

**RECUPERAÇÃO  
JUDICIAL**

PROCESSO Nº  
5001608-50.2019.8.13.0290

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

**GRUPO  
ICAL**



Vespasiano, 10 de outubro 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 Junho/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,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

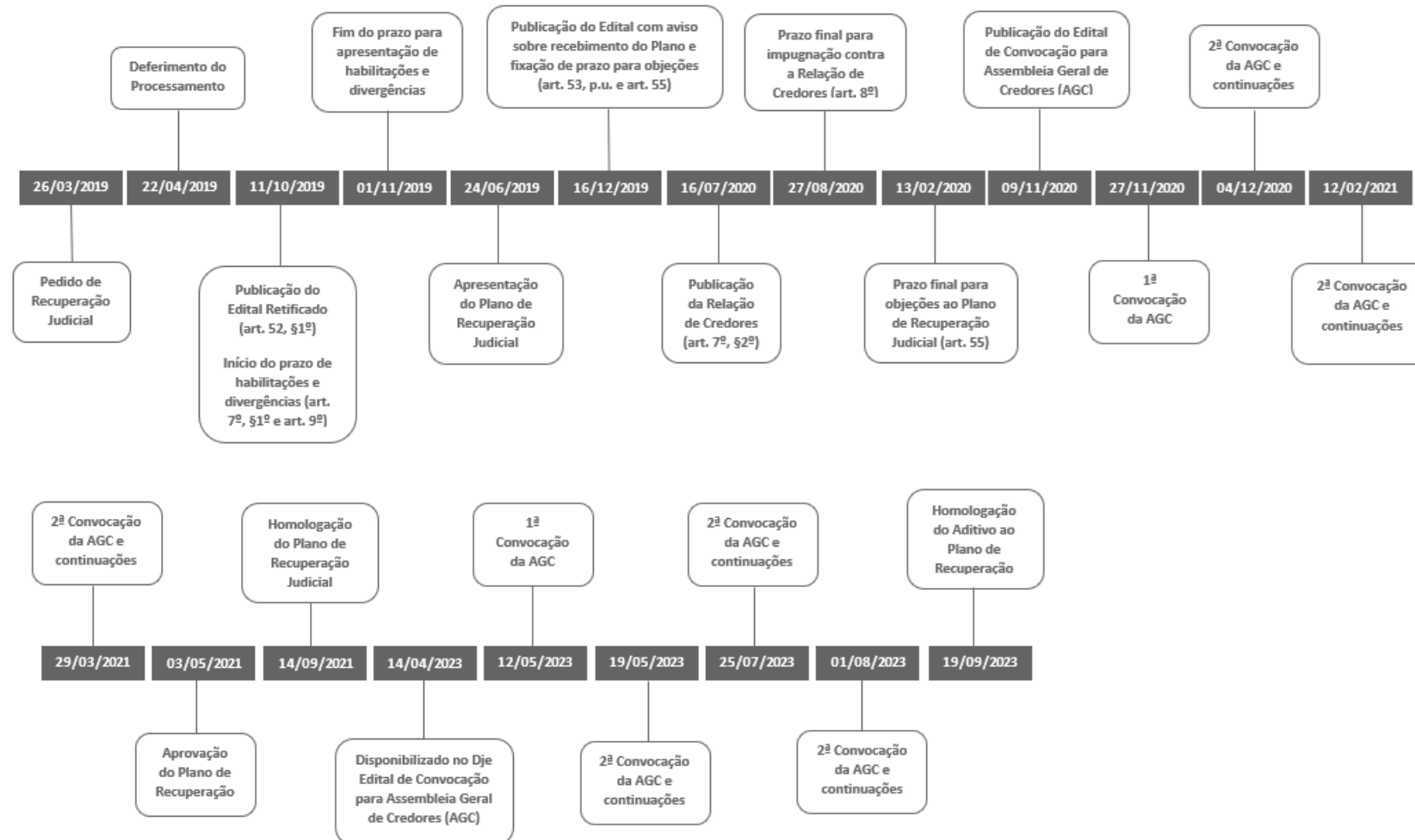
No dia 19/09/2023, em ID 9959709800, a MM. Juíza homologou o aditivo ao PRJ aprovado pela Assembleia Geral de Credores, ocorrida no dia 01 de agosto de 2023, com exceção da cláusula 13.16, a qual tornou sem efeito.

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

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



# RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



## HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

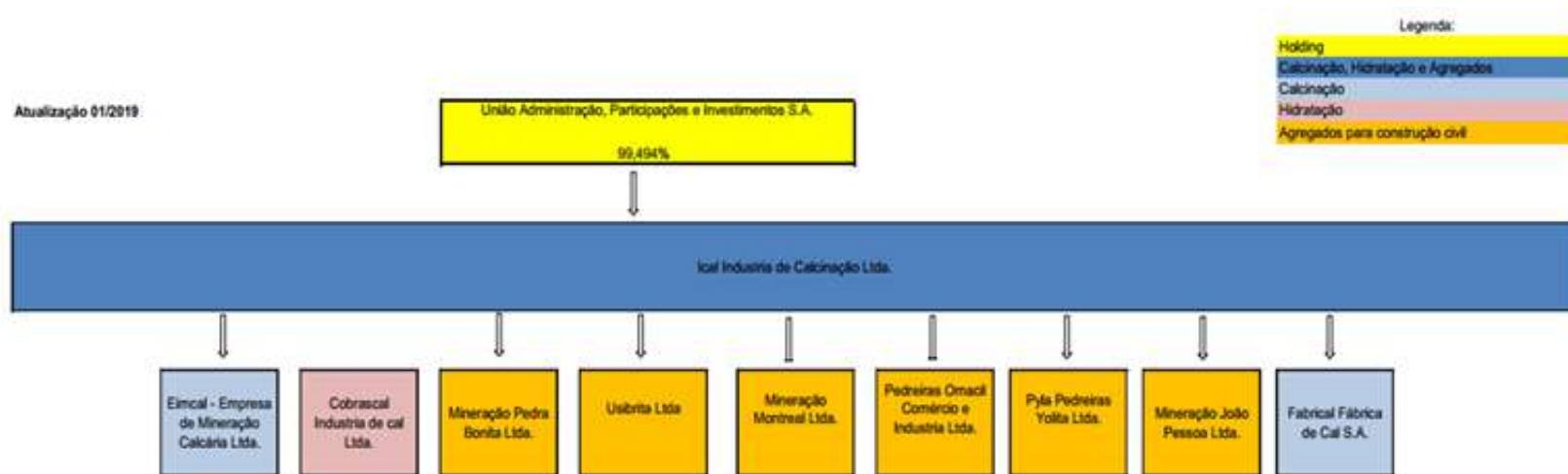
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como

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

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

## ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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



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

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

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

## 27 Capital social - controladora

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

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

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

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

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

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

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

| Acionista                            | Capital social em ações |             |                   |              |             | Capital social (R\$) |                      |                       |                       |             |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------|-------------------|--------------|-------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
|                                      | Ações ON                | % ON        | Ações PN (A)      | Ações PN (B) | % PN        | Total                | Ações ON             | Ações PN              | Total                 | %           |
| 1 Lucio Pentagna Guimarães           | 5.557.821               | 84,6772300% | 10.726.887        | 0            | 84,1920100% | 16.284.708           | 50.854.062,15        | 98.151.016,05         | 149.005.078,20        | 84,3569800% |
| 2 Ignez da Gama Guimarães Ramalho    | 0                       | 0,0000000%  | 12.356            | 2            | 0,0969900%  | 12.358               | 0,00                 | 113.075,70            | 113.075,70            | 0,0640200%  |
| 3 Tereza da Gama Guimarães Paes      | 91.164                  | 1,3889500%  | 368.080           | 2            | 2,8889600%  | 459.246              | 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%  |
|                                      | <b>8.589.637</b>        | <b>100%</b> | <b>12.740.970</b> | <b>10</b>    | <b>100%</b> | <b>19.330.617</b>    | <b>80.068.368,56</b> | <b>118.678.987,00</b> | <b>178.838.330,56</b> | <b>100%</b> |

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

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

#### 27 Capital social – controladora

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

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

### - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.:

#### 18. Capital Social

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

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

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

## - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.:

### 19 Patrimônio líquido

#### m. Capital social

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

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

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

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

### Capital social

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

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

## - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. :

### Capital social

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

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

## - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.:

### Capital social

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

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



## - PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:

### Capital social

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

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

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

## - USIBRITA LTDA.:

### Capital social

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

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

## - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.:

### Capital social

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

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

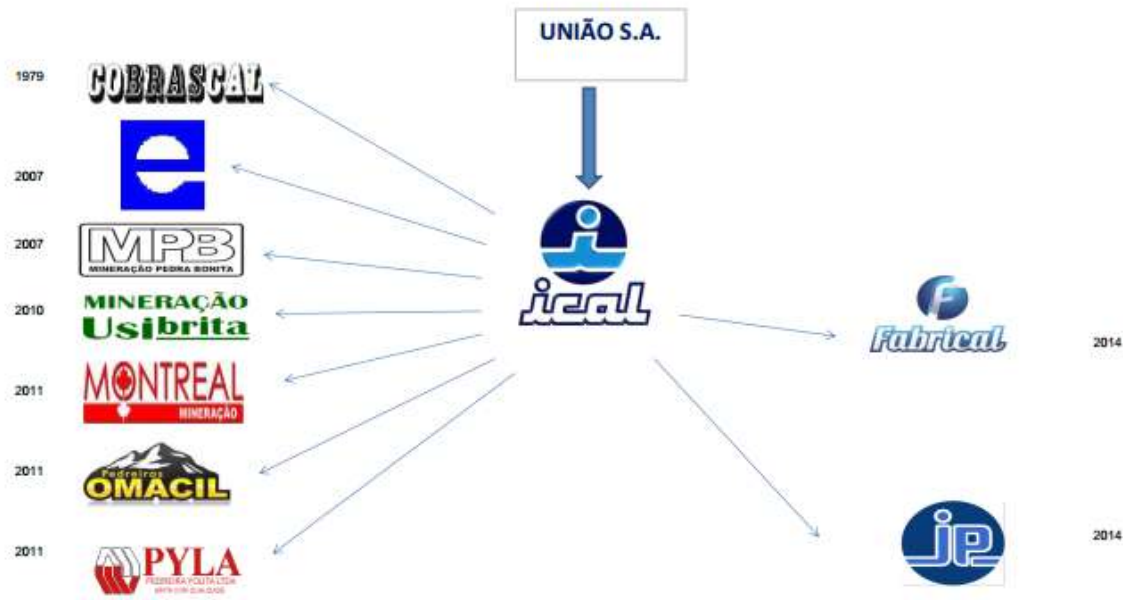
## - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

### Capital social

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

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

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



## ATIVOS DO GRUPO ICAL

Em 30/06/2023, os ativos do Grupo ICAL consolidados são constituídos em 84% 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            | 297.214          | 4.199         | 4.077         | 17             | 4.742         | 345           | 12.036        | 9            | 11.859         | 9.463          | 15.251        | 359.211          | 16%         |
| Ativo Não Circulante        | 1.191.086        | 14.574        | 10.671        | 305.083        | 17.511        | 10.130        | 38.725        | 2.443        | 239.864        | 121.975        | 4.307         | 1.956.369        | 84%         |
| <b>TOTAL</b>                | <b>1.488.300</b> | <b>18.773</b> | <b>14.748</b> | <b>305.100</b> | <b>22.253</b> | <b>10.475</b> | <b>50.761</b> | <b>2.452</b> | <b>251.723</b> | <b>131.438</b> | <b>19.557</b> | <b>2.315.580</b> | <b>100%</b> |

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 30/06/2023:

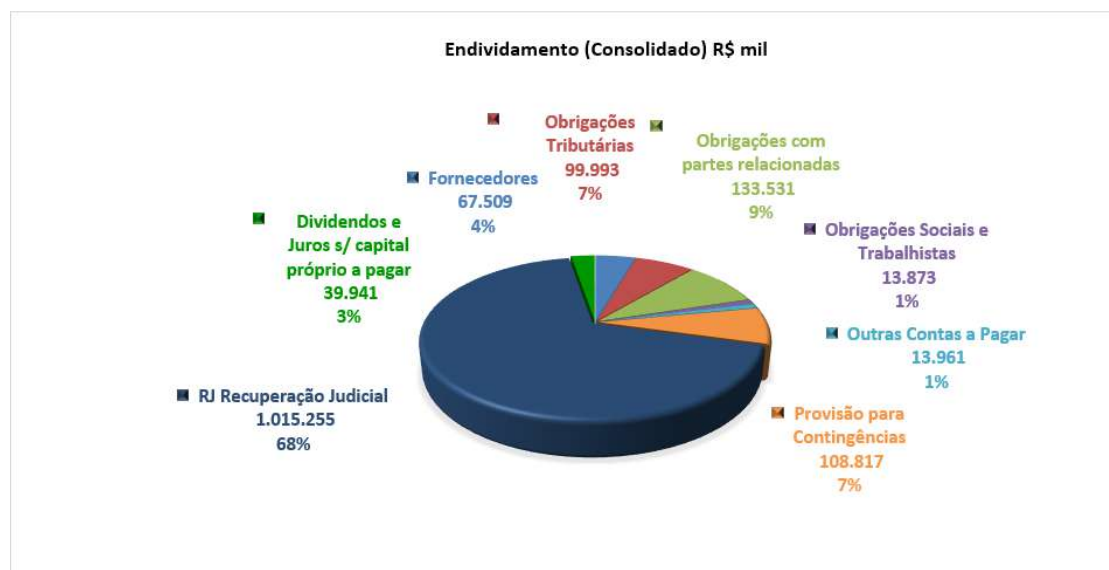
| Ativo Não Circulante (Consolidado) R\$ mil    | ICAL             | USIBRITA      | PYLA          | UNIÃO          | PEDRA BONITA  | OMACIL        | MONTREAL      | JOÃO PESSOA  | FABRICAL       | EIMCAL         | COBRASCAL    | Consolidado      | Percentual  |
|---|------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|--------------|------------------|-------------|
| Adiantamentos futuros para aumento do capital | 11.210           | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -            | -              | -              | -            | 11.209.633       | 1%          |
| Estoques                                      | 3.011            | -             | 136.978       | -              | -             | -             | -             | -            | -              | -              | -            | 3.148            | 0%          |
| Depósitos judiciais                           | 7.404            | 304           | 616           | 510            | 70            | 61            | 406           | -            | 60             | 1.059          | 48           | 10.537           | 1%          |
| Impostos e contribuições a recuperar          | 3.763            | -             | -             | -              | 48            | -             | -             | -            | -              | 454            | 127          | 4.392            | 0%          |
| Saldos a receber com partes relacionadas      | 15.833           | -             | -             | 1.047          | 12.505        | 1.445         | -             | 663          | 30.865         | 55.624         | 3.026        | 121.007          | 6%          |
| Outros Ativos                                 | 1.998            | 608           | -             | -              | -             | -             | -             | -            | -              | 49             | -            | 2.656            | 0%          |
| Propriedades para investimentos               | 298.525          | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -            | -              | -              | -            | 298.525          | 15%         |
| Investimentos                                 | 371.034          | -             | -             | 303.526        | -             | -             | -             | -            | -              | -              | -            | 674.560          | 34%         |
| Imobilizado                                   | 452.380          | 10.511        | 9.889         | -              | 4.858         | 8.594         | 38.047        | 1.779        | 158.736        | 43.610         | 950          | 729.353          | 37%         |
| Intangível                                    | 25.928           | 3.151         | 30            | -              | 30            | 30            | 272           | 1            | 50.204         | 21.180         | 156          | 100.980          | 5%          |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>1.191.086</b> | <b>14.574</b> | <b>10.671</b> | <b>305.083</b> | <b>17.511</b> | <b>10.130</b> | <b>38.725</b> | <b>2.443</b> | <b>239.864</b> | <b>121.975</b> | <b>4.307</b> | <b>1.956.369</b> | <b>100%</b> |

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

## ENDIVIDAMENTO

O Endividamento total das Recuperandas consolidado é composto principalmente em 68% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 9% por Obrigações com partes relacionadas, e em 23% por outras obrigações.

| Endividamento (Consolidado) R\$ mil           | ICAL             | USIBRITA      | PYLA         | UNIÃO         | PEDRA BONITA | OMACIL       | MONTREAL      | JOÃO PESSOA  | FABRICAL       | EIMCAL        | COBRASCAL     | Consolidado      |
|---|------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| Fornecedores                                  | 51.686           | 940           | 476          |               |              | 84           | 2.857         | 9            | 2.325          | 1.949         | 7.183         | 67.509           |
| Obrigações Tributárias                        | 64.829           | 802           | 4.618        |               |              | 3.213        | 5.271         | 1            | 1.519          | 19.130        | 610           | 99.993           |
| Obrigações com partes relacionadas            | 106.365          | 7.325         | 3.001        | 15.833        |              |              | 876           | 132          |                |               |               | 133.531          |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas             | 9.660            | 689           | 519          |               |              | 1            | 673           |              | 944            | 1.070         | 317           | 13.873           |
| Outras Contas a Pagar                         | 11.744           | 37            | 509          |               | 628          | 36           | 264           |              | 150            | 593           |               | 13.961           |
| Provisão para Contingências                   | 102.611          | 101           |              | 156           | 3.771        | 225          | 340           | 727          | 52             | 62            | 772           | 108.817          |
| RJ Recuperação Judicial                       | 834.989          | 746           | 386          | 37            | 187          | 1.416        | 1.541         | 179          | 167.871        | 6.410         | 1.494         | 1.015.255        |
| Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar | 1.348            |               |              | 38.593        |              |              |               |              |                |               |               | 39.941           |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>1.183.231</b> | <b>10.640</b> | <b>9.508</b> | <b>54.618</b> | <b>4.586</b> | <b>4.976</b> | <b>11.821</b> | <b>1.048</b> | <b>172.860</b> | <b>29.214</b> | <b>10.376</b> | <b>1.492.879</b> |



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

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

Apresentação do Balanço Patrimonial da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 30 de junho de 2023 comparativo a mês anterior (não auditado):

| ATIVO   |                  |             |           |                  |             | PASSIVO                                |                  |             |            |                  |             |
|---|------------------|-------------|-----------|------------------|-------------|--|------------------|-------------|------------|------------------|-------------|
|   | 30/06/2023       | V%          | H%        | 31/05/2023       | V%          |  | 30/06/2023       | V%          | H%         | 31/05/2023       | V%          |
| <b>CIRCULANTE</b>                             | <b>297.214</b>   | <b>20%</b>  | <b>5%</b> | <b>282.860</b>   | <b>19%</b>  | <b>CIRCULANTE</b>                      | <b>174.416</b>   | <b>12%</b>  | <b>-2%</b> | <b>178.798</b>   | <b>12%</b>  |
| Caixa e equivalentes de caixa                 | 3.775            | 0%          | 251%      | 1.076            | 0%          | Fornecedores                           | 51.686           | 3%          | -5%        | 54.444           | 4%          |
| Clientes                                      | 28.108           | 2%          | -32%      | 41.495           | 3%          | Impostos e Contribuições a Recolher    | 5.392            | 0%          | 1%         | 5.337            | 0%          |
| Estoques                                      | 208.484          | 14%         | 12%       | 186.289          | 13%         | Parcelamentos fiscais                  | 14.020           | 1%          | -14%       | 16.322           | 1%          |
| Impostos e contribuições a recuperar          | 55.106           | 4%          | 5%        | 52.494           | 4%          | Remunerações e encargos sociais        | 9.660            | 1%          | 6%         | 9.119            | 1%          |
| Outros ativos                                 | 1.742            | 0%          | 16%       | 1.507            | 0%          | RJ Recuperação Judicial                | 1.148            | 0%          | -2%        | 1.171            | 0%          |
|   |                  |             |           |                  |             | Outros Passivos Circulantes - Credores | 11.744           | 1%          | 1%         | 11.631           | 1%          |
|   |                  |             |           |                  |             | Provisões                              | 80.766           | 5%          | 0%         | 80.773           | 5%          |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                         | <b>1.191.086</b> | <b>80%</b>  | <b>0%</b> | <b>1.192.285</b> | <b>81%</b>  | <b>NÃO CIRCULANTE</b>                  | <b>1.008.815</b> | <b>68%</b>  | <b>2%</b>  | <b>987.018</b>   | <b>67%</b>  |
| Adiantamentos futuros para aumento do capital | 11.210           | 1%          | 5%        | 10.724           | 1%          | Parcelamentos fiscais                  | 11.548           | 1%          | -2%        | 11.741           | 1%          |
| Depósitos Judiciais                           | 7.404            | 0%          | 0%        | 7.404            | 1%          | Provisão para contingências            | 21.845           | 1%          | 213%       | 6.968            | 0%          |
| Impostos e contribuições a recuperar          | 3.763            | 0%          | 0%        | 3.763            | 0%          | Partes Relacionadas                    | 106.365          | 7%          | 5%         | 101.736          | 7%          |
| Estoques                                      | 3.011            | 0%          | 0%        | 3.011            | 0%          | RJ Recuperação Judicial                | 833.841          | 56%         | 0%         | 831.357          | 56%         |
| Saldos a receber com partes relacionadas      | 15.833           | 1%          | 0%        | 15.803           | 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          | 20%         |  |                  |             |            |                  |             |
| Investimentos                                 | 371.034          | 25%         | 0%        | 372.754          | 25%         | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>              | <b>305.069</b>   | <b>20%</b>  | <b>-1%</b> | <b>309.330</b>   | <b>21%</b>  |
| Imobilizado                                   | 452.380          | 30%         | 0%        | 452.407          | 31%         | Capital social                         | 520.630          | 35%         | 0%         | 520.630          | 35%         |
| Intangível                                    | 25.928           | 2%          | 0%        | 25.895           | 2%          | Reserva de avaliação patrimonial       | 65.347           | 4%          | 0%         | 65.347           | 4%          |
|   |                  |             |           |                  |             | Reserva de Capital                     | 13.313           | 1%          | 0%         | 13.313           | 1%          |
|   |                  |             |           |                  |             | Resultados Abrangentes                 | (14.440)         | -1%         | 0%         | (14.440)         | -1%         |
|   |                  |             |           |                  |             | Prejuízos acumulados                   | (318.221)        | -21%        | 0%         | (318.221)        | -22%        |
|   |                  |             |           |                  |             | Resultado do exercício                 | 38.441           | 3%          | -10%       | 42.702           | 3%          |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                         | <b>1.488.300</b> | <b>100%</b> | <b>1%</b> | <b>1.475.145</b> | <b>100%</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                | <b>1.488.300</b> | <b>100%</b> | <b>1%</b>  | <b>1.475.145</b> | <b>100%</b> |

## Análise do Ativo

Em 30 de junho 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 principalmente pelas contas de Estoques e Clientes que representam 80% 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 junho/2023, houve aumento em 215%, R\$ 2.699 mil a maior no comparativo. De acordo com a Recuperanda, no período houve entrada no grupo do Disponível ocasionada por antecipações de recebíveis.
- Clientes: Em junho/2023, houve redução em 32%, R\$ 13.387 mil a menos que o mês anterior, devido a antecipações da carteira de recebíveis para atender uma maior necessidade de Capital de Giro.
- Estoques: Em junho/2023 houve aumento em 12%, R\$ 22.195 mil a maior no comparativo, ocasionado pelo acúmulo de produtos acabados e adiantamentos para compra de combustíveis para fornos a longo prazo, que é principal insumo consumido pela empresa.
- Impostos e contribuições a recuperar: Em junho/2023 houve aumento em 5%, R\$ 2.612 mil a maior no comparativo, devido ao acúmulo de créditos com ICMS e de COFINS.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## Análise do Passivo

Em 30 de junho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 12% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 68% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 20% pelo Patrimônio Líquido.

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

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 520.630 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 65.347 mil; Reserva de capital em R\$ 13.313 mil; Resultados Abrangentes negativo em R\$ 14.440 mil; prejuízos acumulados em R\$ 318.221 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 38.441 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 junho/2023 houve redução em 5%, sendo R\$ 2.758 mil a menor no comparativo, devido a liquidação de obrigações com combustíveis e manutenções.
- Parcelamentos fiscais: Em junho/2023 houve redução de 14%, sendo R\$ 2.302 mil a menor que o mês anterior, devido as amortizações de parcelamentos realizados no mês.
- Provisão para contingências: Em junho/2023 houve aumento de 213%, sendo R\$ 14.876 mil a maior no comparativo. De acordo com a Recuperanda, a variação se deve principalmente ao provisionamento de riscos com ICMS relacionados a revenda de energia elétrica excedente.
- Partes Relacionadas: Em junho/2023, houve aumento de 5%, sendo R\$ 4.629 mil a maior em relação ao mês anterior, devido aos recebimentos de repasses financeiros de controladas.
- RJ Recuperação Judicial: Em junho/2023 houve aumento de R\$ 2.484 mil em relação a maio/2023, devido as atualizações 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 – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023:

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 | MAIO | JUNHO |
|---------|------|-------|
| ICAL    | 593  | 596   |

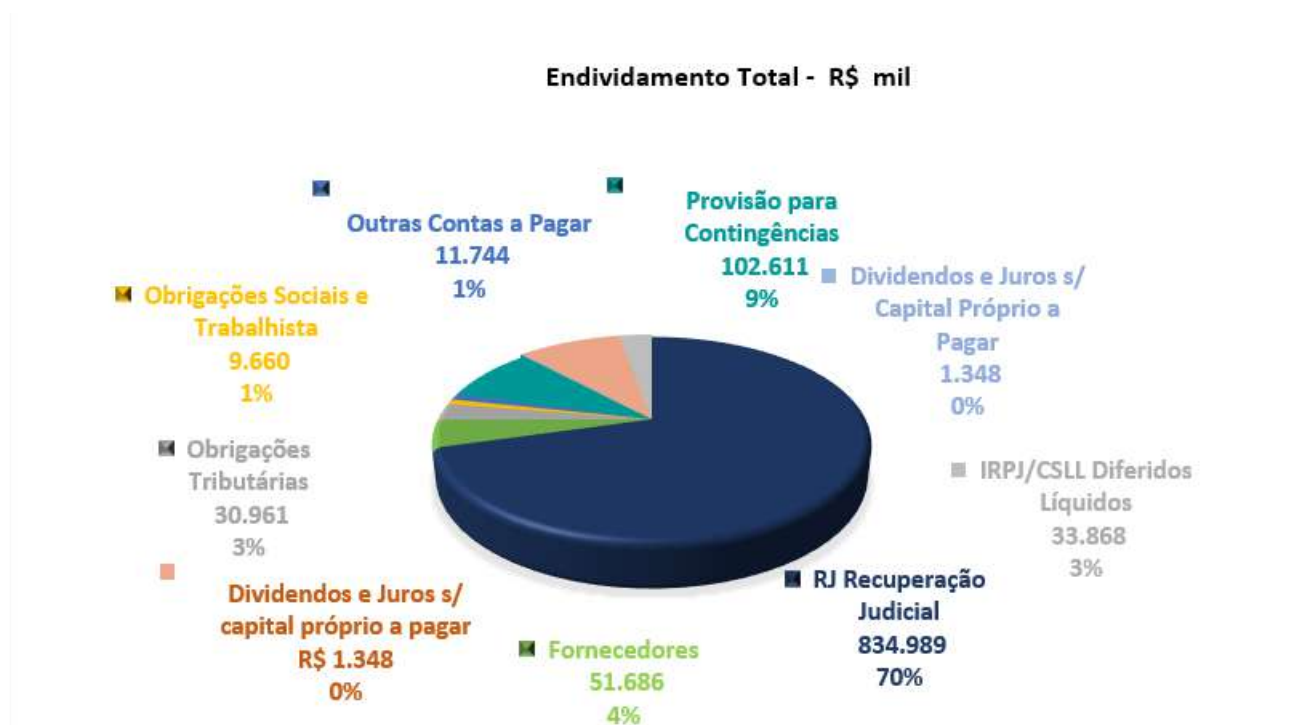
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

|                             | Ical    |        |
|-----------------------------|---------|--------|
|                             | jun-23  | mai-23 |
| A vencer (circulante)       | 27.264  | 38.941 |
| Vencidos até 30 dias        | 1.304   | 1.857  |
| Vencidos de 31 a 90 dias    | 814     | 336    |
| Vencidos de 91 a 180 dias   | 148     | 294    |
| Vencidos de 181 a 360 dias  | 517     | 705    |
| Vencidos acima de 360 dias  | 331     | 341    |
|                             | 30.378  | 42.474 |
| Ajuste ao valor recuperável | (2.270) | (979)  |
| Total                       | 28.108  | 41.495 |



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho 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 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

|   | Demonstração do Resultado |             |              |               |             |                           |             |              |                  |              |
|---|---------------------------|-------------|--------------|---------------|-------------|---------------------------|-------------|--------------|------------------|--------------|
|   | Resultado Mensal          |             |              |               |             | Resultado Anual Acumulado |             |              |                  |              |
|   | 30/06/2023                | V%          | H%           | 31/05/2023    | V%          | 30/06/2023                | V%          | H%           | 31/12/2022       | V%           |
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>                          | <b>42.600</b>             | <b>100%</b> | <b>-20%</b>  | <b>53.112</b> | <b>100%</b> | <b>299.159</b>            | <b>100%</b> | <b>-46%</b>  | <b>550.706</b>   | <b>100%</b>  |
| Custos dos Produtos Vendidos                                | (34.314)                  | -81%        | -6%          | (36.355)      | -68%        | (222.722)                 | -74%        | -44%         | (399.617)        | -73%         |
| <b>RESULTADO BRUTO</b>                                      | <b>8.287</b>              | <b>19%</b>  | <b>-51%</b>  | <b>16.756</b> | <b>32%</b>  | <b>76.437</b>             | <b>26%</b>  | <b>-49%</b>  | <b>151.089</b>   | <b>27%</b>   |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>                                |                           |             |              |               |             |                           |             |              |                  |              |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias              | (4.366)                   | -10%        | -67%         | (13.233)      | -25%        | (40.850)                  | -14%        | -53%         | (86.812)         | -16%         |
| Resultado com Equivalência Patrimonial                      | (1.720)                   | -4%         | -134%        | 5.020         | 9%          | 41.548                    | 14%         | -29%         | 58.797           | 0%           |
| Ajuste a Valor Justo PPI                                    | -                         | 0%          | 0%           | -             | 0%          | 0                         | 0%          | -100%        | 13.356           | 0%           |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas            | (2.586)                   | -6%         | -125%        | 10.221        | 19%         | 1.908                     | 1%          | -103%        | (69.348)         | -13%         |
| <b>Total Despesas Operacionais</b>                          | <b>(8.672)</b>            | <b>-20%</b> | <b>-532%</b> | <b>2.009</b>  | <b>4%</b>   | <b>2.606</b>              | <b>1%</b>   | <b>-103%</b> | <b>(84.007)</b>  | <b>-15%</b>  |
| <b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b> | <b>101%</b>               |             |              | <b>65%</b>    |             | <b>74%</b>                |             |              | <b>88%</b>       |              |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>  | <b>(385)</b>              | <b>-1%</b>  | <b>-102%</b> | <b>18.765</b> | <b>35%</b>  | <b>79.043</b>             | <b>26%</b>  | <b>18%</b>   | <b>67.082</b>    | <b>12%</b>   |
| Receita financeira  | 10                        | 0%          | -30%         | 15            | 0%          | 7.796                     | 3%          | 853%         | 818              | 0%           |
| Despesa Financeira  | (3.886)                   | -9%         | -59%         | (9.507)       | -18%        | (48.399)                  | -16%        | -14%         | (55.984)         | -10%         |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>                | <b>(4.261)</b>            | <b>-10%</b> | <b>-146%</b> | <b>9.273</b>  | <b>17%</b>  | <b>38.441</b>             | <b>13%</b>  | <b>223%</b>  | <b>11.916</b>    | <b>2%</b>    |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ                    |                           | 0%          | 0%           |               | 0%          |                           | 0%          | -100%        | (5.515)          | -1%          |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                  | <b>(4.261)</b>            | <b>-10%</b> | <b>-146%</b> | <b>9.273</b>  | <b>17%</b>  | <b>38.441</b>             | <b>13%</b>  | <b>-99%</b>  | <b>6.401.104</b> | <b>1162%</b> |

O Resultado de 30 de junho de 2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 4.261 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 9.273 mil. Já no acumulado em 2023 houve lucro líquido de R\$ 38.441 mil.

O Resultado Bruto registrou 19% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2023 contra 32% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 101% da receita líquida em 30 de junho de 2023 contra 65% do mês anterior.

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

- Receitas de vendas x Custos produtos vendidos: Em junho/2023 a receita líquida diminuiu em 20%, devido a reduções de cotas com clientes. Já os custos dos produtos vendidos, reduziram em 6%, devido a diluição dos custos fixos com manutenções e locações de equipamentos. Desta forma, em junho/2023 a margem bruta foi menor que o mês anterior, sendo 19% contra 32% em maio/2023.

- Despesas administrativas e gerais, pessoal, tributárias: Em junho/2023, houve redução de 67%. A variação observada se deve principalmente à baixa de créditos de ICMS ocorrida em maio/2023 elevando o saldo naquele mês, não ocorrendo em junho/2023. Ainda no mês corrente, houve o registro de reversão de créditos de PIS e COFINS, impactando na variação mensal.

- Equivalência Patrimonial: Em junho/2023 a conta ficou negativa devido ao desempenho deficitário de controladas contrastando como resultado positivo com equivalência patrimonial no mês anterior.

- Outras Receitas (Despesas) Operacionais: Em junho/2023 a variação observada na conta se deve em especial as despesas com o registro de provisão para contingências com risco tributário do ICMS relativos à comercialização do excedente de energia elétrica.

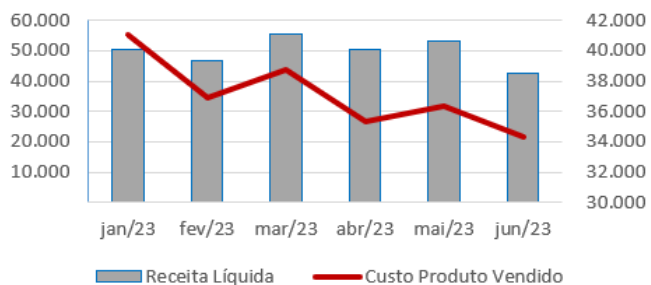
- Despesas Financeiras: Em junho/2023 houve redução de 59%. De acordo com a Recuperanda, a variação se deve principalmente a atualização das obrigações com a Recuperação Judicial, na classe dos bancos, atingiu no período o limite previsto no PRJ de 6,0% ao ano e com isto os efeitos de atualizações no resultado foram menores quando comparados ao mês anterior.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

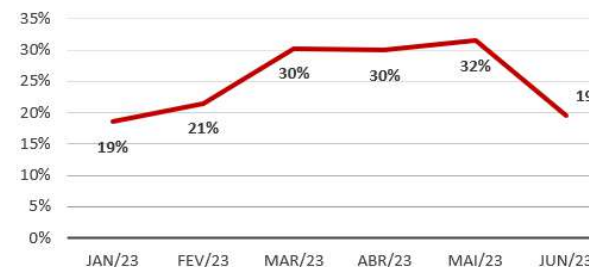
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:

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



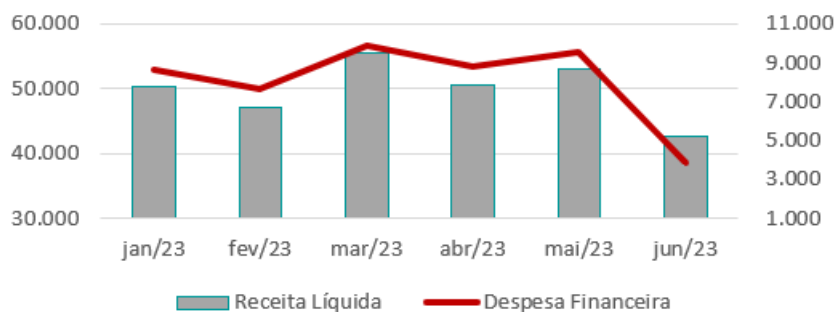
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:

**Margem Bruta**



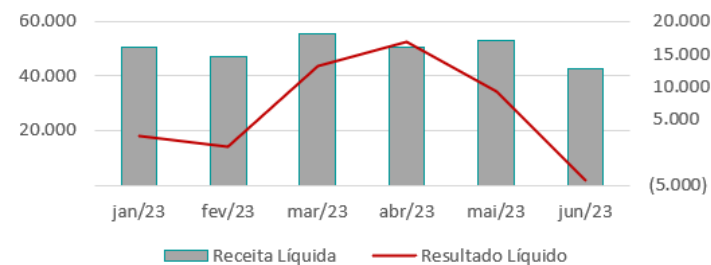
Observa-se que as despesas financeiras oscilam em linha com o faturamento:

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



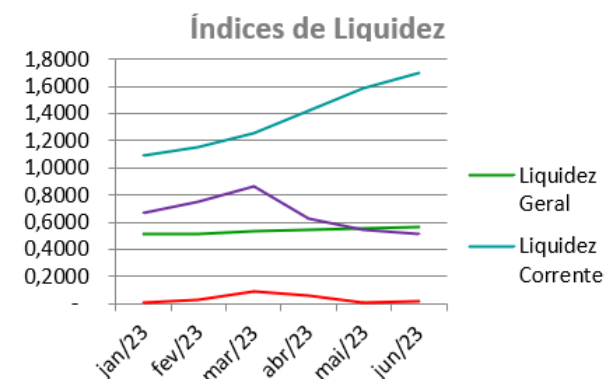
As variações no resultado líquido acompanharam a receita líquida mensal, distorcendo quando a registros operacionais pontuais no resultado:

**Faturamento Líquido X Resultado Líquido R\$ mil**



Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral                  | 0,5148 | 0,5117 | 0,5301 | 0,5456 | 0,5575 | 0,5619 |
| Liquidez Corrente               | 1,0914 | 1,1568 | 1,2557 | 1,4233 | 1,5820 | 1,7041 |
| Liquidez Seca                   | 0,6636 | 0,7468 | 0,8589 | 0,6229 | 0,5401 | 0,5087 |
| Liquidez Imediata               | 0,0088 | 0,0316 | 0,0848 | 0,0551 | 0,0060 | 0,0216 |



**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.

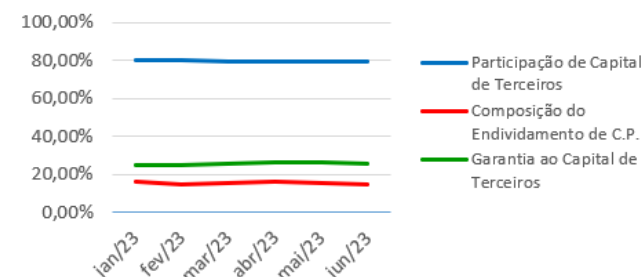
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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 | jun/23 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Participação de Capital de Terceiros | 79,99% | 79,95% | 79,65% | 79,26% | 79,03% | 79,50% |
| Composição do Endividamento de C.P.  | 15,80% | 14,55% | 15,54% | 15,75% | 15,34% | 14,74% |
| Garantia ao Capital de Terceiros     | 25,02% | 25,07% | 25,54% | 26,17% | 26,53% | 25,78% |

**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.

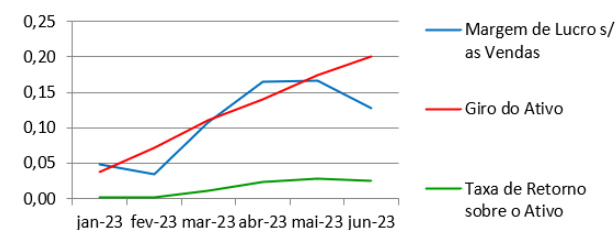
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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 | jun-23 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas  | 0,05   | 0,03   | 0,11   | 0,16   | 0,17   | 0,13   |
| Giro do Ativo                 | 0,04   | 0,07   | 0,11   | 0,14   | 0,17   | 0,20   |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,00   | 0,00   | 0,01   | 0,02   | 0,03   | 0,03   |

Índices de Rentabilidade



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

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

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

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho 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                | 31/05/2023 | 30/06/2023 | 31/05/2023 | 30/06/2023 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>CDG</b>             |            |            |            |            |
| Ativo não circulante   | 1.192.285  | 1.191.086  |            |            |
| Passivo não circulante | 1.296.348  | 1.313.884  |            |            |
|                        | 104.062    | 122.798    | (+)        | (+)        |
| <b>NCG</b>             |            |            |            |            |
| Ativo operacional      | 281.784    | 293.440    |            |            |
| Passivo operacional    | 178.798    | 174.416    |            |            |
|                        | 102.986    | 119.023    | (+)        | (+)        |
| <b>T</b>               |            |            |            |            |
| Ativo financeiro       | 1.076      | 3.775      |            |            |
| Passivo financeiro     | -          | -          |            |            |
|                        | 1.076      | 3.775      | (+)        | (+)        |

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

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo II – Sólida, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperada têm grande potencial de cobrir seu endividamento total, aliado ao saldo da Tesouraria (T) positiva, ocasionado 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 prejuízo líquido mensal em 30 de junho de 2023 de R\$ 4.261 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 38.441 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 834.989 mil que equivalem a 71% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 305.069 mil.

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

## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da USIBRITA LTDA em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO                         |               |             |           |               |             | PASSIVO                             |               |             |           |               |             |
|-------------------------------|---------------|-------------|-----------|---------------|-------------|-------------------------------------|---------------|-------------|-----------|---------------|-------------|
|                               | 30/06/2023    | V%          | H%        | 31/05/2023    | V%          |                                     | 30/06/2023    | V%          | H%        | 31/05/2023    | V%          |
| <b>CIRCULANTE</b>             | <b>4.199</b>  | <b>22%</b>  | <b>5%</b> | <b>3.991</b>  | <b>22%</b>  | <b>CIRCULANTE</b>                   | <b>2.527</b>  | <b>13%</b>  | <b>3%</b> | <b>2.451</b>  | <b>14%</b>  |
| Caixa e equivalentes de caixa | 56            | 0%          | -1%       | 56            | 0%          | Fornecedores                        | 940           | 5%          | 8%        | 869           | 5%          |
| Clientes                      | 1.415         | 8%          | -6%       | 1.508         | 8%          | Impostos e contribuições a recolher | 402           | 2%          | -1%       | 406           | 2%          |
| Estoques                      | 2.680         | 14%         | 12%       | 2.396         | 13%         | Parcelamentos fiscais               | 182           | 1%          | -12%      | 207           | 1%          |
| Outros ativos                 | 48            | 0%          | 59%       | 30            | 0%          | Remunerações e encargos sociais     | 689           | 4%          | 4%        | 661           | 4%          |
|                               |               |             |           |               |             | RJ Recuperação Judicial             | 275           | 1%          | -2%       | 280           | 2%          |
|                               |               |             |           |               |             | Outras contas a pagar               | 37            | 0%          | 37%       | 27            | 0%          |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>         | <b>14.574</b> | <b>78%</b>  | <b>4%</b> | <b>14.003</b> | <b>78%</b>  | <b>NÃO CIRCULANTE</b>               | <b>8.114</b>  | <b>43%</b>  | <b>8%</b> | <b>7.482</b>  | <b>42%</b>  |
| Estoques                      |               | 0%          | -100%     | 33            | 0%          | IPRJ/ CSSL diferidos líquidos       | 110           | 1%          | 0%        | 110           | 1%          |
| Depósitos Judiciais           | 304           | 2%          | 0%        | 304           | 2%          | RJ Recuperação Judicial             | 471           | 3%          | 1%        | 468           | 3%          |
| Outros ativos                 | 608           | 3%          | 0%        | 608           | 3%          | Parcelamentos Fiscais               | 108           | 1%          | -3%       | 111           | 1%          |
| Imobilizado                   | 10.511        | 56%         | 6%        | 9.875         | 55%         | Partes Relacionadas                 | 7.325         | 39%         | 9%        | 6.692         | 37%         |
| Intangível                    | 3.151         | 17%         | -1%       | 3.184         | 18%         | Provisão para Contingências         | 101           | 1%          | 0%        | 101           | 1%          |
|                               |               |             |           |               |             | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           | <b>8.133</b>  | <b>43%</b>  | <b>1%</b> | <b>8.061</b>  | <b>45%</b>  |
|                               |               |             |           |               |             | Capital social                      | 15.000        | 80%         | 0%        | 15.000        | 83%         |
|                               |               |             |           |               |             | Reserva de avaliação patrimonial    | 463           | 2%          | 0%        | 463           | 3%          |
|                               |               |             |           |               |             | Reservas de lucros                  | 9.817         | 52%         | 0%        | 9.817         | 55%         |
|                               |               |             |           |               |             | Pejuízos Acumulados                 | (16.253)      | -87%        | 0%        | (16.253)      | -90%        |
|                               |               |             |           |               |             | Resultado do exercício              | (895)         | -5%         | -7%       | (968)         | -5%         |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>         | <b>18.773</b> | <b>100%</b> | <b>4%</b> | <b>17.994</b> | <b>100%</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>             | <b>18.773</b> | <b>100%</b> | <b>4%</b> | <b>17.994</b> | <b>100%</b> |

### Análise do Ativo

Em 30 de junho 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 34% deste grupo. Já os Estoques representam 34% do total deste grupo.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 72% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível representa 22% do mesmo grupo.

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

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

- Estoques: Em junho/2023 houve aumento de 12%, sendo R\$ 284 mil a maior no comparativo. De acordo com a Recuperanda, houve a reversão de ajustes a valores recuperáveis constituídos em períodos anteriores e revisados pelas novas estimativas semestrais de recuperação da administração da empresa.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de junho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 43% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 43% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com partes relacionadas compõem 69% 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\$ 895 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:

- Partes relacionadas: Em junho/2023, houve aumento em 9%, sendo R\$ 632 mil a menor no comparativo, devido a novos aportes recebidos da Controladora Ical.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023:

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.

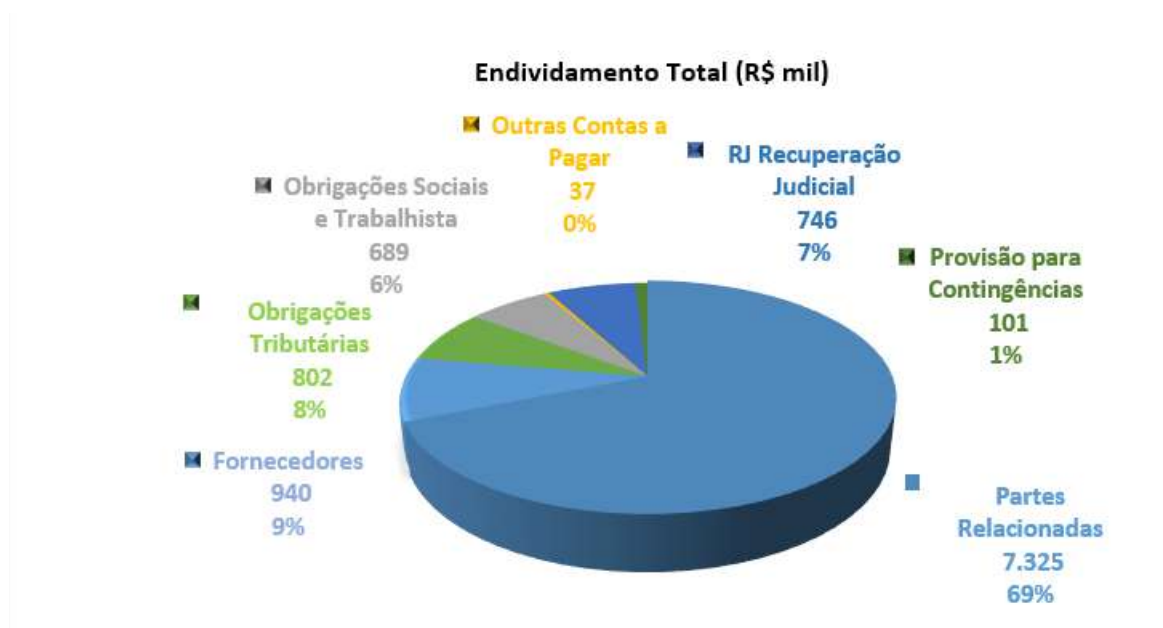
| EMPRESA  | MAIO | JUNHO |
|----------|------|-------|
| USIBRITA | 57   | 57    |

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

|                             | Usibrita     |              |
|-----------------------------|--------------|--------------|
|                             | jun-23       | mai-23       |
| A vencer (circulante)       | 1.362        | 1.494        |
| Vencidos até 30 dias        | 67           | 21           |
| Vencidos de 31 a 90 dias    | 5            | 1            |
| Vencidos de 91 a 180 dias   | 1            | -            |
| Vencidos de 181 a 360 dias  | -            | -            |
| Vencidos acima de 360 dias  | -            | -            |
|                             | <u>1.435</u> | <u>1.516</u> |
| Ajuste ao valor recuperável | (20)         | (8)          |
| Total                       | <u>1.415</u> | <u>1.508</u> |

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 69% por Partes Relacionadas, 9% por Fornecedores; e outras contas a pagar que representam 22% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da USIBRITA LTDA em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

|   | Demonstração do Resultado |             |             |              |             |                           |             |             |                 |             |
|---|---------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|
|   | Resultado Mensal          |             |             |              |             | Resultado Anual Acumulado |             |             |                 |             |
|   | 30/06/2023                | V%          | H%          | 31/05/2023   | V%          | 30/06/2023                | V%          | H%          | 31/12/2022      | V%          |
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>                          | <b>1.809</b>              | <b>100%</b> | <b>9%</b>   | <b>1.657</b> | <b>100%</b> | <b>7.898</b>              | <b>100%</b> | <b>-65%</b> | <b>22.524</b>   | <b>100%</b> |
| Custos dos Produtos Vendidos                                | (1.609)                   | -89%        | 64%         | (982)        | -59%        | (7.115)                   | -90%        | -61%        | (18.461)        | -82%        |
| <b>RESULTADO BRUTO</b>                                      | <b>200</b>                | <b>11%</b>  | <b>-70%</b> | <b>675</b>   | <b>41%</b>  | <b>783</b>                | <b>10%</b>  | <b>-81%</b> | <b>4.063</b>    | <b>18%</b>  |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>                                |                           |             |             |              |             |                           |             |             |                 |             |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias              | (280)                     | -15%        | 97%         | (142)        | -9%         | (1.546)                   | -20%        | -50%        | (3.121)         | -14%        |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas            | 165                       | 9%          | -187%       | (190)        | -11%        | (93)                      | -1%         | -99%        | (16.333)        | -73%        |
| <b>Total Despesas Operacionais</b>                          | <b>(115)</b>              | <b>-6%</b>  | <b>-65%</b> | <b>(332)</b> | <b>-20%</b> | <b>(1.639)</b>            | <b>-21%</b> | <b>-92%</b> | <b>(19.454)</b> | <b>-86%</b> |
| <b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b> | <b>95%</b>                |             |             | <b>79%</b>   |             | <b>111%</b>               |             |             | <b>168%</b>     |             |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>  | <b>85</b>                 | <b>5%</b>   | <b>-75%</b> | <b>343</b>   | <b>21%</b>  | <b>(856)</b>              | <b>-11%</b> | <b>-94%</b> | <b>(15.391)</b> | <b>-68%</b> |
| Receita financeira  | 2                         | 0%          | 111%        | 1            | 0%          | 30                        | 0%          | 36%         | 22              | 0%          |
| Despesa Financeira  | (15)                      | -1%         | 45%         | (10)         | -1%         | (69)                      | -1%         | -92%        | (918)           | -4%         |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>                | <b>72</b>                 | <b>4%</b>   | <b>-78%</b> | <b>334</b>   | <b>20%</b>  | <b>(895)</b>              | <b>-11%</b> | <b>-95%</b> | <b>(16.287)</b> | <b>-72%</b> |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ                    | -                         | 0%          | 0%          | -            | 0%          | -                         | 0%          | 0%          | -               | 0%          |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                  | <b>72</b>                 | <b>4%</b>   | <b>-78%</b> | <b>334</b>   | <b>20%</b>  | <b>(895)</b>              | <b>-11%</b> | <b>-95%</b> | <b>(16.287)</b> | <b>-72%</b> |

O Resultado de 30 de junho de 2023 apurou lucro líquido de R\$ 72 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 334 mil. Já no acumulado em 2023 houve o prejuízo líquido de R\$ 895 mil.

O Resultado Bruto registrou 11% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2023 contra resultado bruto de 41% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 95% da receita líquida em 30 de junho de 2023 contra 79% 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 junho/2023 as receitas líquidas com vendas registraram aumento de 9%, enquanto os custos dos produtos vendidos aumentaram em 64% devido a maiores custos de manutenção e locações de equipamentos, vindo a prejudicar a margem bruta que foi de 11% no mês de junho/2023 contra 41% no mês anterior.

- Despesas Administrativas e gerais, pessoal, tributárias: Em junho/2023, houve aumento de 97%, devido principalmente as despesas com vendas que retornaram à normalidade, uma vez que no mês de maio/2023 ocorreram reversões de provisões para fretes CIF e que inverteram o saldo da linha.

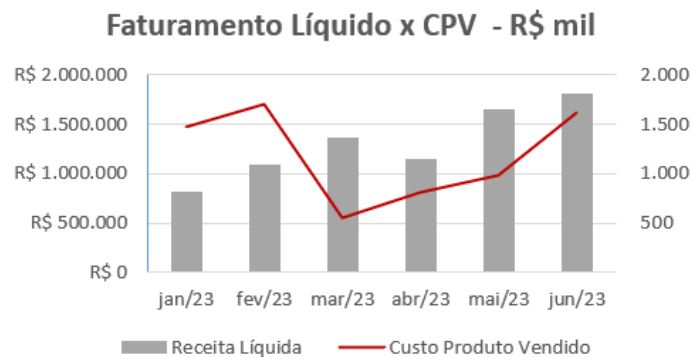
- Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas: Em junho/2023, a variação observada neste grupo de contas se deve principalmente as “Outras Receitas Operacionais” que receberam o registro da reversão de ajustes a valor recuperáveis de estoques de produtos. Já as “Outras Despesas Operacionais” retornaram à normalidade operacional da Unidade, uma vez que no mês anterior ocorreu principalmente a constituição de provisões para riscos trabalhistas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

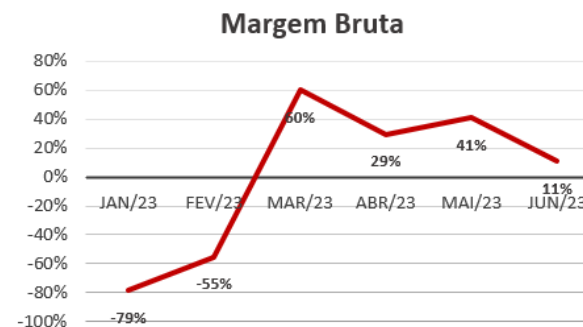


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

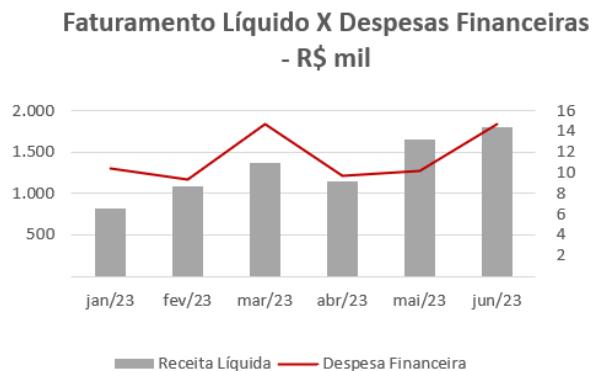
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



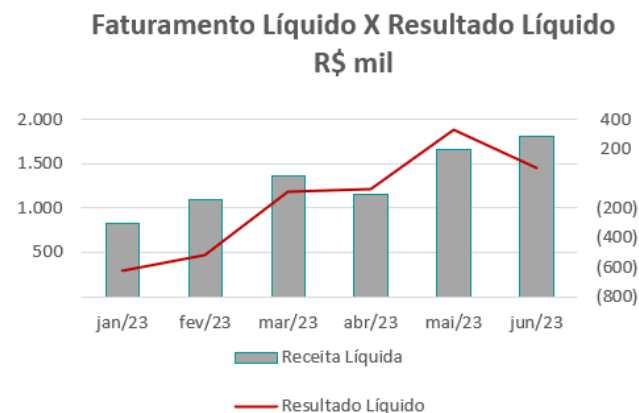
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda pratica preços de vendas superiores aos custos a partir de março/2023, sem margem negativa:



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

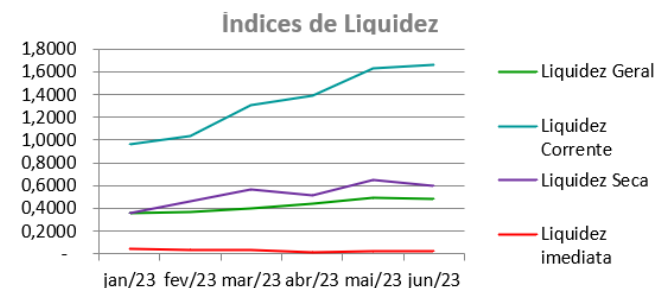


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



**Índices de Liquidez**

|                                 | 2,06223966 | 1,90847036 | 1,85534246 | 1,78608364 | 1,81146309 | 1,76431855 |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | jan/23     | fev/23     | mar/23     | abr/23     | mai/23     | jun/23     |
| Liquidez Geral                  | 0,3560     | 0,3726     | 0,4035     | 0,4450     | 0,4969     | 0,4803     |
| Liquidez Corrente               | 0,9621     | 1,0365     | 1,3049     | 1,3863     | 1,6283     | 1,6618     |
| Liquidez Seca                   | 0,3633     | 0,4648     | 0,5624     | 0,5115     | 0,6506     | 0,6010     |
| Liquidez imediata               | 0,0424     | 0,0321     | 0,0325     | 0,0164     | 0,0230     | 0,0221     |



**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.

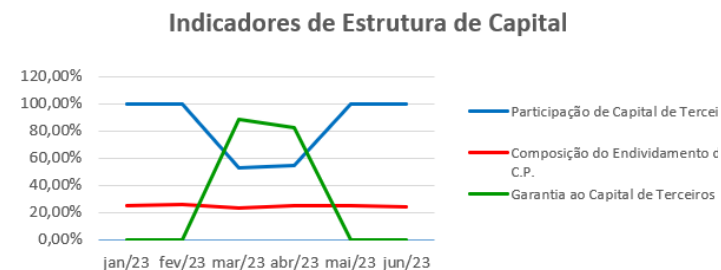
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar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

| INDICES DE ENDIVIDAMENTO             | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23  | jun/23  |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 99,89% | 99,90% | 53,08% | 54,72% | 100,00% | 100,00% |
| Composição do Endividamento de C.P.  | 24,94% | 25,74% | 23,20% | 25,36% | 24,67%  | 23,75%  |
| Garantia ao Capital de Terceiros     | 0,11%  | 0,10%  | 88,41% | 82,74% | 0,00%   | 0,00%   |



**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%.

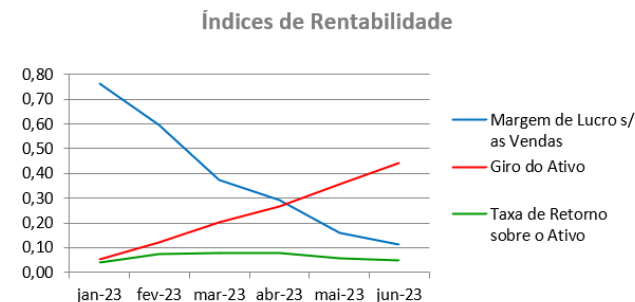
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**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 | jun-23 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas  | 0,76   | 0,60   | 0,37   | 0,29   | 0,16   | 0,11   |
| Giro do Ativo                 | 0,05   | 0,12   | 0,20   | 0,27   | 0,36   | 0,44   |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,04   | 0,07   | 0,08   | 0,08   | 0,06   | 0,05   |



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho 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                | 31/05/2023    | 30/06/2023    | 31/05/2023 | 30/06/2023 |
|------------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| <b>CDG</b>             |               |               |            |            |
| Ativo não circulante   | 14.003        | 14.574        |            |            |
| Passivo não circulante | <u>15.543</u> | <u>16.246</u> |            |            |
|                        | 1.540         | 1.672         | (+)        | (+)        |
| <b>NCG</b>             |               |               |            |            |
| Ativo operacional      | 3.934         | 4.143         |            |            |
| Passivo operacional    | <u>2.451</u>  | <u>2.527</u>  |            |            |
|                        | 1.483         | 1.616         | (+)        | (+)        |
| <b>T</b>               |               |               |            |            |
| Ativo financeiro       | 56            | 56            |            |            |
| Passivo financeiro     | -             | -             |            |            |
|                        | 56            | 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 30 de junho de 2023 de R\$ 72 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 895 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ 7.325 mil que equivalem a 69% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 8.133 mil.

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

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO                                |                      |             |           |                      |             | PASSIVO                             |                      |             |            |                      |             |
|--------------------------------------|----------------------|-------------|-----------|----------------------|-------------|-------------------------------------|----------------------|-------------|------------|----------------------|-------------|
|                                      | 30/06/2023           | V%          | H%        | 31/05/2023           | V%          |                                     | 30/06/2023           | V%          | H%         | 31/05/2023           | V%          |
| <b><u>CIRCULANTE</u></b>             | <b><u>4.077</u></b>  | <b>28%</b>  | <b>3%</b> | <b><u>3.959</u></b>  | <b>27%</b>  | <b><u>CIRCULANTE</u></b>            | <b><u>4.930</u></b>  | <b>33%</b>  | <b>-1%</b> | <b><u>4.962</u></b>  | <b>34%</b>  |
| Caixa e equivalentes de caixa        | 32                   | 0%          | -43%      | 56                   | 0%          | Fornecedores                        | 476                  | 3%          | -14%       | 554                  | 4%          |
| Clientes                             | 2.022                | 14%         | 22%       | 1.661                | 11%         | Impostos e contribuições a recolher | 3.667                | 25%         | 1%         | 3.625                | 25%         |
| Estoques                             | 1.784                | 12%         | -9%       | 1.959                | 13%         | Parcelamentos fiscais               | 153                  | 1%          | -13%       | 177                  | 1%          |
| Impostos e contribuições a recuperar | 225                  | 2%          | -16%      | 268                  | 2%          | Remunerações e encargos sociais     | 519                  | 4%          | 5%         | 496                  | 3%          |
| Outros ativos                        | 15                   | 0%          | 1%        | 15                   | 0%          | Outras contas a pagar               | 115                  | 1%          | 4%         | 111                  | 1%          |
| <b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>         | <b><u>10.671</u></b> | <b>72%</b>  | <b>1%</b> | <b><u>10.562</u></b> | <b>73%</b>  | <b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>        | <b><u>4.578</u></b>  | <b>31%</b>  | <b>0%</b>  | <b><u>4.595</u></b>  | <b>32%</b>  |
| Depósitos judiciais                  | 616                  | 4%          | 0%        | 616                  | 4%          | Parcelamentos fiscais               | 9                    | 0%          | -33%       | 14                   | 0%          |
| Estoques                             | 137                  | 1%          | 100%      |                      | 0%          | Provisões ARO                       | 394                  | 3%          | 0%         | 394                  | 3%          |
| Imobilizado                          | 9.889                | 67%         | 0%        | 9.916                | 68%         | IRPJ/ CSSL diferidos líquidos       | 788                  | 5%          | 0%         | 788                  | 5%          |
| Intangível                           | 30                   | 0%          | -4%       | 31                   | 0%          | RJ Recuperação Judicial             | 386                  | 3%          | 1%         | 384                  | 3%          |
|                                      |                      |             |           |                      |             | Partes Relacionadas                 | 3.001                | 20%         | 0%         | 3.015                | 21%         |
|                                      |                      |             |           |                      |             | <b><u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>    | <b><u>5.240</u></b>  | <b>36%</b>  | <b>6%</b>  | <b><u>4.964</u></b>  | <b>34%</b>  |
|                                      |                      |             |           |                      |             | Capital social                      | 14.036               | 95%         | 0%         | 14.036               | 97%         |
|                                      |                      |             |           |                      |             | Reserva de avaliação patrimonial    | 2.435                | 17%         | 0%         | 2.435                | 17%         |
|                                      |                      |             |           |                      |             | Prejuízos Acumulados                | (9.773)              | -66%        | 0%         | (9.773)              | -67%        |
|                                      |                      |             |           |                      |             | Resultado do exercício              | (1.458)              | -10%        | -16%       | (1.735)              | -12%        |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                | <b><u>14.748</u></b> | <b>100%</b> | <b>2%</b> | <b><u>14.521</u></b> | <b>100%</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>             | <b><u>14.748</u></b> | <b>100%</b> | <b>2%</b>  | <b><u>14.521</u></b> | <b>100%</b> |

## Análise do Ativo

---

Em 30 de junho de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 72% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques que representa 93% do total deste grupo.

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

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

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

- Clientes: Em junho/2023 houve aumento de 22%, R\$ 361 mil a maior que o mês anterior, devido principalmente a inadimplências na carteira de recebíveis.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de junho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 33% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 31% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 36% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e diferidos e Parcelamentos Fiscais, compõem 49% do total das exigibilidades e o saldo com partes relacionadas correspondem a 32% do mesmo total.

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\$ 971 mil.



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

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

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## Considerações

---

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023:

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 | MAIO | JUNHO |
|---------|------|-------|
| PYLA    | 50   | 50    |

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

|                             | Pyla   |        |
|-----------------------------|--------|--------|
|                             | jun-23 | mai-23 |
| A vencer (circulante)       | 1.858  | 1.545  |
| Vencidos até 30 dias        | 187    | 101    |
| Vencidos de 31 a 90 dias    | 22     | 272    |
| Vencidos de 91 a 180 dias   | 298    | 57     |
| Vencidos de 181 a 360 dias  | -      | -      |
| Vencidos acima de 360 dias  | 4      | 4      |
|                             | 2.369  | 1.979  |
| Ajuste ao valor recuperável | (347)  | (318)  |
| Total                       | 2.022  | 1.661  |

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 49% por Obrigações Tributárias; seguido de 32% de Partes Relacionadas; demais contas a pagar representam 19% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (não auditado):

|   | Demonstração do Resultado |             |              |              |             |                           |             |             |                |             |
|---|---------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
|   | Resultado Mensal          |             |              |              |             | Resultado Anual Acumulado |             |             |                |             |
|   | 30/06/2023                | V%          | H%           | 31/05/2023   | V%          | 30/06/2023                | V%          | H%          | 31/12/2022     | V%          |
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>                          | <b>1.532</b>              | <b>100%</b> | <b>5%</b>    | <b>1.458</b> | <b>100%</b> | <b>7.557</b>              | <b>100%</b> | <b>-44%</b> | <b>13.480</b>  | <b>100%</b> |
| Custos dos Produtos Vendidos                                | (1.184)                   | -77%        | -21%         | (1.501)      | -103%       | (7.470)                   | -99%        | -42%        | (12.848)       | -95%        |
| <b>RESULTADO BRUTO</b>                                      | <b>348</b>                | <b>23%</b>  | <b>-908%</b> | <b>(43)</b>  | <b>-3%</b>  | <b>88</b>                 | <b>1%</b>   | <b>-86%</b> | <b>632</b>     | <b>5%</b>   |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>                                |                           |             |              |              |             |                           |             |             |                |             |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias              | (240)                     | -16%        | 46%          | (164)        | -11%        | (878)                     | -12%        | -40%        | (1.473)        | -11%        |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas            | 196                       | 13%         | -170%        | (280)        | -19%        | (48)                      | -1%         | -99%        | (3.359)        | -25%        |
| <b>Total Despesas Operacionais</b>                          | <b>(43)</b>               | <b>-3%</b>  | <b>-90%</b>  | <b>(444)</b> | <b>-30%</b> | <b>(926)</b>              | <b>-12%</b> | <b>-81%</b> | <b>(4.832)</b> | <b>-36%</b> |
| <b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b> | <b>80%</b>                |             |              | <b>133%</b>  |             | <b>111%</b>               |             |             | <b>131%</b>    |             |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>  | <b>304</b>                | <b>20%</b>  | <b>-163%</b> | <b>(487)</b> | <b>-33%</b> | <b>(838)</b>              | <b>-11%</b> | <b>-80%</b> | <b>(4.200)</b> | <b>-31%</b> |
| Receita financeira  | 9                         | 1%          | 1795%        | 0%           | 0%          | 22                        | 0%          | -72%        | 80             | 1%          |
| Despesa Financeira  | (37)                      | -2%         | 217%         | (12)         | -1%         | (155)                     | -2%         | -64%        | (426)          | -3%         |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>                | <b>276</b>                | <b>18%</b>  | <b>-155%</b> | <b>(498)</b> | <b>-34%</b> | <b>(971)</b>              | <b>-13%</b> | <b>-79%</b> | <b>(4.546)</b> | <b>-34%</b> |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ                    | -                         | 0%          | 0%           | -            | 0%          | -                         | 0%          | -100%       | 649            | 5%          |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                  | <b>276</b>                | <b>18%</b>  | <b>-155%</b> | <b>(498)</b> | <b>-34%</b> | <b>(971)</b>              | <b>-13%</b> | <b>-75%</b> | <b>(3.897)</b> | <b>-29%</b> |

O Resultado de 30 de junho de 2023 apurou lucro líquido de R\$ 276 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 498 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 971 mil no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 23% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2023 contra o resultado bruto negativo de -3% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 80% da receita líquida em 30 de junho de 2023 contra 133% 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 junho/2023 houve elevação em 5% nas vendas líquidas, enquanto os custos dos produtos vendidos reduziram em 21%, devido a redução dos custos de manutenção e diluição de outros custos fixos, sendo possível melhorar a margem bruta que foi positiva em 23% contra a margem negativa de 3% no mês anterior.

- Despesas administrativas e gerais, pessoal, tributárias: Em junho/2023 houve aumento de 46%, devido principalmente aos gastos com fretes de venda CIF provisionados no período.

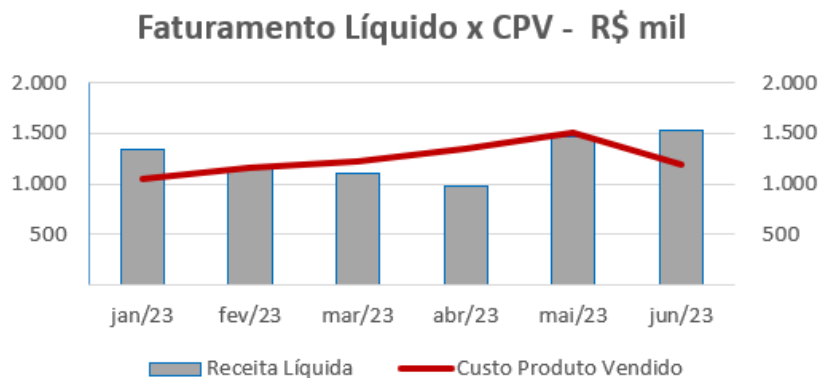
- Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas: As “Outras receitas operacionais” de junho/2023 tiveram o incremento ocasionado pela reversão de ajustes a valor recuperável de estoques de produtos acabados. Já as “Outras despesas operacionais” retornaram à normalidade enquanto no mês anterior houve o ajuste de inventário conforme seus levantamentos topográficos na Unidade.

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

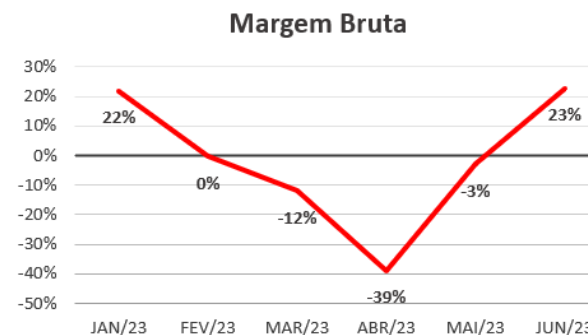
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

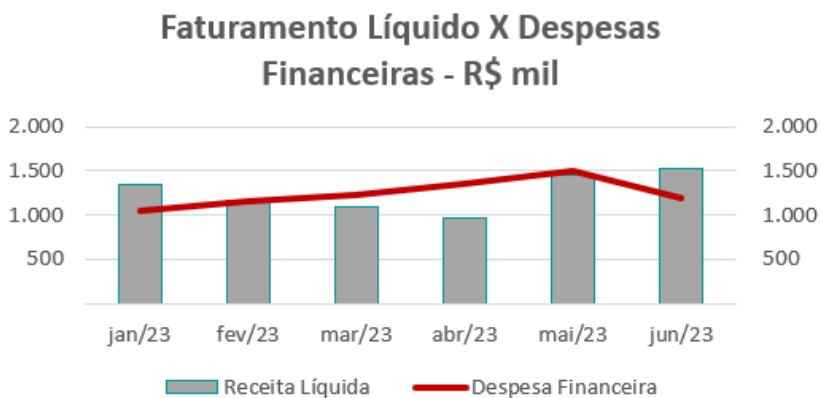
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



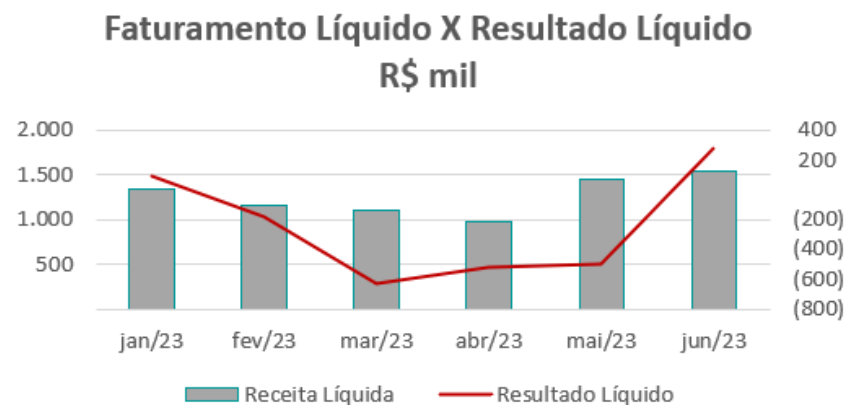
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas inferiores aos custos, ou seja, com margem negativa, exceto em janeiro e junho/2023:



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

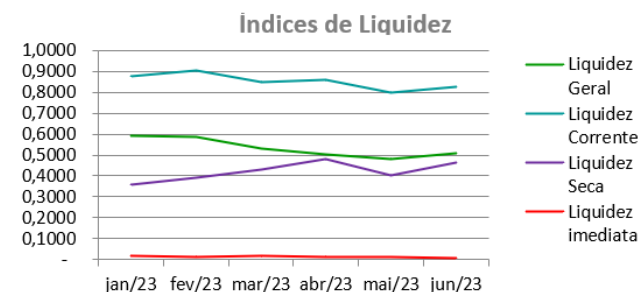


As variações no resultado líquido não acompanham a receita líquida mensal, devido a registros pontuais de despesas operacionais:



**Índices de Liquidez**

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral                  | 0,5903 | 0,5876 | 0,5288 | 0,5032 | 0,4786 | 0,5079 |
| Liquidez Corrente               | 0,8747 | 0,9024 | 0,8481 | 0,8571 | 0,7977 | 0,8269 |
| Liquidez Seca                   | 0,3598 | 0,3906 | 0,4283 | 0,4821 | 0,4029 | 0,4651 |
| Liquidez imediata               | 0,0185 | 0,0126 | 0,0175 | 0,0108 | 0,0113 | 0,0064 |



**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.

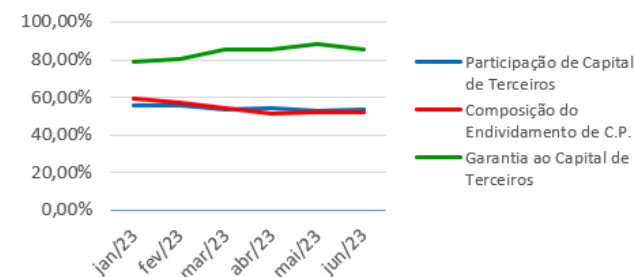
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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 | jun/23 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Participação de Capital de Terceiros | 55,86% | 55,35% | 53,83% | 54,03% | 53,12% | 53,82% |
| Composição do Endividamento de C.P.  | 59,07% | 57,01% | 53,96% | 51,01% | 51,92% | 51,85% |
| Garantia ao Capital de Terceiros     | 79,03% | 80,65% | 85,78% | 85,10% | 88,24% | 85,79% |

**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%.

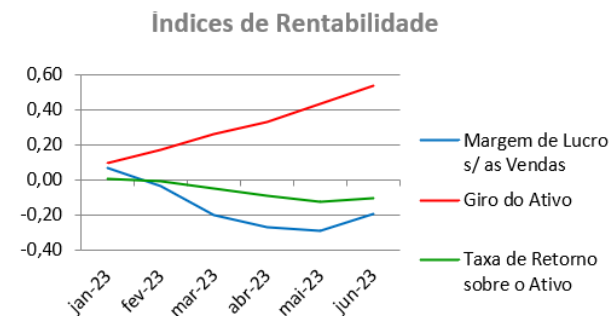
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**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 | jun-23 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas  | 0,07   | -0,04  | -0,20  | -0,27  | -0,29  | -0,19  |
| Giro do Ativo                 | 0,09   | 0,17   | 0,26   | 0,33   | 0,43   | 0,54   |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,01   | -0,01  | -0,05  | -0,09  | -0,12  | -0,10  |



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho 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                | 31/05/2023   | 30/06/2023   | 31/05/2023 | 30/06/2023 |
|------------------------|--------------|--------------|------------|------------|
| <b>CDG</b>             |              |              |            |            |
| Ativo não circulante   | 10.562       | 10.671       |            |            |
| Passivo não circulante | <u>9.559</u> | <u>9.818</u> |            |            |
|                        | (1.004)      | (853)        | (-)        | (-)        |
| <b>NCG</b>             |              |              |            |            |
| Ativo operacional      | 3.903        | 4.045        |            |            |
| Passivo operacional    | <u>4.962</u> | <u>4.930</u> |            |            |
|                        | (1.060)      | (885)        | (-)        | (-)        |
| <b>T</b>               |              |              |            |            |
| Ativo financeiro       | 56           | 32           |            |            |
| Passivo financeiro     | -            | -            |            |            |
|                        | 56           | 32           | (+)        | (+)        |

| 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 lucro líquido mensal em 30 de junho de 2023 de R\$ 276 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 971 mil, no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 4.618 mil que equivalem a 49% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 5.240 mil.

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

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

Apresentação do Balanço Patrimonial da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO                                    |                |             |            |                |             | PASSIVO                             |                |             |            |                |             |
|--|----------------|-------------|------------|----------------|-------------|-------------------------------------|----------------|-------------|------------|----------------|-------------|
|  | 30/06/2023     | V%          | H%         | 31/05/2023     | V%          |                                     | 30/06/2023     | V%          | H%         | 31/05/2023     | V%          |
| <b><u>CIRCULANTE</u></b>                 | <b>17</b>      | <b>0%</b>   | <b>0%</b>  | <b>19</b>      | <b>0%</b>   | <b><u>CIRCULANTE</u></b>            | <b>0</b>       | <b>0%</b>   | <b>0%</b>  | <b>0</b>       | <b>0%</b>   |
| Caixa e equivalente de caixas            | 17             | 0%          | -9%        | 19             | 0%          | Impostos e Contribuições a Recolher | 0              | 0%          | 0%         | 0              | 0%          |
| <b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>             | <b>305.083</b> | <b>100%</b> | <b>-1%</b> | <b>309.323</b> | <b>100%</b> | <b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>        | <b>54.618</b>  | <b>18%</b>  | <b>0%</b>  | <b>54.588</b>  | <b>18%</b>  |
| 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  | 15.833         | 5%          | 0%         | 15.803         | 5%          |
| Investimentos                            | 303.526        | 99%         | -1%        | 307.766        | 99%         | RJ Recuperação Judicial             | 37             | 0%          | 1%         | 36             | 0%          |
|  |                |             |            |                |             | Dividendos sobre Capital Próprio    | 38.593         | 13%         | 0%         | 38.593         | 12%         |
|  |                |             |            |                |             | <b><u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>    | <b>250.482</b> | <b>82%</b>  | <b>-2%</b> | <b>254.754</b> | <b>82%</b>  |
|  |                |             |            |                |             | Capital social                      | 176.636        | 58%         | 0%         | 176.636        | 57%         |
|  |                |             |            |                |             | Reserva de avaliação patrimonial    | 65.016         | 21%         | 0%         | 65.016         | 21%         |
|  |                |             |            |                |             | Resultados Abrangentes              | (14.367)       | -5%         | 0%         | (14.367)       | -5%         |
|  |                |             |            |                |             | Prejuízos Acumulados                | (14.846)       | -5%         | 0%         | (14.846)       | -5%         |
|  |                |             |            |                |             | Resultado do exercício              | 38.042         | 12%         | -10%       | 42.314         | 14%         |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                    | <b>305.100</b> | <b>100%</b> | <b>-1%</b> | <b>309.342</b> | <b>100%</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>             | <b>305.100</b> | <b>100%</b> | <b>-1%</b> | <b>309.342</b> | <b>100%</b> |

## Análise do Ativo

Em 30 de junho de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como componente o Ativo Não Circulante que representa 100% do Ativo total.

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

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

A principal variação ocorrida nos saldos do Ativo no período em análise foi observada na conta de Investimentos que registrou redução em 1%, sendo R\$ 4.270 mil menor que o mês anterior, devido ao reconhecimento de perda com a equivalência patrimonial em junho/2023.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de junho 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; Reserva de Lucros negativa (prejuízos acumulados) em R\$ 14.846 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 38.042 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 – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023:

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 30 de junho 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 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

|  | Demonstração do Resultado |             |              |              |             |                           |             |             |              |             |
|--|---------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
|  | Resultado Mensal          |             |              |              |             | Resultado Anual Acumulado |             |             |              |             |
|  | 30/06/2023                | V%          | H%           | 31/05/2023   | V%          | 30/06/2023                | V%          | H%          | 31/12/2022   | V%          |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>                               |                           |             |              |              |             |                           |             |             |              |             |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias             | (31)                      | 1%          | -5%          | (32)         | 0%          | (198)                     | -1%         | -55%        | (438)        | -7%         |
| Resultado da equivalência patrimonial                      | (4.240)                   | 99%         | -146%        | 9.226        | 100%        | 38.246                    | 101%        | 501%        | 6.369        | 108%        |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas           |                           | 0%          | 0%           |              | 0%          |                           | 0%          | -100%       | 8            | 0%          |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b> | <b>(4.270)</b>            | <b>100%</b> | <b>-146%</b> | <b>9.194</b> | <b>100%</b> | <b>38.048</b>             | <b>100%</b> | <b>541%</b> | <b>5.939</b> | <b>100%</b> |
| Receita financeira   |                           | 0%          | 0%           |              | 0%          |                           | 0%          | 0%          |              | 0%          |
| Despesa Financeira   | (1)                       | 0%          | 3%           | (1)          | 0%          | (6)                       | 0%          | -76%        | (24)         | 0%          |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>               | <b>(4.272)</b>            | <b>100%</b> | <b>-146%</b> | <b>9.192</b> | <b>100%</b> | <b>38.042</b>             | <b>100%</b> | <b>543%</b> | <b>5.914</b> | <b>100%</b> |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ                   |                           | 0%          | 0%           |              | 0%          |                           | 0%          | 0%          |              | 0%          |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                 | <b>(4.272)</b>            | <b>100%</b> | <b>-146%</b> | <b>9.192</b> | <b>100%</b> | <b>38.042</b>             | <b>100%</b> | <b>543%</b> | <b>5.914</b> | <b>100%</b> |

O Resultado de 30 de junho de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 4.272 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 9.192 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 38.042 mil, no exercício de 2023.

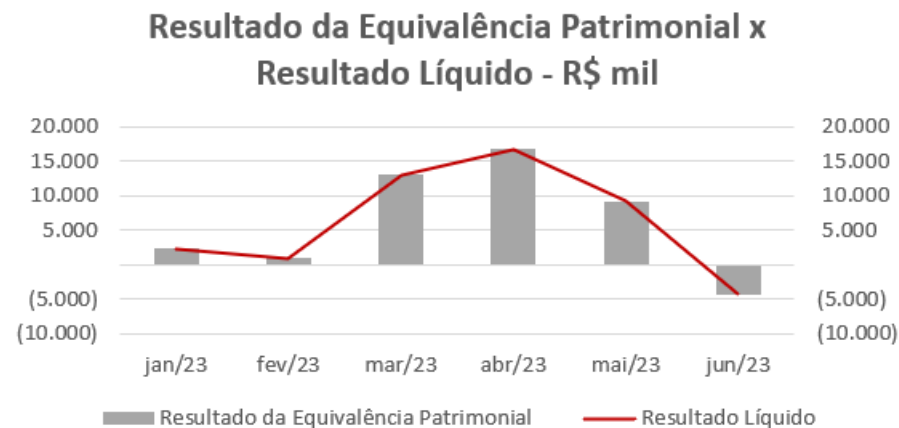
A UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. não possui faturamento, sendo o principal componente do resultado do exercício a conta de Resultado da Equivalência Patrimonial, que oscila conforme apuração de resultado em sua controlada Ical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

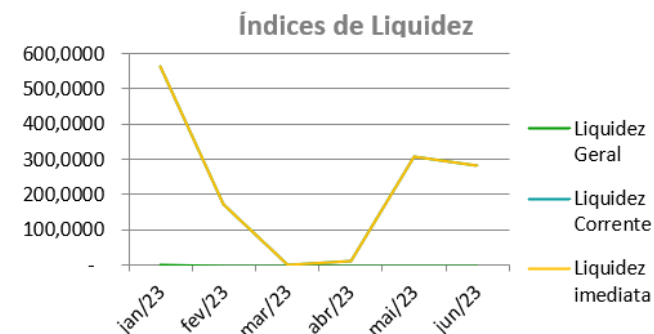
Observa-se a evolução do Resultado da Equivalência Patrimonial no período em análise:

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 | jun/23 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral                  | 0,03   | 0,03   | 0,03   | 0,03   | 0,03   | 0,03   |
| Liquidez Corrente               | 564,91 | 170,67 | 1,78   | 10,48  | 308,75 | 280,35 |
| Liquidez imediata               | 564,91 | 170,67 | 0,90   | 10,48  | 308,75 | 280,35 |



**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.

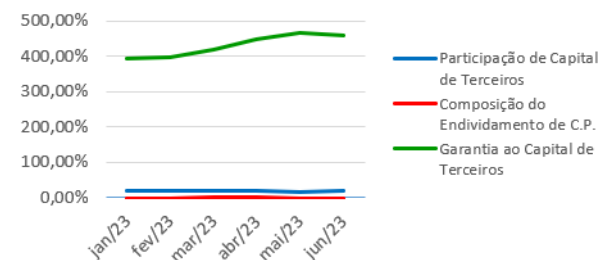
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar 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  | jun/23  |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 20,23%  | 20,16%  | 19,24%  | 18,17%  | 17,65%  | 17,90%  |
| Composição do Endividamento de C.P.  | 0,00%   | 0,00%   | 0,02%   | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%   |
| Garantia ao Capital de Terceiros     | 394,42% | 396,10% | 419,68% | 450,26% | 466,68% | 458,60% |

**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%.

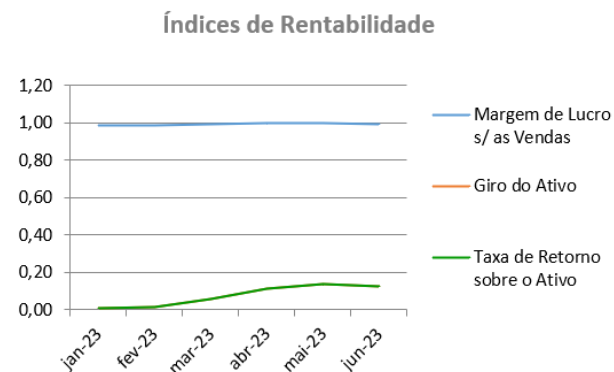
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**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 | jun-23 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas  | 0,99   | 0,99   | 0,99   | 1,00   | 1,00   | 0,99   |
| Giro do Ativo                 | 0,01   | 0,01   | 0,06   | 0,11   | 0,14   | 0,13   |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,01   | 0,01   | 0,06   | 0,11   | 0,14   | 0,12   |



**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 30 de junho 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                | 31/05/2023     | 30/06/2023     | 31/05/2023 | 30/06/2023 |
|------------------------|----------------|----------------|------------|------------|
| <b>CDG</b>             |                |                |            |            |
| Ativo não circulante   | 309.323        | 305.083        |            |            |
| Passivo não circulante | <u>309.342</u> | <u>305.100</u> |            |            |
|                        | 19             | 17             | (+)        | (+)        |
| <b>NCG</b>             |                |                |            |            |
| Ativo operacional      | 19             | 17             |            |            |
| Passivo operacional    | 19             | 17             | (+)        | (+)        |
| <b>T</b>               |                |                |            |            |
| Ativo financeiro       | -              | -              |            |            |
| Passivo financeiro     | -              | -              | (+)        | (+)        |

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo II – Sólida, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm 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 prejuízo líquido mensal em 30 de junho de 2023 de R\$ 4.272 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 38.042 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\$ 250.482 mil.

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

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO - R\$ MIL                        |               |             |            |               |             | PASSIVO - R\$ MIL                            |               |             |            |               |             |
|--|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|--|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|
|  | 30/06/2023    | V%          | H%         | 31/05/2023    | V%          |  | 30/06/2023    | V%          | H%         | 31/05/2023    | V%          |
| <b>CIRCULANTE</b>                      | <b>4.742</b>  | <b>21%</b>  | <b>-2%</b> | <b>4.841</b>  | <b>23%</b>  | <b>CIRCULANTE</b>                            | <b>628</b>    | <b>3%</b>   | <b>16%</b> | <b>543</b>    | <b>3%</b>   |
| Caixa e equivalentes de caixa          | 13            | 0%          | 32%        | 10            | 0%          | Fornecedores                                 | 2             | 0%          | -97%       | 63            | 0%          |
| Clientes                               | 3.533         | 16%         | -2%        | 3.608         | 17%         | Impostos e contribuições a recolher          | 193           | 1%          | 386%       | 40            | 0%          |
| Estoques                               | 1.195         | 5%          | -2%        | 1.223         | 6%          | Remunerações e Encargos Sociais              | 112           | 1%          | -13%       | 129           | 1%          |
|  |               |             |            |               |             | Provisões                                    | 322           | 1%          | 3%         | 312           | 1%          |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                  | <b>17.511</b> | <b>79%</b>  | <b>9%</b>  | <b>16.103</b> | <b>77%</b>  | <b>NÃO CIRCULANTE</b>                        | <b>3.958</b>  | <b>18%</b>  | <b>0%</b>  | <b>3.957</b>  | <b>19%</b>  |
| Depósitos judiciais                    | 70            | 0%          | 0%         | 70            | 0%          | Provisão para contingências processos cíveis | 3.771         | 17%         | 0%         | 3.771         | 18%         |
| Impostos                               | 48            | 0%          | -3%        | 49            | 0%          | Recuperação Judicial                         | 187           | 1%          | 1%         | 186           | 1%          |
| Saldo a receber c/ partes relacionadas | 12.505        | 56%         | 13%        | 11.058        | 53%         |  |               |             |            |               |             |
| Ativos Financeiros                     |               | 0%          | 0%         |               | 0%          | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                    | <b>17.666</b> | <b>79%</b>  | <b>7%</b>  | <b>16.444</b> | <b>79%</b>  |
| Imobilizado                            | 4.858         | 22%         | -1%        | 4.895         | 23%         | Capital social                               | 11.215        | 50%         | 0%         | 11.215        | 54%         |
| Intangível                             | 30            | 0%          | -2%        | 31            | 0%          | Reserva Legal                                | 550           | 2%          | 0%         | 550           | 3%          |
|  |               |             |            |               |             | Resultado do exercício                       | 5.902         | 27%         | 26%        | 4.680         | 22%         |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                  | <b>22.253</b> | <b>100%</b> | <b>6%</b>  | <b>20.944</b> | <b>100%</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                      | <b>22.253</b> | <b>100%</b> | <b>6%</b>  | <b>20.944</b> | <b>100%</b> |

## Análise do Ativo

Em 30 de junho de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 79% do Ativo total.

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

O Ativo Não Circulante possui 71% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 28% 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.**

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

- Saldo a receber com Partes Relacionadas: Em junho/2023 o saldo mútuo com a controladora elevou-se em 13%, R\$ 1.446 mil a maior no comparativo, devido ao repasse de recursos para a Controladora 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 – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de junho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 3% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 18% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 79% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para contingências representa 82% do total de exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.215 mil; Reserva Legal R\$ 550 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 5.902 mil.

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

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

- Impostos e contribuições a recolher: Em junho/2023, com a apuração do Lucro Presumido Trimestral, foram provisionadas as obrigações com “IRPJ e CSLL a recolher”.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023:

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:

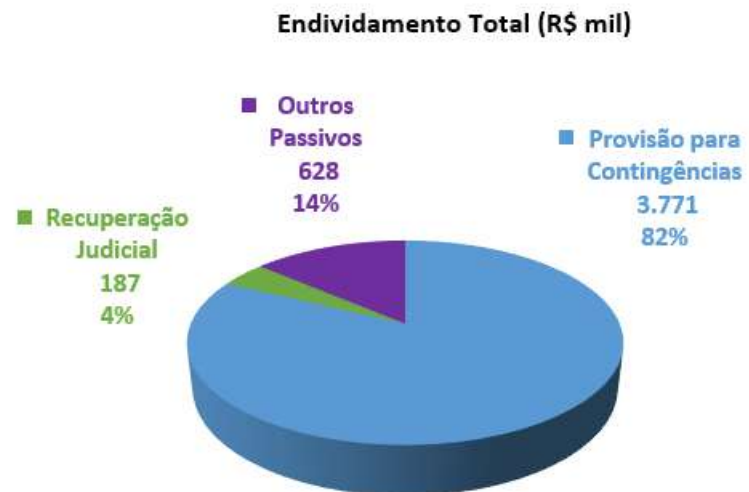
| EMPRESA         | MAIO | JUNHO |
|-----------------|------|-------|
| M. PEDRA BONITA | 12   | 9     |

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

|                             | M. Pedra Bonita |        |
|-----------------------------|-----------------|--------|
|                             | jun-23          | mai-23 |
| A vencer (circulante)       | 3.534           | 3.847  |
| Vencidos até 30 dias        | 102             | 33     |
| Vencidos de 31 a 90 dias    | 20              | -      |
| Vencidos de 91 a 180 dias   | 18              | 11     |
| Vencidos de 181 a 360 dias  | -               | -      |
| Vencidos acima de 360 dias  | -               | -      |
|                             | 3.674           | 3.891  |
| Ajuste ao valor recuperável | (141)           | (283)  |
| Total                       | 3.533           | 3.608  |

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 82% pela Provisão de Contingências e em 18% pelos demais passivos.





## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

|   | Demonstração do Resultado - R\$Mil |            |              |              |            |                           |            |              |                |             |
|---|------------------------------------|------------|--------------|--------------|------------|---------------------------|------------|--------------|----------------|-------------|
|   | Resultado Mensal                   |            |              |              |            | Resultado Anual Acumulado |            |              |                |             |
|   | 30/06/2023                         | V%         | H%           | 31/05/2023   | V%         | 30/06/2023                | V%         | H%           | 31/12/2022     | V%          |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>                                      | 1.842                              | 100%       | -25%         | 2.473        | 100%       | 9.108                     | 100%       | -60%         | 22.517         | 100%        |
| <b>Custos dos Produtos Vendidos</b>                         | (437)                              | -24%       | -25%         | (584)        | -24%       | (2.507)                   | -28%       | -58%         | (6.020)        | -27%        |
| <b>RESULTADO BRUTO</b>                                      | <b>1.405</b>                       | <b>76%</b> | <b>-26%</b>  | <b>1.889</b> | <b>76%</b> | <b>6.601</b>              | <b>72%</b> | <b>-60%</b>  | <b>16.497</b>  | <b>73%</b>  |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>                                |                                    |            |              |              |            |                           |            |              |                |             |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias              | 6                                  | 0%         | -103%        | (189)        | -8%        | (364)                     | -4%        | -78%         | (1.692)        | -8%         |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas            |                                    | 0%         | 100%         | ( )          | 0%         | (8)                       | 0%         | -100%        | (4.772)        | -21%        |
| <b>Total Despesas Operacionais</b>                          | <b>6</b>                           | <b>0%</b>  | <b>-103%</b> | <b>(190)</b> | <b>-8%</b> | <b>(372)</b>              | <b>-4%</b> | <b>-94%</b>  | <b>(6.464)</b> | <b>-29%</b> |
| <b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b> | <b>23%</b>                         |            |              | <b>31%</b>   |            | <b>32%</b>                |            |              | <b>55%</b>     |             |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>  | <b>1.411</b>                       | <b>77%</b> | <b>-17%</b>  | <b>1.699</b> | <b>69%</b> | <b>6.230</b>              | <b>68%</b> | <b>-38%</b>  | <b>10.033</b>  | <b>45%</b>  |
| Receita financeira  |                                    | 0%         | -97%         | 1            | 0%         | 4                         | 0%         | -100%        | 37             | 0%          |
| Despesa Financeira  | (10)                               | -1%        | 413%         | (2)          | 0%         | (61)                      | -1%        | -107%        | (59)           | 0%          |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>                | <b>1.401</b>                       | <b>76%</b> | <b>-17%</b>  | <b>1.698</b> | <b>69%</b> | <b>6.173</b>              | <b>68%</b> | <b>-100%</b> | <b>10.011</b>  | <b>44%</b>  |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ                    | (179)                              | -10%       | 100%         |              | 0%         | (271)                     | -3%        | -100%        | (689)          | -3%         |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                  | <b>1.222</b>                       | <b>66%</b> | <b>-28%</b>  | <b>1.698</b> | <b>69%</b> | <b>5.902</b>              | <b>65%</b> | <b>-100%</b> | <b>9.322</b>   | <b>41%</b>  |

O Resultado de 30 de junho de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.222 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.698 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 5.902 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi 76% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2023 contra o resultado bruto em 76% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 23% da receita líquida em 30 de junho de 2023 contra 31% no mês anterior.

Em junho/2023, as principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em junho/2023, houve redução de 25% das vendas líquidas e dos custos dos produtos vendidos no mesmo percentual, devido a dificuldades para obtenção de insumos dolomíticos para atendimento de toda a demanda. Desta forma, não houve alteração da margem bruta que se manteve em 76%.

- Despesas administrativas: Em junho/2023 houve a reversão de ajustes de valor recuperável aplicados na carteira de clientes em períodos anteriores, mantendo o saldo positivo no período.

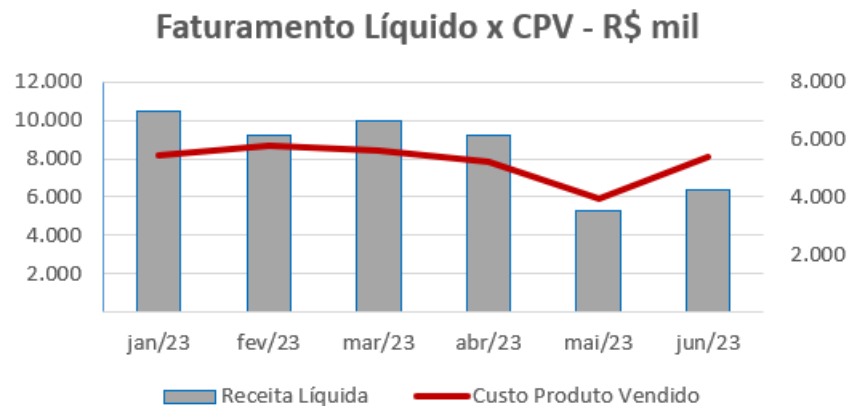
- Provisão para contribuição social e IRPJ: Em junho/2023, a conta de IRPJ/CSLL registrou a apuração trimestral do Lucro Presumido.

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

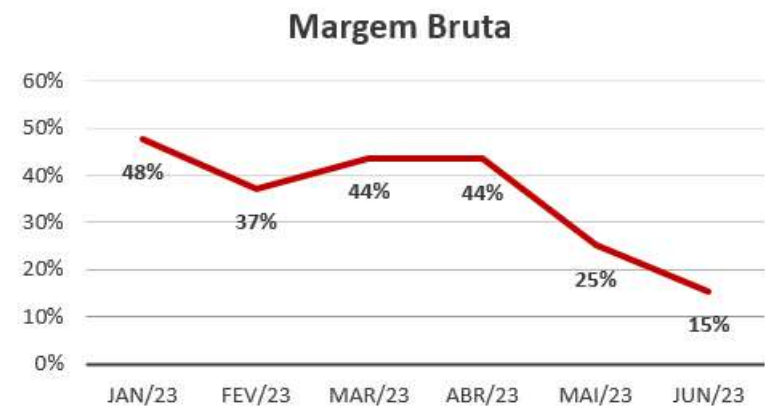
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

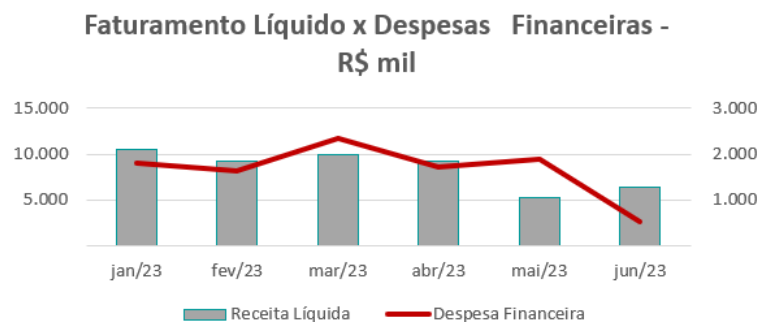
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:



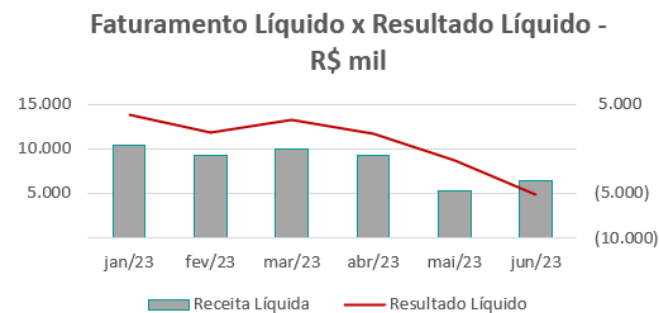
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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

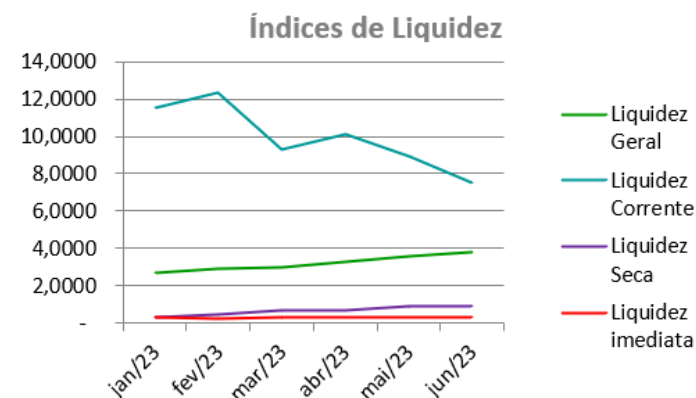


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



**Índices de Liquidez**

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | jan/23  | fev/23  | mar/23 | abr/23  | mai/23 | jun/23 |
|---------------------------------|---------|---------|--------|---------|--------|--------|
| Liquidez Geral                  | 2,7044  | 2,8884  | 2,9977 | 3,2596  | 3,5597 | 3,7859 |
| Liquidez Corrente               | 11,5005 | 12,3639 | 9,3116 | 10,1004 | 8,9164 | 7,5455 |
| Liquidez Seca                   | 0,3336  | 0,4748  | 0,6587 | 0,7004  | 0,9142 | 0,8959 |
| Liquidez imediata               | 0,2873  | 0,2665  | 0,3240 | 0,2879  | 0,3091 | 0,3020 |



**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.

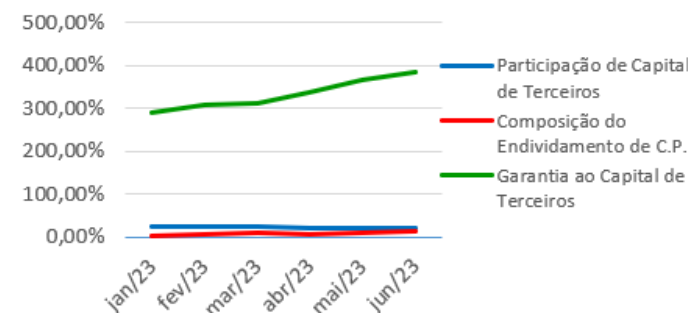
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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  | jun/23  |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 25,62%  | 24,56%  | 24,19%  | 22,75%  | 21,49%  | 20,61%  |
| Composição do Endividamento de C.P.  | 5,12%   | 5,66%   | 9,55%   | 8,91%   | 12,06%  | 13,70%  |
| Garantia ao Capital de Terceiros     | 290,35% | 307,19% | 313,36% | 339,47% | 365,44% | 385,18% |

**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.

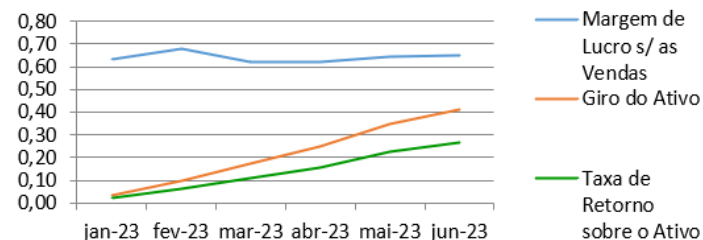
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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 | jun-23 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas  | 0,64   | 0,68   | 0,62   | 0,62   | 0,64   | 0,65   |
| Giro do Ativo                 | 0,03   | 0,10   | 0,17   | 0,25   | 0,35   | 0,41   |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,02   | 0,07   | 0,11   | 0,16   | 0,22   | 0,27   |

Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho 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                | 31/05/2023    | 30/06/2023    | 31/05/2023 | 30/06/2023 |
|------------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| <b>CDG</b>             |               |               |            |            |
| Ativo não circulante   | 16.103        | 17.511        |            |            |
| Passivo não circulante | <u>20.401</u> | <u>21.624</u> |            |            |
|                        | 4.298         | 4.113         | (+)        | (+)        |
| <b>NCG</b>             |               |               |            |            |
| Ativo operacional      | 4.831         | 4.729         |            |            |
| Passivo operacional    | <u>543</u>    | <u>628</u>    |            |            |
|                        | 4.288         | 4.100         | (+)        | (+)        |
| <b>T</b>               |               |               |            |            |
| Ativo financeiro       | 10            | 13            |            |            |
| Passivo financeiro     |               |               |            |            |
|                        | 10            | 13            | (+)        | (+)        |

| 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.

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de junho de 2023 de R\$ 1.222 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 5.902 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 82% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 17.666 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 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO                                |               |             |             |               |             | PASSIVO                             |               |             |             |               |             |
|--------------------------------------|---------------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------------------------------|---------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
|                                      | 30/06/23      | V%          | H%          | 31/05/2023    | V%          |                                     | 30/06/2023    | V%          | H%          | 31/05/2023    | V%          |
| <b>CIRCULANTE</b>                    | <b>345</b>    | <b>3%</b>   | <b>-52%</b> | <b>723</b>    | <b>6%</b>   | <b>CIRCULANTE</b>                   | <b>3.294</b>  | <b>31%</b>  | <b>-14%</b> | <b>3.843</b>  | <b>34%</b>  |
| Caixa e equivalentes de caixa        | 105           | 1%          | 36%         | 77            | 1%          | Fornecedores                        | 84            | 1%          | -86%        | 616           | 5%          |
| Clientes                             | 190           | 2%          | -64%        | 531           | 5%          | Impostos e contribuições a recolher | 1.658         | 16%         | 1%          | 1.637         | 14%         |
| Estoques                             | 2             | 0%          | -96%        | 61            | 1%          | Parcelamentos fiscais               | 1.078         | 10%         | -3%         | 1.109         | 10%         |
| Impostos e contribuições a recuperar | 47            | 0%          | -13%        | 54            | 0%          | Remunerações e encargos sociais     | 1             | 0%          | 0%          | 1             | 0%          |
|                                      |               |             |             |               |             | Obrigações com Recuperação Judicial | 437           | 4%          | -1%         | 439           | 4%          |
|                                      |               |             |             |               |             | Outras contas a pagar               | 36            | 0%          | -12%        | 40            | 0%          |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                | <b>10.130</b> | <b>97%</b>  | <b>-5%</b>  | <b>10.672</b> | <b>94%</b>  | <b>NÃO CIRCULANTE</b>               | <b>1.682</b>  | <b>16%</b>  | <b>-4%</b>  | <b>1.748</b>  | <b>15%</b>  |
| Depósitos judiciais                  | 61            | 1%          | 0%          | 61            | 1%          | Parcelamentos fiscais               | 478           | 5%          | -13%        | 549           | 5%          |
| Partes Relacionadas                  | 1.445         | 14%         | -15%        | 1.695         | 15%         | Provisão para contingências         | 225           | 2%          | 0%          | 225           | 2%          |
| Imobilizado                          | 8.594         | 82%         | -3%         | 8.886         | 78%         | Obrigações com Recuperação Judicial | 979           | 9%          | 1%          | 973           | 9%          |
| Intangível                           | 30            | 0%          | -1%         | 30            | 0%          |                                     |               |             |             |               |             |
|                                      |               |             |             |               |             | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           | <b>5.499</b>  | <b>52%</b>  | <b>-5%</b>  | <b>5.804</b>  | <b>51%</b>  |
|                                      |               |             |             |               |             | Capital social                      | 35.000        | 334%        | 0%          | 35.000        | 307%        |
|                                      |               |             |             |               |             | Ajuste avaliação patrimonial        | (7.522)       | -72%        | 0%          | (7.522)       | -66%        |
|                                      |               |             |             |               |             | Lucros (Prejuízos) Acumulados       | (20.890)      | -199%       | 0%          | (20.890)      | -183%       |
|                                      |               |             |             |               |             | Resultado do exercício              | (1.089)       | -10%        | 39%         | (784)         | -7%         |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                | <b>10.475</b> | <b>100%</b> | <b>-8%</b>  | <b>11.395</b> | <b>100%</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>             | <b>10.475</b> | <b>100%</b> | <b>-8%</b>  | <b>11.395</b> | <b>100%</b> |

## Análise do Ativo

Em 30 de junho de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 97% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 55% pela conta de Clientes. Já o Ativo Não Circulante é constituído em 85% 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 junho/2023 houve redução em 64%, sendo R\$ 341 mil a menor no comparativo, devido a constituição de ajustes para o valor recuperável conforme estimativas atualizadas de recebimento das carteiras.
- Partes relacionadas: Em junho/2023 houve redução em 15%, sendo R\$ 250 mil a menor quando comparado ao mês anterior, devido a baixa por recebimento de recursos para suportar obrigações com fornecedores, prestadores e parcelamentos fiscais.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## Análise do Passivo

Em 30 de junho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 31% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 16% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 52% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 65% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 35.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial negativo em R\$ 7.522 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 20.890 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 4.273 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 junho/2023 houve redução em 86%, sendo R\$ 532 mil a menor no comparativo, devido as liquidações com fornecedores de britas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023:

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 |        |
|-----------------------------|--------|--------|
|                             | jun-23 | mai-23 |
| A vencer (circulante)       | 173    | 213    |
| Vencidos até 30 dias        | 3      | 279    |
| Vencidos de 31 a 90 dias    | 302    | 52     |
| Vencidos de 91 a 180 dias   | 6      | 3      |
| Vencidos de 181 a 360 dias  | -      | -      |
| Vencidos acima de 360 dias  | 2      | 2      |
|                             | 486    | 549    |
| Ajuste ao valor recuperável | (296)  | (18)   |
| Total                       | 190    | 531    |

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 65% de Obrigações Tributárias; seguido de 28% pelos saldos com obrigações com Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 7% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

|   | Demonstração do Resultado |              |              |              |              |                           |             |              |                 |              |
|---|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------------|-------------|--------------|-----------------|--------------|
|   | Resultado Mensal          |              |              |              |              | Resultado Anual Acumulado |             |              |                 |              |
|   | 30/06/2023                | V%           | H%           | 31/05/2023   | V%           | 30/06/2023                | V%          | H%           | 31/12/2022      | V%           |
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>                          | <b>142</b>                | <b>100%</b>  | <b>-23%</b>  | <b>184</b>   | <b>100%</b>  | <b>2.088</b>              | <b>100%</b> | <b>-81%</b>  | <b>11.119</b>   | <b>100%</b>  |
| Custos dos Produtos Vendidos                                | (148)                     | -104%        | 19%          | (124)        | -67%         | (1.784)                   | -85%        | -88%         | (14.497)        | -130%        |
| <b>RESULTADO BRUTO</b>                                      | <b>(6)</b>                | <b>-4%</b>   | <b>-110%</b> | <b>60</b>    | <b>33%</b>   | <b>303</b>                | <b>15%</b>  | <b>-109%</b> | <b>(3.378)</b>  | <b>-30%</b>  |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>                                |                           |              |              |              |              |                           |             |              |                 |              |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias              | (918)                     | -648%        | 71%          | (536)        | -291%        | (391)                     | -19%        | -80%         | (1.966)         | -18%         |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas            | 655                       | 463%         | 3552%        | 18           | 10%          | 4.564                     | 219%        | -140%        | (11.472)        | -103%        |
| <b>Total Despesas Operacionais</b>                          | <b>(263)</b>              | <b>-186%</b> | <b>-49%</b>  | <b>(518)</b> | <b>-281%</b> | <b>4.173</b>              | <b>200%</b> | <b>-131%</b> | <b>(13.438)</b> | <b>-121%</b> |
| <b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b> | <b>290%</b>               |              |              | <b>349%</b>  |              | <b>-114%</b>              |             |              | <b>251%</b>     |              |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>  | <b>(269)</b>              | <b>-190%</b> | <b>-41%</b>  | <b>(458)</b> | <b>-249%</b> | <b>4.477</b>              | <b>214%</b> | <b>-127%</b> | <b>(16.816)</b> | <b>-151%</b> |
| Receita financeira  |                           | 0%           | 0%           |              | 0%           | 1                         | 0%          | -98%         | 41              | 0%           |
| Despesa Financeira  | (36)                      | -26%         | 14%          | (32)         | -17%         | (204)                     | -10%        | -67%         | (628)           | -6%          |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>                | <b>(305)</b>              | <b>-216%</b> | <b>-38%</b>  | <b>(489)</b> | <b>-266%</b> | <b>4.273</b>              | <b>205%</b> | <b>-125%</b> | <b>(17.403)</b> | <b>-157%</b> |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ                    | -                         | 0%           | 0%           | -            | 0%           | -                         | 0%          | -100%        | 922             | 8%           |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                  | <b>(305)</b>              | <b>-216%</b> | <b>-38%</b>  | <b>(489)</b> | <b>-266%</b> | <b>4.273</b>              | <b>205%</b> | <b>-126%</b> | <b>(16.481)</b> | <b>-148%</b> |

O Resultado de 30 de junho de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 305 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 489 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 4.273 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de negativo em -4% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2023 contra o resultado bruto positivo de 33% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 290% da receita líquida em 30 de junho de 2023 contra 349% no mês anterior.

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

- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em junho/2023, o faturamento líquido da empresa reduziu em 23%. De acordo com a Recuperanda, houve a perda gradativa de clientes que migraram para a concorrência, sendo mantida a comercialização de produtos adquiridos de terceiros. Os custos dos produtos vendidos aumentaram em 19%, devido ao custo de aquisição e a concentração de produtos, refletindo na apuração de margem negativa de 4% em junho/2023 contra margem positiva de 33% no mês anterior.

- Despesas com vendas: Em junho/2023 houve aumento decorrente de registro de indenização pelo desligamento de representante comercial.

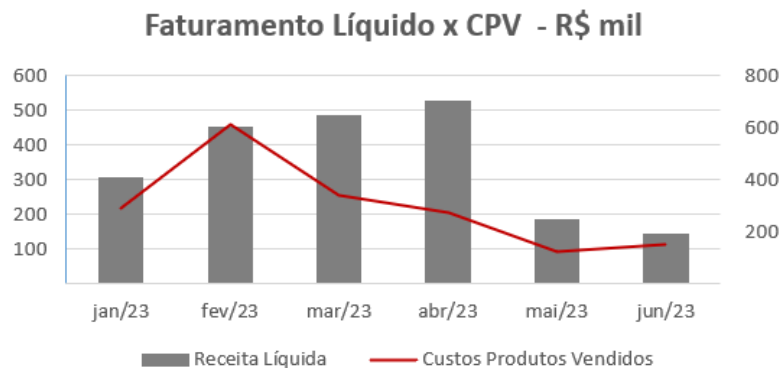
- Despesas administrativas: Em junho/2023 houve o registro de ajuste no valor recuperável de recebíveis da carteira de clientes.

- Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas: Nas “Outras receitas operacionais” de junho/2023 houve aumento decorrente de recuperações de gastos com fornecedor de produtos para revenda.

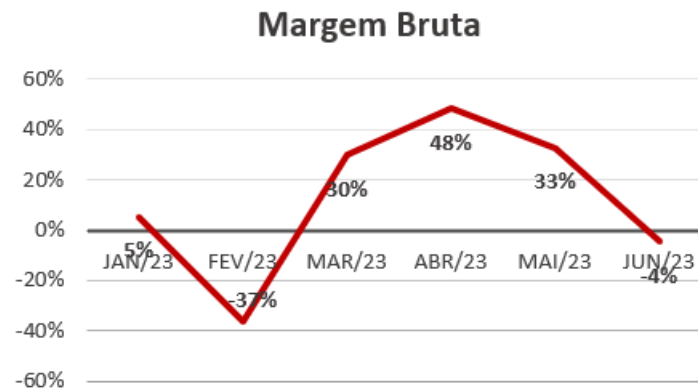
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



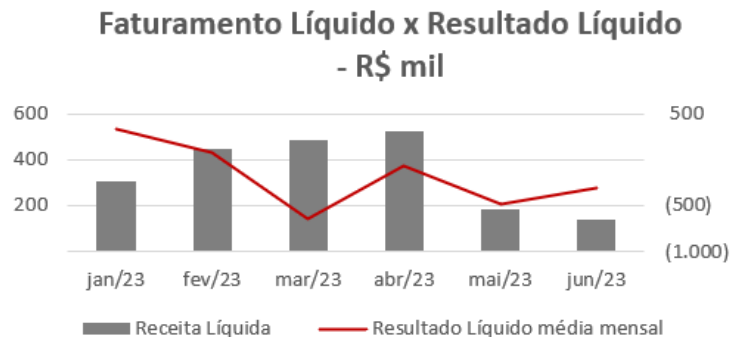
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva, exceto em fevereiro e junho/2023:



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:

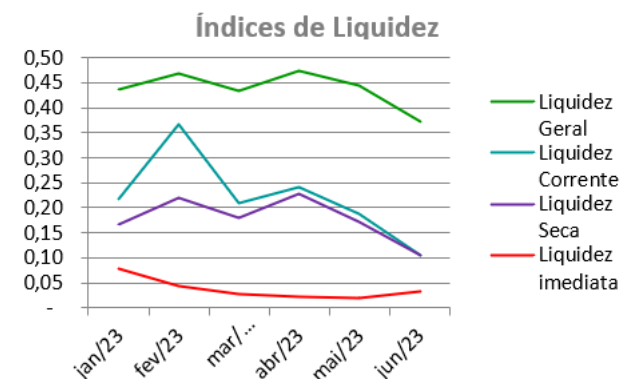


As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida mensal, devido principalmente as despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral                  | 0,44   | 0,47   | 0,43   | 0,47   | 0,44   | 0,37   |
| Liquidez Corrente               | 0,22   | 0,37   | 0,21   | 0,24   | 0,19   | 0,10   |
| Liquidez Seca                   | 0,17   | 0,22   | 0,18   | 0,23   | 0,17   | 0,10   |
| Liquidez imediata               | 0,08   | 0,04   | 0,03   | 0,02   | 0,02   | 0,03   |



**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.

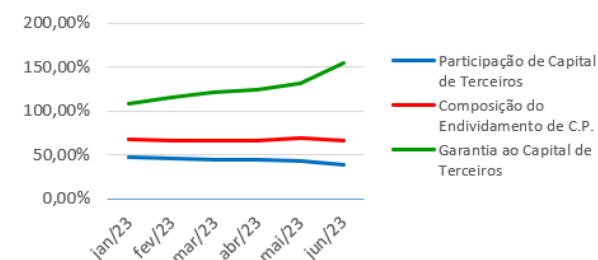
**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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**

| INDICES DE ENDIVIDAMENTO             | jan/23  | fev/23  | mar/23  | abr/23  | mai/23  | jun/23  |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 48,00%  | 46,47%  | 45,05%  | 44,68%  | 43,13%  | 39,32%  |
| Composição do Endividamento de C.P.  | 67,85%  | 66,60%  | 65,86%  | 66,92%  | 68,73%  | 66,19%  |
| Garantia ao Capital de Terceiros     | 108,34% | 115,17% | 121,96% | 123,79% | 131,85% | 154,29% |

**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%.

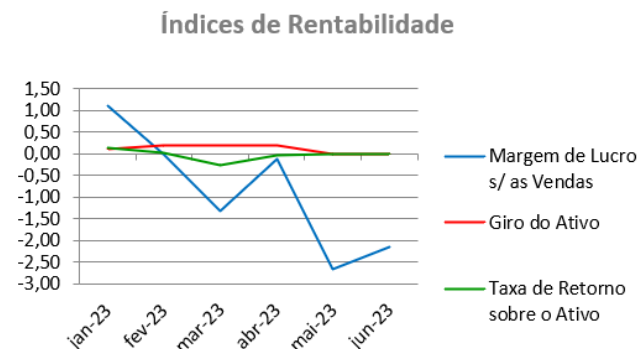
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**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 | jun-23 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas  | 1,10   | 0,00   | -1,33  | -0,13  | -2,66  | -2,16  |
| Giro do Ativo                 | 0,12   | 0,18   | 0,20   | 0,20   | 0,00   | 0,00   |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,13   | 0,03   | -0,27  | -0,03  | 0,00   | 0,00   |



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho 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                | 31/05/2023 | 30/06/2023 | 31/05/2023 | 30/06/2023 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>CDG</b>             |            |            |            |            |
| Ativo não circulante   | 10.672     | 10.130     |            |            |
| Passivo não circulante | 7.552      | 7.181      |            |            |
|                        | (3.120)    | (2.949)    | (-)        | (-)        |
| <b>NCG</b>             |            |            |            |            |
| Ativo operacional      | 646        | 240        |            |            |
| Passivo operacional    | 3.843      | 3.294      |            |            |
|                        | (3.197)    | (3.054)    | (-)        | (-)        |
| <b>T</b>               |            |            |            |            |
| Ativo financeiro       | 77         | 105        |            |            |
| Passivo financeiro     |            |            |            |            |
|                        | 77         | 105        | (+)        | (+)        |

| 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 30 de junho de 2023 de R\$ 305 mil e lucro acumulado de R\$ 4.273 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 3.213 mil que equivalem a 65% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 5.499 mil.

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

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

|                                      | ATIVO         |             |            |               |             | PASSIVO                             |               |             |            |               |             |
|--------------------------------------|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|-------------------------------------|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|
|                                      | 30/06/2023    | V%          | H%         | 31/05/2023    | V%          | 30/06/2023                          | V%            | H%          | 31/05/2023 | V%            |             |
| <b>CIRCULANTE</b>                    | <b>12.036</b> | <b>24%</b>  | <b>21%</b> | <b>9.984</b>  | <b>20%</b>  | <b>CIRCULANTE</b>                   | <b>8.036</b>  | <b>16%</b>  | <b>26%</b> | <b>6.382</b>  | <b>13%</b>  |
| Caixa e equivalentes de caixa        | 58            | 0%          | 1%         | 58            | 0%          | Fornecedores                        | 2.857         | 6%          | 67%        | 1.713         | 4%          |
| Clientes                             | 6.689         | 13%         | 48%        | 4.531         | 9%          | Impostos e contribuições a recolher | 2.700         | 5%          | 36%        | 1.988         | 4%          |
| Estoques                             | 5.210         | 10%         | -2%        | 5.304         | 11%         | Parcelamentos fiscais               | 1.074         | 2%          | -8%        | 1.171         | 2%          |
| Outros ativos                        | 60            | 0%          | 4%         | 58            | 0%          | Remunerações e encargos sociais     | 673           | 1%          | -1%        | 679           | 1%          |
| Impostos e contribuições a recuperar | 19            | 0%          | -42%       | 33            | 0%          | RJ Recuperação Judicial             | 469           | 1%          | 1%         | 467           | 1%          |
|                                      |               |             |            |               |             | Outras contas a pagar               | 264           | 1%          | -28%       | 365           | 1%          |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                | <b>38.725</b> | <b>76%</b>  | <b>0%</b>  | <b>38.754</b> | <b>80%</b>  | <b>NÃO CIRCULANTE</b>               | <b>3.785</b>  | <b>7%</b>   | <b>-4%</b> | <b>3.951</b>  | <b>8%</b>   |
| Depósitos judiciais                  | 406           | 1%          | 0%         | 406           | 1%          | Provisão para contingências         | 340           | 1%          | 0%         | 340           | 1%          |
| Imobilizado                          | 38.047        | 75%         | 0%         | 38.072        | 78%         | Passivos Fiscais Diferidos          | 689           | 1%          | 0%         | 689           | 1%          |
| Intangível                           | 272           | 1%          | -1%        | 276           | 1%          | RJ Recuperação Judicial             | 1.071         | 2%          | 1%         | 1.065         | 2%          |
|                                      |               |             |            |               |             | Partes Relacionadas                 | 876           | 2%          | -13%       | 1.008         | 2%          |
|                                      |               |             |            |               |             | Parcelamentos Fiscais               | 808           | 2%          | -5%        | 849           | 2%          |
|                                      |               |             |            |               |             | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           | <b>38.940</b> | <b>77%</b>  | <b>1%</b>  | <b>38.405</b> | <b>79%</b>  |
|                                      |               |             |            |               |             | Capital social                      | 14.000        | 28%         | 0%         | 14.000        | 29%         |
|                                      |               |             |            |               |             | Ajuste de avaliação patrimonial     | 79            | 0%          | 0%         | 79            | 0%          |
|                                      |               |             |            |               |             | Reservas lucro                      | 21.303        | 42%         | 0%         | 21.303        | 44%         |
|                                      |               |             |            |               |             | Resultado do exercício              | 3.558         | 7%          | 18%        | 3.023         | 6%          |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                | <b>50.761</b> | <b>100%</b> | <b>4%</b>  | <b>48.739</b> | <b>100%</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>             | <b>50.761</b> | <b>100%</b> | <b>4%</b>  | <b>48.739</b> | <b>100%</b> |

## Análise do Ativo

Em 30 de junho de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 76% 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.**

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

- Clientes: Em junho/2023 houve aumento em 48%, sendo R\$ 2.157 mil a maior no comparativo, devido a concessão de maior prazo para as vendas realizadas e fretes CIF concentrada em cliente pontual.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de junho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 16% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 7% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 77% 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\$ 3.558 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:

- Fornecedores: Em junho/2023 houve aumento de 67%, sendo R\$ 1.143 mil a maior que o mês anterior, devido aos fretes para escoamento no atendimento de cliente específico e também pela locação adicional de máquinas e equipamentos na unidade.

- Impostos e contribuições a recolher: Em junho/2023, houve aumento de 36%, devido a apuração trimestral do IRPJ e CSSL.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023:

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:

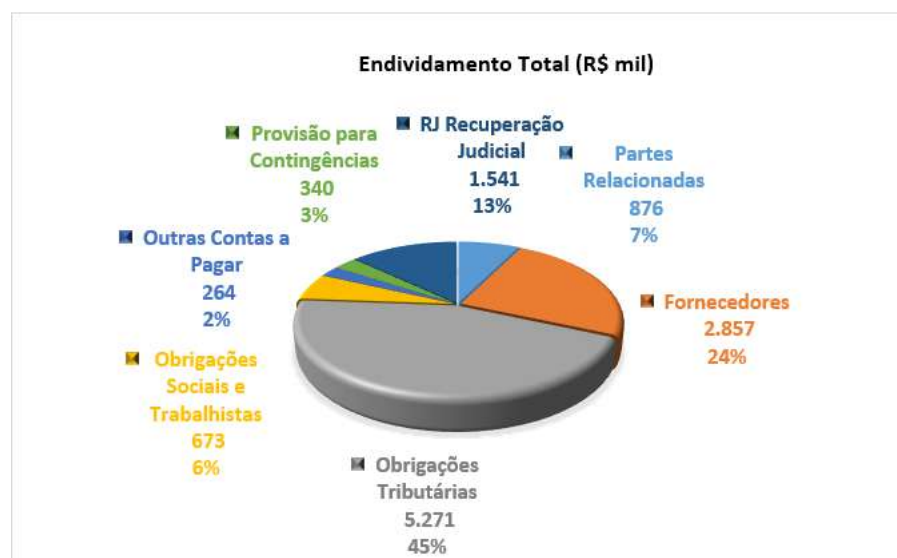
| EMPRESA  | MAIO | JUNHO |
|----------|------|-------|
| MONTREAL | 67   | 68    |

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

|                             | Montreal |        |
|-----------------------------|----------|--------|
|                             | jun-23   | mai-23 |
| A vencer (circulante)       | 5.998    | 4.292  |
| Vencidos até 30 dias        | 674      | 340    |
| Vencidos de 31 a 90 dias    | 73       | 5      |
| Vencidos de 91 a 180 dias   | 14       | 31     |
| Vencidos de 181 a 360 dias  | 43       | 60     |
| Vencidos acima de 360 dias  | 40       | 6      |
|                             | 6.842    | 4.734  |
| Ajuste ao valor recuperável | (153)    | (203)  |
| Total                       | 6.689    | 4.531  |

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 45% por Obrigações Tributárias; 24% de Fornecedores; 13% de Créditos em Recuperação Judicial; 7% por saldos com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 11% do endividamento total.





## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

|   | Demonstração do Resultado |             |             |              |             |                           |             |             |                |             |
|---|---------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
|   | Resultado Mensal          |             |             |              |             | Resultado Anual Acumulado |             |             |                |             |
|   | 30/06/2023                | V%          | H%          | 31/05/2023   | V%          | 30/06/2023                | V%          | H%          | 31/12/2022     | V%          |
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>                          | <b>4.499</b>              | <b>100%</b> | <b>0%</b>   | <b>4.493</b> | <b>100%</b> | <b>20.184</b>             | <b>100%</b> | <b>-53%</b> | <b>43.294</b>  | <b>100%</b> |
| Custos dos Produtos Vendidos                                | (2.995)                   | -67%        | -12%        | (3.396)      | -76%        | (15.160)                  | -75%        | -48%        | (28.982)       | -67%        |
| <b>RESULTADO BRUTO</b>                                      | <b>1.504</b>              | <b>33%</b>  | <b>37%</b>  | <b>1.097</b> | <b>24%</b>  | <b>5.025</b>              | <b>25%</b>  | <b>-65%</b> | <b>14.312</b>  | <b>33%</b>  |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>                                |                           |             |             |              |             |                           |             |             |                |             |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias              | (480)                     | -11%        | 6%          | (454)        | -10%        | (2.425)                   | -12%        | -61%        | (6.266)        | -14%        |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas            | 286                       | 6%          | -20%        | 358          | 8%          | 2.210                     | 11%         | -47639%     | (5)            | 0%          |
| <b>Total Despesas Operacionais</b>                          | <b>(195)</b>              | <b>-4%</b>  | <b>102%</b> | <b>(96)</b>  | <b>-2%</b>  | <b>(215)</b>              | <b>-1%</b>  | <b>-97%</b> | <b>(6.270)</b> | <b>-14%</b> |
| <b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b> | <b>71%</b>                |             |             | <b>78%</b>   |             | <b>76%</b>                |             |             | <b>81%</b>     |             |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>  | <b>1.310</b>              | <b>29%</b>  | <b>31%</b>  | <b>1.000</b> | <b>22%</b>  | <b>4.809</b>              | <b>24%</b>  | <b>-40%</b> | <b>8.041</b>   | <b>19%</b>  |
| Receita financeira  | 3                         | 0%          | -23%        | 4            | 0%          | 173                       | 1%          | 48%         | 117            | 0%          |
| Despesa Financeira  | (269)                     | -6%         | 515%        | (44)         | -1%         | (543)                     | -3%         | -64%        | (1.525)        | -4%         |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>                | <b>1.044</b>              | <b>23%</b>  | <b>9%</b>   | <b>960</b>   | <b>21%</b>  | <b>4.439</b>              | <b>22%</b>  | <b>-33%</b> | <b>6.633</b>   | <b>15%</b>  |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ                    | (509)                     | -11%        | 0%          |              | 0%          | (882)                     | -4%         | -46%        | (1.631)        | -4%         |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                  | <b>535</b>                | <b>12%</b>  | <b>-44%</b> | <b>960</b>   | <b>21%</b>  | <b>3.558</b>              | <b>18%</b>  | <b>-29%</b> | <b>5.002</b>   | <b>12%</b>  |

O Resultado de 30 de junho de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 535 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 960 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 3.558 mil no exercício de 2023.

O resultado bruto foi 33% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2023 contra o resultado bruto de 24% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 71% da receita líquida em 30 de junho de 2023 contra 78% no mês anterior.

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

- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em junho/2023 o faturamento líquido da empresa se manteve estável. Já os custos dos produtos vendidos reduziram em 12%, provocado por menores gastos com manutenções e diluição de custos fixos. O reflexo foi observado na margem bruta que apresentou melhora, sendo 33% contra 24% no mês anterior.

- Despesas Financeiras: Em junho/2023 foi observado aumento de R\$ 225 mil em relação ao mês anterior, devido a descontos comerciais concedidos a clientes.

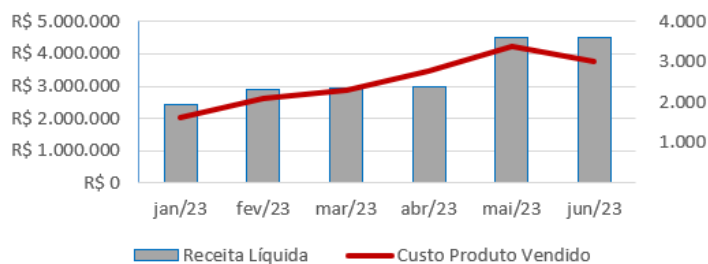
- Provisão para contribuição social e IRPJ: Em junho/2023 houve a apuração trimestral do Lucro Presumido.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

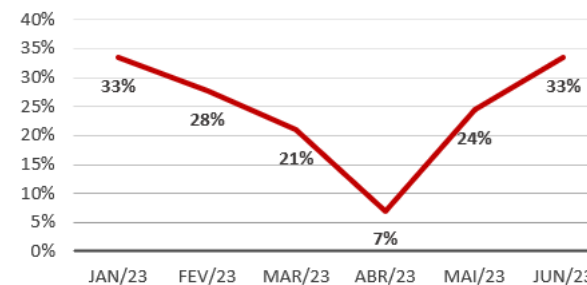
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:

Faturamento Líquido x CPV - R\$ mil



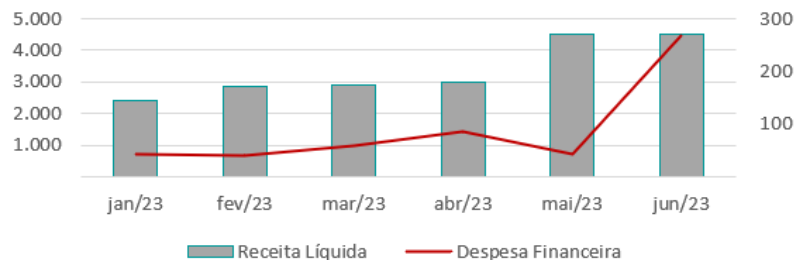
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:

Margem Bruta



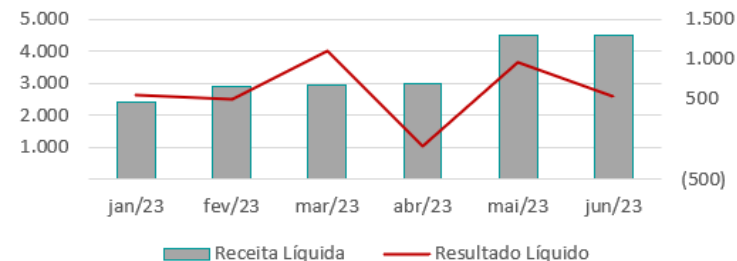
As despesas financeiras não apresentam oscilações significativas quando comparadas ao faturamento líquido:

Faturamento Líquido x Despesa Financeira - R\$ mil



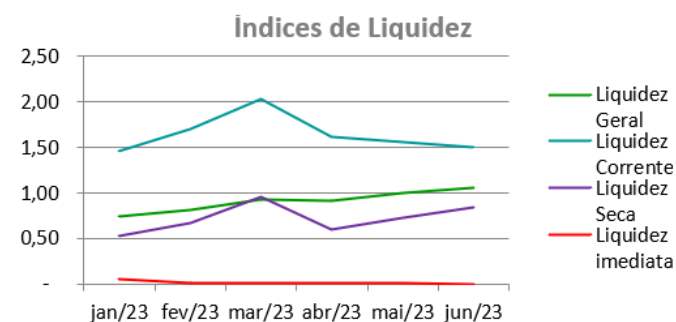
As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:

Faturamento Líquido x Resultado Líquido - R\$ mil



**Índices de Liquidez**

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral                  | 0,74   | 0,82   | 0,93   | 0,91   | 1,01   | 1,05   |
| Liquidez Corrente               | 1,46   | 1,71   | 2,04   | 1,61   | 1,56   | 1,50   |
| Liquidez Seca                   | 0,52   | 0,67   | 0,96   | 0,60   | 0,73   | 0,85   |
| Liquidez imediata               | 0,06   | 0,02   | 0,02   | 0,01   | 0,01   | 0,01   |



**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.

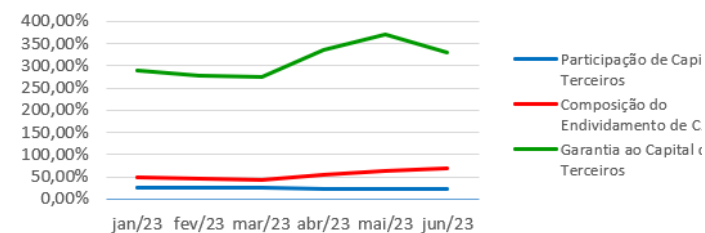
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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  | jun/23  |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 25,65%  | 26,42%  | 26,73%  | 22,97%  | 21,20%  | 23,29%  |
| Composição do Endividamento de CP    | 48,79%  | 46,37%  | 44,08%  | 54,53%  | 61,76%  | 67,98%  |
| Garantia ao Capital de Terceiros     | 289,86% | 278,51% | 274,05% | 335,38% | 371,66% | 329,42% |

**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.

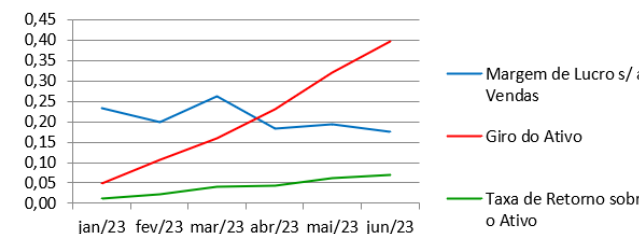
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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 | jun/23 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas  | 0,23   | 0,20   | 0,26   | 0,18   | 0,19   | 0,18   |
| Giro do Ativo                 | 0,05   | 0,11   | 0,16   | 0,23   | 0,32   | 0,23   |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,01   | 0,02   | 0,04   | 0,04   | 0,06   | 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

7 Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho 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                | 31/05/2023 | 30/06/2023 | 31/05/2023 | 30/06/2023 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>CDG</b>             |            |            |            |            |
| Ativo não circulante   | 38.754     | 38.725     |            |            |
| Passivo não circulante | 42.356     | 42.725     |            |            |
|                        | 3.602      | 4.000      | (+)        | (+)        |
| <b>NCG</b>             |            |            |            |            |
| Ativo operacional      | 9.927      | 11.978     |            |            |
| Passivo operacional    | 6.382      | 8.036      |            |            |
|                        | 3.544      | 3.941      | (+)        | (+)        |
| <b>T</b>               |            |            |            |            |
| Ativo financeiro       | 58         | 58         |            |            |
| Passivo financeiro     |            |            |            |            |
|                        | 58         | 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 30 de junho de 2023 de R\$ 535 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 3.558 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 5.271 mil que equivalem a 45% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 38.940 mil.

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



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO                                   |              |             |             |              |             | PASSIVO                             |              |             |            |              |             |
|---|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------------------------------|--------------|-------------|------------|--------------|-------------|
|   | 30/06/2023   | V%          | H%          | 31/05/2023   | V%          |                                     | 30/06/2023   | V%          | H%         | 31/05/2023   | V%          |
| <b>CIRCULANTE</b>                       | <b>9</b>     | <b>0%</b>   | <b>-66%</b> | <b>27</b>    | <b>1%</b>   | <b>CIRCULANTE</b>                   | <b>149</b>   | <b>6%</b>   | <b>6%</b>  | <b>140</b>   | <b>6%</b>   |
| Caixa e equivalentes de caixa           | 9            | 0%          | -66%        | 27           | 1%          | Fornecedores                        | 9            | 0%          | 5871%      |              | 0%          |
|   |              |             |             |              |             | Impostos e contribuições a recolher | 1            | 0%          | -15%       | 2            | 0%          |
|   |              |             |             |              |             | Correntistas Credores               | 132          | 5%          | 0%         | 132          | 5%          |
|   |              |             |             |              |             | RJ Recuperação Judicial             | 6            | 0%          | 1%         | 6            | 0%          |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                   | <b>2.443</b> | <b>100%</b> | <b>-2%</b>  | <b>2.491</b> | <b>99%</b>  | <b>NÃO CIRCULANTE</b>               | <b>899</b>   | <b>37%</b>  | <b>0%</b>  | <b>898</b>   | <b>36%</b>  |
| Saldos a receber de partes relacionadas | 663          | 27%         | -3%         | 683          | 27%         | RJ Recuperação Judicial             | 173          | 7%          | 1%         | 172          | 7%          |
| Imobilizado                             | 1.779        | 73%         | -2%         | 1.807        | 72%         | Provisão para Contingências         | 727          | 30%         | 0%         | 727          | 29%         |
| Intangível                              | 1            | 0%          | -14%        | 1            | 0%          |                                     |              |             |            |              |             |
|   |              |             |             |              |             | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           | <b>1.404</b> | <b>57%</b>  | <b>-5%</b> | <b>1.480</b> | <b>59%</b>  |
|   |              |             |             |              |             | Capital social                      | 32.130       | 1310%       | 0%         | 32.130       | 1276%       |
|   |              |             |             |              |             | Prejuízos acumulados                | (30.316)     | -1236%      | 0%         | (30.316)     | -1204%      |
|   |              |             |             |              |             | Resultado do exercício              | (410)        | -17%        | 23%        | (335)        | -13%        |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                   | <b>2.452</b> | <b>100%</b> | <b>-3%</b>  | <b>2.518</b> | <b>100%</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>             | <b>2.452</b> | <b>100%</b> | <b>-3%</b> | <b>2.518</b> | <b>100%</b> |

### Análise do Ativo

Em 30 de junho de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 100% 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 30 de junho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 6% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 37% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 57% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para Contingências compõe 69% 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\$ 30.316 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 410 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 – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023:

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 30 de junho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 69% pela Provisão para Contingências; 17% por saldos em Recuperação Judicial; já as demais contas a pagar representam 14% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

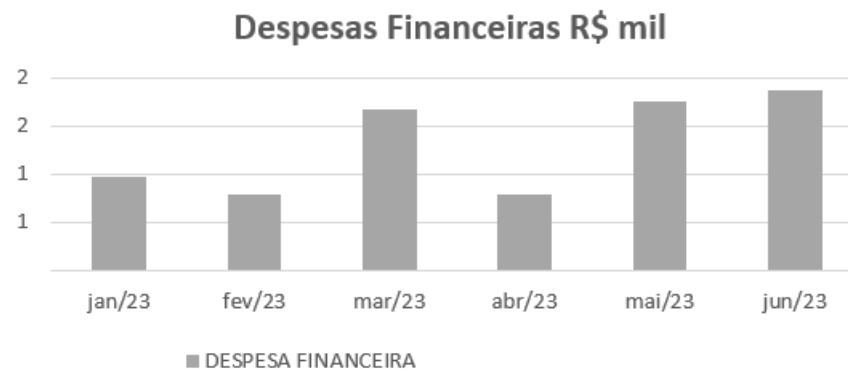
|  | Demonstração do Resultado |             |            |             |             |                           |             |             |                |             |
|--|---------------------------|-------------|------------|-------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
|  | Resultado Mensal          |             |            |             |             | Resultado Anual Acumulado |             |             |                |             |
|  | 30/06/2023                | V%          | H%         | 31/05/2023  | V%          | 30/06/2023                | V%          | H%          | 31/12/2022     | V%          |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>                               |                           |             |            |             |             |                           |             |             |                |             |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias             | (74)                      | 97%         | 16%        | (64)        | 96%         | (410)                     | 100%        | -67%        | (1.257)        | 25%         |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas           |                           | 0%          | -100%      | (1)         | 1%          | 7                         | -2%         | -100%       | (3.724)        | 75%         |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b> | <b>(74)</b>               | <b>97%</b>  | <b>14%</b> | <b>(64)</b> | <b>97%</b>  | <b>(402)</b>              | <b>98%</b>  | <b>-92%</b> | <b>(4.980)</b> | <b>100%</b> |
| Receita financeira   | (1)                       | 0%          | 0%         |             | 0%          | (1)                       | 0%          | 0%          |                | 0%          |
| Despesa Financeira   | (2)                       | 2%          | 7%         | (2)         | 3%          | (8)                       | 2%          | -39%        | (13)           | 0%          |
|  | <b>(76)</b>               | <b>100%</b> | <b>15%</b> | <b>(66)</b> | <b>100%</b> | <b>(410)</b>              | <b>100%</b> | <b>-92%</b> | <b>(4.993)</b> | <b>100%</b> |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ                   |                           | 0%          | 0%         |             | 0%          |                           | 0%          | 0%          |                | 0%          |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                 | <b>(76)</b>               | <b>100%</b> | <b>15%</b> | <b>(66)</b> | <b>100%</b> | <b>(410)</b>              | <b>100%</b> | <b>-92%</b> | <b>(4.993)</b> | <b>100%</b> |

O Resultado de 30 de junho de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 76 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 66 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 410 mil no exercício de 2023.

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

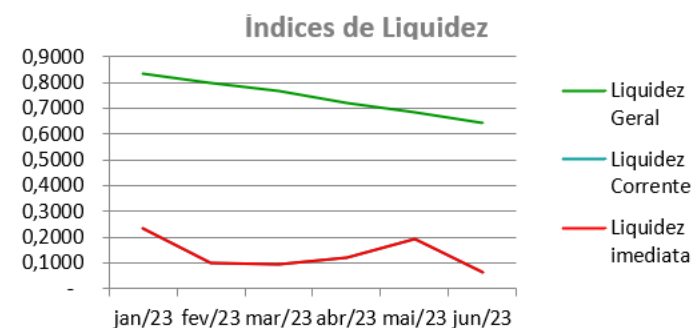
Não foram registradas variações significativas nas contas do Resultado no período em análise.

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 | jun/23 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral                  | 0,83   | 0,80   | 0,77   | 0,72   | 0,68   | 0,64   |
| Liquidez Corrente               | 0,24   | 0,10   | 0,09   | 0,12   | 0,20   | 0,06   |
| Liquidez imediata               | 0,24   | 0,10   | 0,09   | 0,12   | 0,20   | 0,06   |



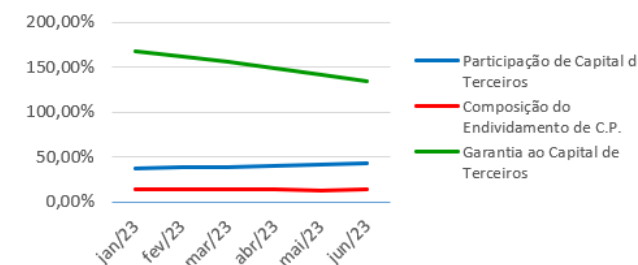
**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos 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  | jun/23  |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 37,28%  | 38,21%  | 39,11%  | 40,22%  | 41,24%  | 42,74%  |
| Composição do Endividamento de C.P.  | 13,64%  | 13,62%  | 13,65%  | 13,63%  | 13,47%  | 14,18%  |
| Garantia ao Capital de Terceiros     | 168,22% | 161,74% | 155,70% | 148,63% | 142,50% | 133,97% |

**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%.

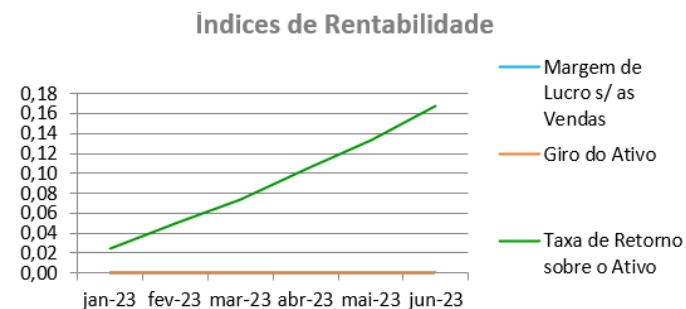
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**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 | jun-23 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas  | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00   |
| Giro do Ativo                 | 0,00   | 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   | 0,17   |



**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 30 de junho 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                | 31/05/2023 | 30/06/2023 | 31/05/2023 | 30/06/2023 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>CDG</b>             |            |            |            |            |
| Ativo não circulante   | 2.491      | 2.443      |            |            |
| Passivo não circulante | 2.378      | 2.303      |            |            |
|                        | (113)      | (139)      | (-)        | (-)        |
| <b>NCG</b>             |            |            |            |            |
| Ativo operacional      |            |            |            |            |
| Passivo operacional    | 140        | 149        |            |            |
|                        | (140)      | (149)      | (-)        | (-)        |
| <b>T</b>               |            |            |            |            |
| Ativo financeiro       | 27         | 9          |            |            |
| Passivo financeiro     |            |            |            |            |
|                        | 27         | 9          | (+)        | (+)        |

| 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 30 de junho de 2023 de R\$ 76 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 410 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 727 mil que equivalem a 69% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 1.404 mil.

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

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

Apresentação do Balanço Patrimonial da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO                                |                       |             |            |                       |             | PASSIVO                             |                       |             |            |                       |             |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------|------------|-----------------------|-------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------|------------|-----------------------|-------------|
|                                      | 30/06/2023            | V%          | H%         | 31/05/2023            | V%          |                                     | 30/06/2023            | V%          | H%         | 31/05/2023            | V%          |
| <b><u>CIRCULANTE</u></b>             | <b><u>11.859</u></b>  | <b>5%</b>   | <b>2%</b>  | <b><u>11.628</u></b>  | <b>5%</b>   | <b><u>CIRCULANTE</u></b>            | <b><u>4.922</u></b>   | <b>2%</b>   | <b>11%</b> | <b><u>4.449</u></b>   | <b>2%</b>   |
| Caixa e equivalentes de caixa        | 82                    | 0%          | -32%       | 121                   | 0%          | Fornecedores                        | 2.325                 | 1%          | 1%         | 2.299                 | 1%          |
| Clientes                             | 4.557                 | 2%          | 25%        | 3.658                 | 1%          | Impostos e contribuições a recolher | 1.270                 | 1%          | 59%        | 798                   | 0%          |
| Estoques                             | 7.181                 | 3%          | -8%        | 7.800                 | 3%          | Parcelamentos Fiscais               | 233                   | 0%          | -10%       | 260                   | 0%          |
| Impostos e contribuições a recuperar | 12                    | 0%          | 0%         | 12                    | 0%          | Remunerações e encargos sociais     | 944                   | 0%          | 0%         | 942                   | 0%          |
| Outros ativos                        | 26                    | 0%          | -30%       | 37                    | 0%          | Outras contas a pagar               | 150                   | 0%          | 0%         | 150                   | 0%          |
| <b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>         | <b><u>239.864</u></b> | <b>95%</b>  | <b>-2%</b> | <b><u>244.279</u></b> | <b>95%</b>  | <b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>        | <b><u>167.938</u></b> | <b>67%</b>  | <b>0%</b>  | <b><u>167.491</u></b> | <b>65%</b>  |
| Depósitos judiciais                  | 60                    | 0%          | 0%         | 60                    | 0%          | Parcelamentos Fiscais               | 15                    | 0%          | -33%       | 22                    | 0%          |
| Outros ativos                        |                       | 0%          | 0%         |                       | 0%          | Provisão para contingências         | 52                    | 0%          | 0%         | 52                    | 0%          |
| Saldo de Partes Relacionadas         | 30.865                | 12%         | -11%       | 34.846                | 14%         | RJ Recuperação Judicial             | 167.871               | 67%         | 0%         | 167.416               | 65%         |
| Imobilizado                          | 158.736               | 63%         | 0%         | 159.168               | 62%         |                                     |                       |             |            |                       |             |
| Intangível                           | 50.204                | 20%         | 0%         | 50.204                | 20%         |                                     |                       |             |            |                       |             |
|                                      |                       |             |            |                       |             | <b><u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>    | <b><u>78.863</u></b>  | <b>31%</b>  | <b>-6%</b> | <b><u>83.967</u></b>  | <b>33%</b>  |
|                                      |                       |             |            |                       |             | 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              | 4.005                 | 2%          | -56%       | 9.109                 | 4%          |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                | <b><u>251.723</u></b> | <b>100%</b> | <b>-2%</b> | <b><u>255.907</u></b> | <b>100%</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>             | <b><u>251.723</u></b> | <b>100%</b> | <b>-2%</b> | <b><u>255.907</u></b> | <b>100%</b> |

## Análise do Ativo

---

Em 30 de junho 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 66% 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 junho/2023 houve aumento de 25%, sendo R\$ 890 mil a maior em relação ao mês anterior, devido principalmente ao aumento do faturamento.
- Estoques: Em junho/2023 houve redução de 8%, sendo R\$ 619 mil a menor no comparativo, devido a ajuste a valor recuperável aplicado à subprodutos finos da britagem.
- Saldo com partes relacionadas: Em junho/2023 houve redução de 11%, sendo R\$3.982 mil a menor em relação a maior/2023, devido a compensação de saldos com a controladora.

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023

## Análise do Passivo

---

Em 30 de junho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 67% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 31% 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\$ 4.005 mil.

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

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

- Impostos e contribuições a recolher: Em junho/2023 houve aumento de 59%, sendo R\$ 472 mil a maior no comparativo, devido a apuração trimestral do IRPJ e CSSL sobre o lucro.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023:

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  | MAIO | JUNHO |
|----------|------|-------|
| FABRICAL | 91   | 92    |

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

|                             | Fabrical |        |
|-----------------------------|----------|--------|
|                             | jun-23   | mai-23 |
| A vencer (circulante)       | 4.505    | 3.600  |
| Vencidos até 30 dias        | 33       | 20     |
| Vencidos de 31 a 90 dias    | 20       | -      |
| Vencidos de 91 a 180 dias   | -        | 39     |
| Vencidos de 181 a 360 dias  | -        | -      |
| Vencidos acima de 360 dias  | 16       | 16     |
|                             | 4.574    | 3.675  |
| Ajuste ao valor recuperável | (17)     | (17)   |
| Total                       | 4.557    | 3.658  |

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho 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 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

|   | Demonstração do Resultado |             |              |                |             |                           |             |              |                |             |
|---|---------------------------|-------------|--------------|----------------|-------------|---------------------------|-------------|--------------|----------------|-------------|
|   | Resultado Mensal          |             |              |                |             | Resultado Anual Acumulado |             |              |                |             |
|   | 30/06/2023                | V%          | H%           | 31/05/2023     | V%          | 30/06/2023                | V%          | H%           | 31/12/2022     | V%          |
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>                          | <b>6.405</b>              | <b>100%</b> | <b>21%</b>   | <b>5.288</b>   | <b>100%</b> | <b>50.576</b>             | <b>100%</b> | <b>-53%</b>  | <b>108.200</b> | <b>100%</b> |
| Custos dos Produtos Vendidos                                | (5.414)                   | -85%        | 37%          | (3.954)        | -75%        | (31.439)                  | -62%        | -53%         | (66.545)       | -62%        |
| <b>RESULTADO BRUTO</b>                                      | <b>991</b>                | <b>15%</b>  | <b>-26%</b>  | <b>1.334</b>   | <b>25%</b>  | <b>19.136</b>             | <b>38%</b>  | <b>-54%</b>  | <b>41.654</b>  | <b>38%</b>  |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>                                |                           |             |              |                |             |                           |             |              |                |             |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias              | (3.762)                   | -59%        | 860%         | (392)          | -7%         | (3.360)                   | -7%         | 1%           | (3.339)        | -3%         |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas            | (1.357)                   | -21%        | 232%         | (409)          | -8%         | (2.026)                   | -4%         | -107%        | 29.176         | 27%         |
| <b>Total Despesas Operacionais</b>                          | <b>(5.118)</b>            | <b>-80%</b> | <b>539%</b>  | <b>(801)</b>   | <b>-15%</b> | <b>(5.386)</b>            | <b>-11%</b> | <b>-121%</b> | <b>25.836</b>  | <b>24%</b>  |
| <b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b> | <b>164%</b>               |             |              | <b>90%</b>     |             | <b>73%</b>                |             |              | <b>38%</b>     |             |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>  | <b>(4.127)</b>            | <b>-64%</b> | <b>-874%</b> | <b>533</b>     | <b>10%</b>  | <b>13.750</b>             | <b>27%</b>  | <b>-80%</b>  | <b>67.491</b>  | <b>62%</b>  |
| Receita financeira  | 1                         | 0%          | 0%           | 0%             | 0%          | 2                         | 0%          | -98%         | 66             | 0%          |
| Despesa Financeira  | (514)                     | -8%         | -73%         | (1.887)        | -36%        | (9.921)                   | -20%        | 6%           | (9.357)        | -9%         |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>                | <b>(4.641)</b>            | <b>-72%</b> | <b>243%</b>  | <b>(1.354)</b> | <b>-26%</b> | <b>3.831</b>              | <b>8%</b>   | <b>-93%</b>  | <b>58.200</b>  | <b>54%</b>  |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ                    | (463)                     | -7%         | 100%         | 0%             | 0%          | 174                       | 0%          | -105%        | (3.527)        | -3%         |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                  | <b>(5.104)</b>            | <b>-80%</b> | <b>277%</b>  | <b>(1.354)</b> | <b>-26%</b> | <b>4.005</b>              | <b>8%</b>   | <b>-93%</b>  | <b>54.673</b>  | <b>51%</b>  |

O Resultado de 30 de junho de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 5.104 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.354 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 4.005 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 15% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2023 contra o resultado bruto de 25% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 164% da receita líquida em 30 de junho de 2023 contra 90% no mês anterior.

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

- Faturamento x Custos dos produtos vendidos: Em junho/2023 houve o aumento de 21% do faturamento líquido devido a recuperação de cotas de fornecimento com clientes. Já os custos dos produtos vendidos aumentaram em 37%, devido a transferência de custos corporativos e a necessidade de utilização de combustíveis especiais. Desta forma, a margem bruta sofreu redução sendo 15% contra 25% no mês anterior.

- Despesas administrativas: Em junho/2023 houve o aumento provocado pelos gastos corporativos acumulados no exercício e transferidos da controladora Ical.

- Outras despesas Operacionais: Em junho/2023, no grupo de “Outras Despesas Operacionais” houve aumento no comparativo devido principalmente ao registro de ajuste a valor recuperável de subprodutos finos da britagem de calcário sem giro e ajuste de créditos fiscais com baixa expectativa de recuperabilidade.

- Despesas Financeiras: Em junho/2023 houve redução de 73%, devido a atualização dos saldos em RJ terem atingido o limite de 6% ao ano, definido no PRJ vigente para créditos bancários. De acordo com a Recuperanda, os efeitos no período foram apenas parciais e seguirão suspensos neste passivo ao longo do segundo semestre.

- Provisão para contribuição sociais e IRPJ: Em junho/2023 houve a apuração trimestral do IRPJ/CSLL.

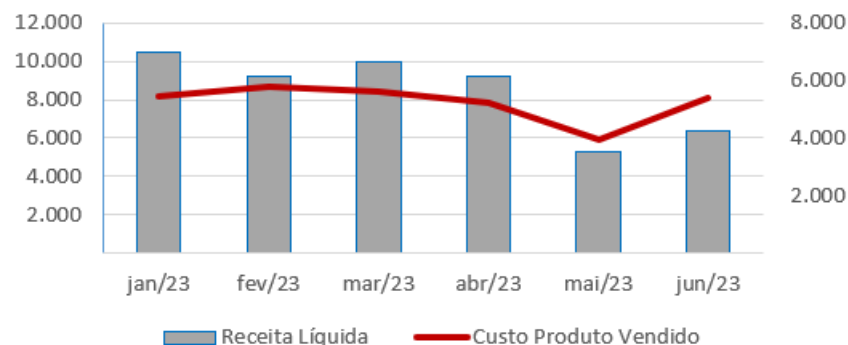
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.



## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

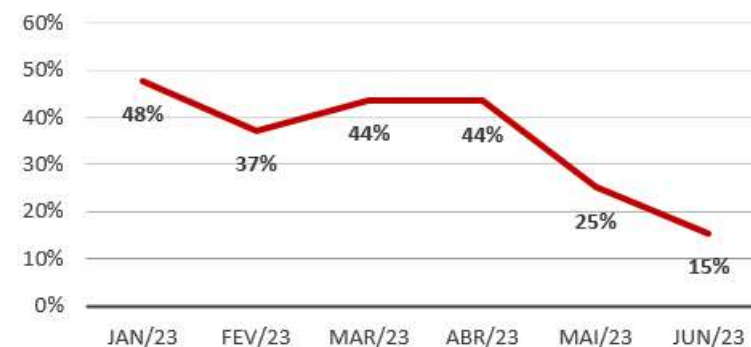
Observa-se evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:

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



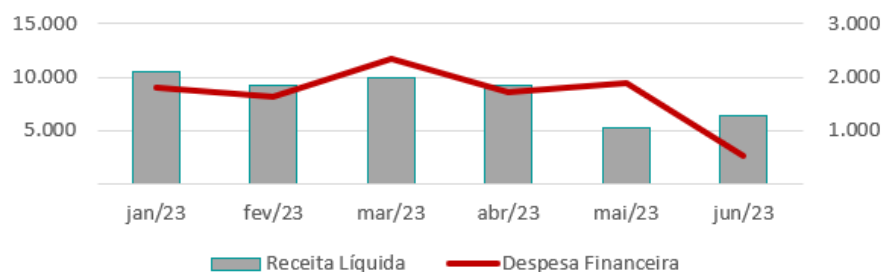
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:

### Margem Bruta



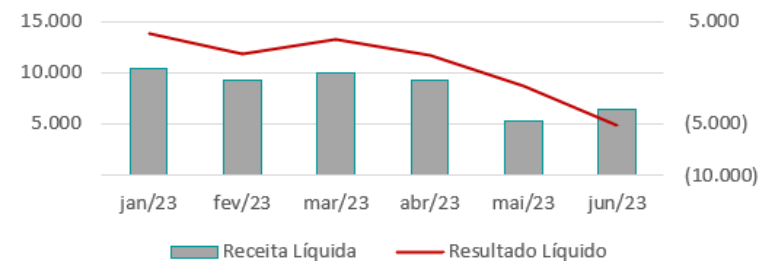
As oscilações das despesas financeiras acompanham o faturamento, com pequenas distorções:

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



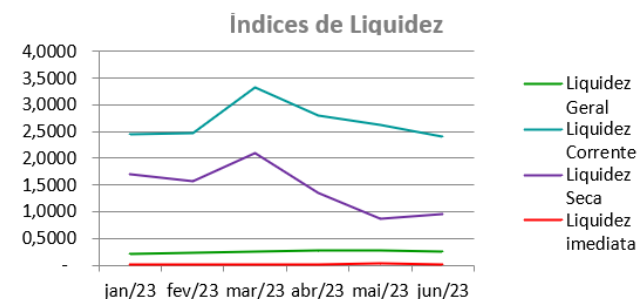
As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal:

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



**Índices de Liquidez**

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral                  | 0,2164 | 0,2313 | 0,2553 | 0,2713 | 0,2706 | 0,2475 |
| Liquidez Corrente               | 2,4489 | 2,4622 | 3,3362 | 2,7893 | 2,6139 | 2,4094 |
| Liquidez Seca                   | 1,6998 | 1,5610 | 2,0924 | 1,3423 | 0,8605 | 0,9504 |
| Liquidez imediata               | 0,0164 | 0,0155 | 0,0129 | 0,0186 | 0,0272 | 0,0167 |



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

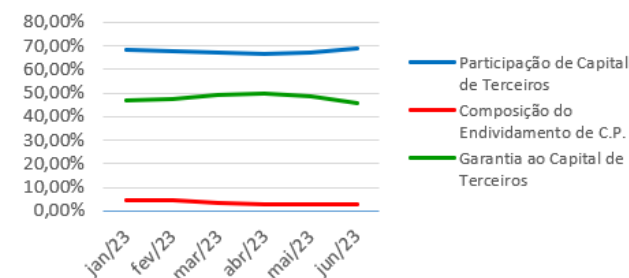
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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 | jun/23 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Participação de Capital de Terceiros | 68,14% | 67,78% | 66,98% | 66,66% | 67,19% | 68,67% |
| Composição do Endividamento de C.P.  | 4,53%  | 4,25%  | 3,34%  | 2,89%  | 2,59%  | 2,85%  |
| Garantia ao Capital de Terceiros     | 46,76% | 47,53% | 49,30% | 50,01% | 48,84% | 45,62% |

**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.

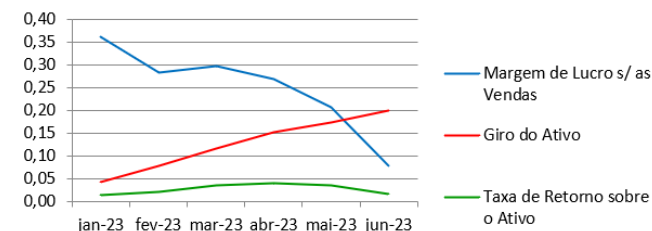
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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 | jun-23 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas  | 0,36   | 0,28   | 0,30   | 0,27   | 0,21   | 0,08   |
| Giro do Ativo                 | 0,04   | 0,08   | 0,12   | 0,15   | 0,17   | 0,20   |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,02   | 0,02   | 0,03   | 0,04   | 0,04   | 0,02   |

Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho 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                | <u>31/05/2023</u> | <u>30/06/2023</u> | <u>31/05/2023</u> | <u>30/06/2023</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CDG</b>             |                   |                   |                   |                   |
| Ativo não circulante   | 244.279           | 239.864           |                   |                   |
| Passivo não circulante | <u>251.458</u>    | <u>246.801</u>    |                   |                   |
|                        | 7.180             | 6.937             | (+)               | (+)               |
| <b>NCG</b>             |                   |                   |                   |                   |
| Ativo operacional      | 11.507            | 11.776            |                   |                   |
| Passivo operacional    | <u>4.449</u>      | <u>4.922</u>      |                   |                   |
|                        | 7.059             | 6.855             | (+)               | (+)               |
| <b>T</b>               |                   |                   |                   |                   |
| Ativo financeiro       | 121               | 82                |                   |                   |
| Passivo financeiro     |                   |                   |                   |                   |
|                        | 121               | 82                | (+)               | (+)               |

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de junho de 2023 de R\$ 5.104 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 4.005 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 167.871 mil que equivalem a 97% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 78.863 mil.

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

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

Apresentação do Balanço Patrimonial da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO                                   |                |             |             |                |             | PASSIVO                             |                |             |            |                |             |
|---|----------------|-------------|-------------|----------------|-------------|-------------------------------------|----------------|-------------|------------|----------------|-------------|
|   | 30/06/2023     | V%          | H%          | 31/05/2023     | V%          |                                     | 30/06/2023     | V%          | H%         | 31/05/2023     | V%          |
| <b>CIRCULANTE</b>                       | <b>9.463</b>   | <b>7%</b>   | <b>-27%</b> | <b>13.024</b>  | <b>10%</b>  | <b>CIRCULANTE</b>                   | <b>15.480</b>  | <b>12%</b>  | <b>-6%</b> | <b>16.510</b>  | <b>13%</b>  |
| Caixa e equivalentes de caixa           | 94             | 0%          | -41%        | 160            | 0%          | Fornecedores                        | 1.949          | 1%          | -53%       | 4.117          | 3%          |
| Instrumentos financeiros                | 19             | 0%          | 0%          | 19             | 0%          | Impostos e contribuições a recolher | 7.692          | 6%          | 22%        | 6.324          | 5%          |
| Clientes                                | 5.201          | 4%          | -26%        | 7.065          | 5%          | Parcelamentos fiscais               | 4.114          | 3%          | -6%        | 4.366          | 3%          |
| Estoques                                | 2.281          | 2%          | -41%        | 3.842          | 3%          | Remunerações e encargos sociais     | 1.070          | 1%          | 5%         | 1.022          | 1%          |
| Impostos e contribuições a recuperar    | 1.845          | 1%          | -2%         | 1.875          | 1%          | RJ Recuperação Judicial             | 61             | 0%          | 1%         | 61             | 0%          |
| Outros ativos                           | 24             | 0%          | -61%        | 63             | 0%          | Outras contas a pagar               | 593            | 0%          | -4%        | 619            | 0%          |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                   | <b>121.975</b> | <b>93%</b>  | <b>5%</b>   | <b>115.815</b> | <b>90%</b>  | <b>NÃO CIRCULANTE</b>               | <b>13.734</b>  | <b>10%</b>  | <b>-1%</b> | <b>13.863</b>  | <b>11%</b>  |
| Depósitos judiciais                     | 1.059          | 1%          | 0%          | 1.059          | 1%          | Parcelamentos fiscais               | 7.324          | 6%          | -2%        | 7.489          | 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 | 55.624         | 42%         | 14%         | 48.819         | 38%         | RJ Recuperação Judicial             | 6.349          | 5%          | 1%         | 6.312          | 5%          |
| Outros ativos                           | 49             | 0%          | 556%        | 8              | 0%          |                                     |                |             |            |                |             |
| Investimentos                           |                | 0%          | 0%          |                | 0%          |                                     |                |             |            |                |             |
| Imobilizado                             | 43.610         | 33%         | -1%         | 44.264         | 34%         |                                     |                |             |            |                |             |
| Intangível                              | 21.180         | 16%         | 0%          | 21.211         | 16%         |                                     |                |             |            |                |             |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                   | <b>131.438</b> | <b>100%</b> | <b>2%</b>   | <b>128.838</b> | <b>100%</b> | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           | <b>102.224</b> | <b>78%</b>  | <b>4%</b>  | <b>98.465</b>  | <b>76%</b>  |
|   |                |             |             |                |             | Capital social                      | 50.000         | 38%         | 0%         | 50.000         | 39%         |
|   |                |             |             |                |             | Reservas legal                      | 9.317          | 7%          | 0%         | 9.317          | 7%          |
|   |                |             |             |                |             | Reservas de Capital                 | 19.659         | 15%         | 0%         | 19.659         | 15%         |
|   |                |             |             |                |             | Resultado do exercício              | 23.249         | 18%         | 19%        | 19.490         | 15%         |
|   |                |             |             |                |             | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>             | <b>131.438</b> | <b>100%</b> | <b>2%</b>  | <b>128.838</b> | <b>100%</b> |

## Análise do Ativo

Em 30 de junho de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 93% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 79% 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 46% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 36% e o Intangível 17%.

**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 junho/2023 houve redução de 26%, sendo R\$ 1.864 mil a menor no comparativo, devido a grandes antecipações de recebíveis da carteira.
- Estoques: Em junho/2023 houve redução de 41%, sendo R\$ 1.560 mil a menor em relação ao mês anterior, devido a venda residual dos estoques de cales cuja operação foi transferida a Cobrascal.
- Saldos a receber com partes relacionadas: Em junho/2023 o aumento observado de 14% aos repasses efetuados para a Controladora Ical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de junho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 12% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 78% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 65% 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\$ 23.249 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 junho/2023, houve redução de 53%, sendo R\$ 2.169 mil a menor no comparativo, devido a liquidação de obrigações com o fornecedor de combustível para fornos.
- Impostos e Contribuições a recolher: Em junho/2023 houve aumento de 22%, sendo R\$ 1.369 mil a maior no comparativo, devido a retenção de guias de COFINS, CSLL e IRPJ para análise de compensação, liquidação ou parcelamento posterior.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023:

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:

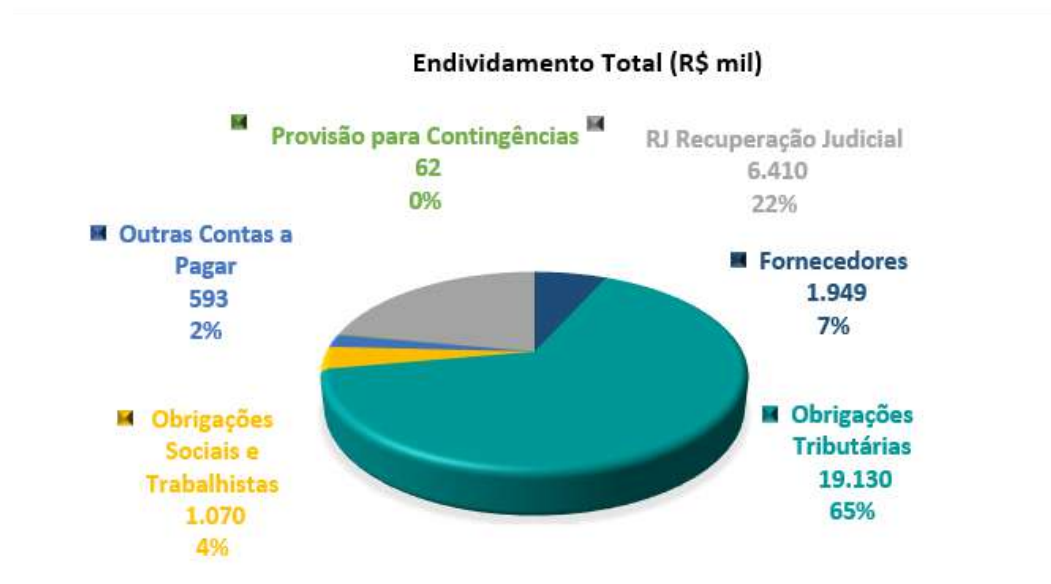
| EMPRESA | MAIO | JUNHO |
|---------|------|-------|
| EIMCAL  | 97   | 96    |

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

|                                      | Eimcal |        |
|--------------------------------------|--------|--------|
|                                      | jun-23 | mai-23 |
| A vencer (circulante)                | 5.087  | 6.554  |
| Vencidos até 30 dias                 | 84     | 146    |
| Vencidos de 31 a 90 dias             | 136    | 127    |
| Vencidos de 91 a 180 dias            | 103    | 24     |
| Vencidos de 181 a 360 dias           | 13     | 163    |
| Vencidos acima de 360 dias           | 228    | 78     |
|                                      | 5.651  | 7.092  |
| Ajuste ao valor recuperável e outros | (241)  | (27)   |
| Total                                | 5.410  | 7.065  |

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 65% por Obrigações Tributárias; seguido de 22% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 13% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

|   | Demonstração do Resultado |             |             |              |             |                           |             |             |                 |             |
|---|---------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|
|   | Resultado Mensal          |             |             |              |             | Resultado Anual Acumulado |             |             |                 |             |
|   | 30/06/2023                | V%          | H%          | 31/05/2023   | V%          | 30/06/2023                | V%          | H%          | 31/12/2022      | V%          |
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>                          | <b>11.021</b>             | <b>100%</b> | <b>16%</b>  | <b>9.483</b> | <b>100%</b> | <b>66.523</b>             | <b>100%</b> | <b>-51%</b> | <b>135.973</b>  | <b>100%</b> |
| Custos dos Produtos Vendidos                                | (4.584)                   | -42%        | 41%         | (3.252)      | -34%        | (33.321)                  | -50%        | -55%        | (74.573)        | -55%        |
| <b>RESULTADO BRUTO</b>                                      | <b>6.437</b>              | <b>58%</b>  | <b>3%</b>   | <b>6.231</b> | <b>66%</b>  | <b>33.202</b>             | <b>50%</b>  | <b>-46%</b> | <b>61.401</b>   | <b>45%</b>  |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>                                |                           |             |             |              |             |                           |             |             |                 |             |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias              | (905)                     | -8%         | 921%        | (89)         | -1%         | (1.044)                   | -2%         | -85%        | (6.863)         | -5%         |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas            | (235)                     | -2%         | 103%        | (116)        | -1%         | (685)                     | -1%         | -83%        | (3.919)         | -3%         |
| <b>Total Despesas Operacionais</b>                          | <b>(1.140)</b>            | <b>-10%</b> | <b>457%</b> | <b>(205)</b> | <b>-2%</b>  | <b>(1.730)</b>            | <b>-3%</b>  | <b>-84%</b> | <b>(10.782)</b> | <b>-8%</b>  |
| <b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b> | <b>52%</b>                |             |             | <b>36%</b>   |             | <b>53%</b>                |             |             | <b>63%</b>      |             |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>  | <b>5.297</b>              | <b>48%</b>  | <b>-12%</b> | <b>6.026</b> | <b>64%</b>  | <b>31.472</b>             | <b>47%</b>  | <b>-38%</b> | <b>50.618</b>   | <b>37%</b>  |
| Receita financeira  |                           | 0%          | -14%        |              | 0%          | 3                         | 0%          | -57%        | 7               | 0%          |
| Despesa Financeira  | (443)                     | -4%         | 94%         | (228)        | -2%         | (2.405)                   | -4%         | -5%         | (2.530)         | -2%         |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>                | <b>4.854</b>              | <b>44%</b>  | <b>-16%</b> | <b>5.798</b> | <b>61%</b>  | <b>29.070</b>             | <b>44%</b>  | <b>-40%</b> | <b>48.095</b>   | <b>35%</b>  |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ                    | (1.095)                   | -10%        | -33%        | (1.643)      | -17%        | (5.822)                   | -9%         | -42%        | (10.019)        | -7%         |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                  | <b>3.759</b>              | <b>34%</b>  | <b>-10%</b> | <b>4.155</b> | <b>44%</b>  | <b>23.249</b>             | <b>35%</b>  | <b>-39%</b> | <b>38.077</b>   | <b>28%</b>  |

O Resultado de 30 de junho de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 3.759 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 4.155 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 23.249 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 58% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2023 contra o resultado bruto de 66% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 52% da receita líquida em 30 de junho de 2023 contra 36% no mês anterior.

A principal variação no resultado foi observada nas seguintes contas:

- Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em junho/2023 o faturamento líquido aumentou 16%, devido ao atendimento pontual de um cliente ainda sem cadastro pela Cobrascal. Já os custos dos produtos vendidos tiveram aumento de 41%, devido ao repasse dos custos gerais de produção, o que prejudicou a margem bruta que foi de 58% contra 66% no mês anterior.

- Despesas administrativas: Em junho/2023 o aumento observado foi devido principalmente a prestação de serviços com consultorias ambientais e outros, além da classificação de depreciação residual não alocável aos custos de calcinação.

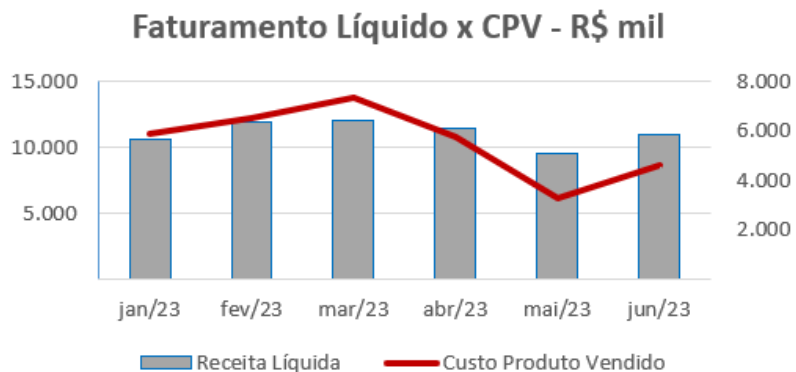
- Despesas financeiras: Em junho/2023 o aumento de 94% ocorreu devido aos encargos com descontos condicionais incidentes nas antecipações de recebíveis.

- Provisão para contribuição social e IRPJ: Em junho/2023 houve a apuração trimestral do IRPJ e CSLL.

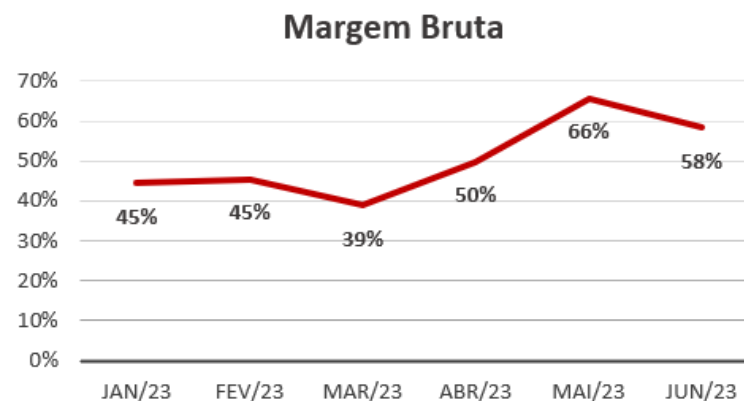
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

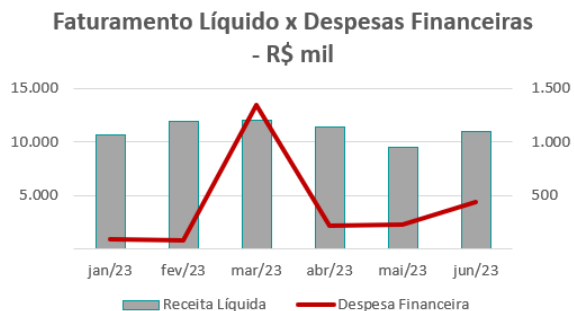
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



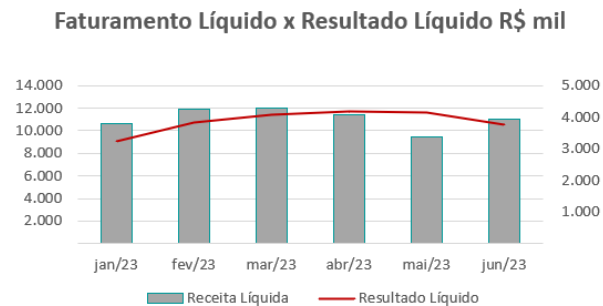
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:

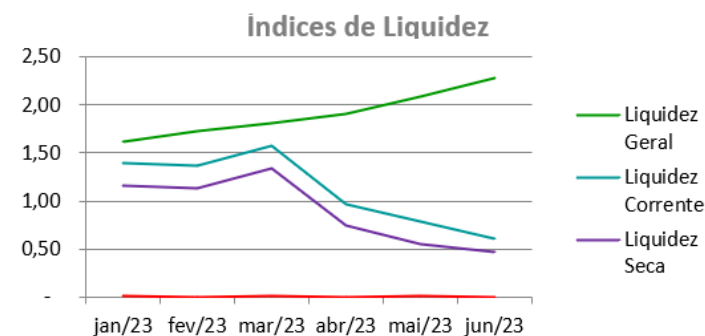


As variações no resultado líquido acompanham a evolução da receita líquida mensal, pequenas oscilações são decorrentes de registros ocasionais:



**Índices de Liquidez**

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral                  | 1,61   | 1,73   | 1,81   | 1,91   | 2,09   | 2,28   |
| Liquidez Corrente               | 1,40   | 1,37   | 1,58   | 0,97   | 0,79   | 0,61   |
| Liquidez Seca                   | 1,16   | 1,13   | 1,34   | 0,75   | 0,56   | 0,46   |
| Liquidez imediata               | 0,01   | 0,01   | 0,01   | 0,01   | 0,01   | 0,01   |



**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.

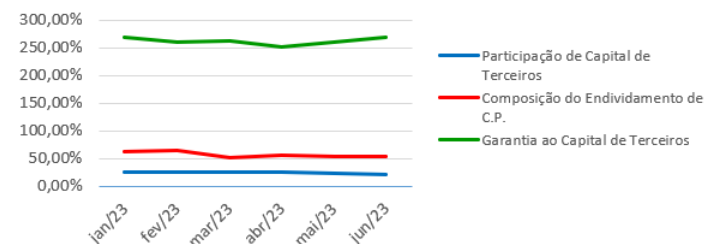
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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  | jun/23  |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Participação de Capital de Terceiros | 26,27%  | 26,06%  | 24,94%  | 24,97%  | 23,57%  | 22,23%  |
| Composição do Endividamento de C.P.  | 63,18%  | 64,76%  | 52,61%  | 55,31%  | 54,36%  | 52,99%  |
| Garantia ao Capital de Terceiros     | 269,63% | 260,36% | 263,79% | 251,59% | 260,02% | 270,33% |

**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.

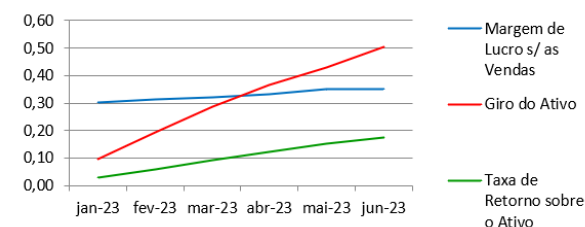
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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 | jun-23 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas  | 0,30   | 0,31   | 0,32   | 0,33   | 0,35   | 0,35   |
| Giro do Ativo                 | 0,10   | 0,19   | 0,29   | 0,37   | 0,43   | 0,51   |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | 0,03   | 0,06   | 0,09   | 0,12   | 0,15   | 0,18   |

Índices de Rentabilidade



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho 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                | 31/05/2023     | 30/06/2023     | 31/05/2023 | 30/06/2023 |
|------------------------|----------------|----------------|------------|------------|
| <b>CDG</b>             |                |                |            |            |
| Ativo não circulante   | 115.815        | 121.975        |            |            |
| Passivo não circulante | <u>112.329</u> | <u>115.959</u> |            |            |
|                        | (3.486)        | (6.016)        | (-)        | (-)        |
| <b>NCG</b>             |                |                |            |            |
| Ativo operacional      | 12.845         | 9.351          |            |            |
| Passivo operacional    | <u>16.510</u>  | <u>15.480</u>  |            |            |
|                        | (3.665)        | (6.129)        | (-)        | (-)        |
| <b>T</b>               |                |                |            |            |
| Ativo financeiro       | 179            | 112            |            |            |
| Passivo financeiro     |                |                |            |            |
|                        | 179            | 112            | (+)        | (+)        |

| 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 30 de junho de 2023 de R\$ 3.759 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 23.249 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 19.130 mil que equivalem a 65% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 102.224 mil.

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

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

Apresentação do Balanço Patrimonial da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

| ATIVO                                    |               |             |            |               |             | PASSIVO                             |               |             |             |               |             |
|--|---------------|-------------|------------|---------------|-------------|-------------------------------------|---------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
|  | 30/06/2023    | V%          | H%         | 31/05/2023    | V%          |                                     | 30/06/2023    | V%          | H%          | 31/05/2023    | V%          |
| <b>CIRCULANTE</b>                        | <b>15.251</b> | <b>78%</b>  | <b>-6%</b> | <b>16.281</b> | <b>82%</b>  | <b>CIRCULANTE</b>                   | <b>8.469</b>  | <b>43%</b>  | <b>37%</b>  | <b>6.161</b>  | <b>31%</b>  |
| Caixa e equivalentes de caixa            | 106           | 1%          | -3%        | 109           | 1%          | Fornecedores                        | 7.183         | 37%         | 40%         | 5.141         | 26%         |
| Contas a receber                         | 398           | 2%          | -65%       | 1.124         | 6%          | Impostos e contribuições a recolher | 481           | 2%          | 109%        | 230           | 1%          |
| Estoques                                 | 1.211         | 6%          | 8%         | 1.120         | 6%          | Parcelamentos fiscais               | 91            | 0%          | 0%          | 91            | 0%          |
| Impostos e contribuições a recuperar     | 13.145        | 67%         | -6%        | 13.927        | 70%         | Remunerações e encargos sociais     | 317           | 2%          | 10%         | 289           | 1%          |
| Outros Ativos                            | 391           | 2%          | 30976%     | 1             | 0%          | RJ Recuperação Judicial             | 396           | 2%          | -3%         | 409           | 2%          |
| <b>NÃO CIRCULANTE</b>                    | <b>4.307</b>  | <b>22%</b>  | <b>17%</b> | <b>3.686</b>  | <b>18%</b>  | <b>NÃO CIRCULANTE</b>               | <b>1.907</b>  | <b>10%</b>  | <b>0%</b>   | <b>1.908</b>  | <b>10%</b>  |
| Depósitos judiciais                      | 48            | 0%          | -8%        | 52            | 0%          | Parcelamentos fiscais               | 38            | 0%          | -17%        | 46            | 0%          |
| Impostos e contribuições a recuperar     | 127           | 1%          | 0%         | 127           | 1%          | Provisão para contingências         | 772           | 4%          | 0%          | 772           | 4%          |
| Saldos a receber com partes relacionadas | 3.026         | 15%         | 26%        | 2.397         | 12%         | RJ Recuperação Judicial             | 1.097         | 6%          | 1%          | 1.091         | 5%          |
| Imobilizado                              | 950           | 5%          | 0%         | 952           | 5%          | <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>           | <b>9.181</b>  | <b>47%</b>  | <b>-23%</b> | <b>11.898</b> | <b>60%</b>  |
| Intangível                               | 156           | 1%          | -1%        | 158           | 1%          | Capital social                      | 11.000        | 56%         | 0%          | 11.000        | 55%         |
|  |               |             |            |               |             | Prejuízos acumulados                | (12.781)      | -65%        | 0%          | (12.781)      | -64%        |
|  |               |             |            |               |             | Resultado do exercício              | 10.962        | 56%         | -20%        | 13.680        | 69%         |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                    | <b>19.557</b> | <b>100%</b> | <b>-2%</b> | <b>19.967</b> | <b>100%</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>             | <b>19.557</b> | <b>100%</b> | <b>-2%</b>  | <b>19.967</b> | <b>100%</b> |

### Análise do Ativo

Em 30 de junho de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 78% 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 os saldos com partes relacionadas que representam 70% deste grupo do Ativo. Já o Imobilizado representa 22% do total 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:

- Clientes: Em junho/2023, houve redução de 65%, sendo R\$ 726 mil a menor no comparativo, devido a antecipações de recebíveis para atender necessidades da controladora Ical.
- Impostos e Obrigações a Recuperar: Em junho/23 houve redução de 6%, sendo R\$ 781 mil a menor em relação ao mês anterior, devido a compensação de PIS, COFINS e INSS do período.
- Partes relacionadas: Em junho/2023 houve aumento de 26%, devido a novas remessas enviadas para a controladora.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de junho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 43% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 47% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com Fornecedores representam 69% do total do endividamento, já os créditos em Recuperação Judicial representam 14% do mesmo 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\$ 9.197 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 junho/2023 houve aumento de 40%, sendo R\$ 2.042 mil a maior no comparativo, devido a aquisição de combustíveis para fornos e outros insumos necessários para início das operações produtivas.
- Impostos e contribuições a recolher: Em junho/2023, o aumento de R\$ 251 mil em relação ao mês anterior, se deve a apuração do trimestre fiscal das obrigações de IRPJ e CSLL.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023:

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   | MAIO | JUNHO |
|-----------|------|-------|
| COBRASCAL | 27   | 27    |

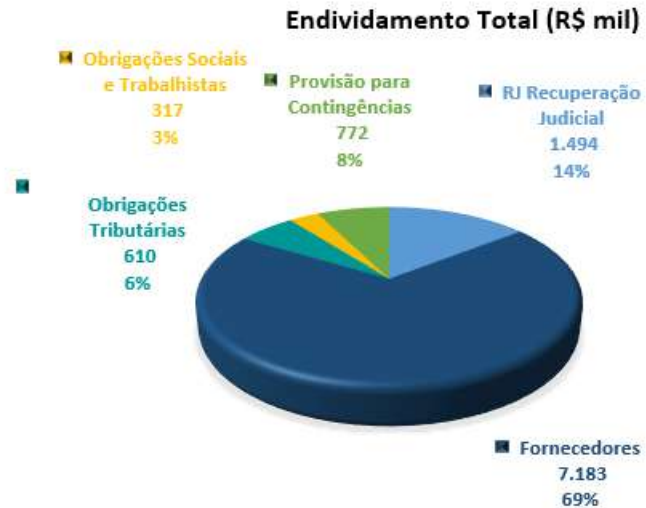
Não ocorreram outros fatos e variações relevantes no período em análise.

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

|                             | Cobrascal |        |
|-----------------------------|-----------|--------|
|                             | jun-23    | mai-23 |
| A vencer (circulante)       | 346       | 1.106  |
| Vencidos até 30 dias        | 52        | 18     |
| Vencidos de 31 a 90 dias    | -         | -      |
| Vencidos de 91 a 180 dias   | -         | -      |
| Vencidos de 181 a 360 dias  | -         | -      |
| Vencidos acima de 360 dias  | -         | -      |
|                             | 398       | 1.124  |
| Ajuste ao valor recuperável | -         | -      |
| Total                       | 398       | 1.124  |

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de junho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 69% pelos Fornecedores; 14% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 8% pela Provisão para Contingências; as demais contas a pagar representam 9% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 30 de junho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

|   | Demonstração do Resultado |             |              |              |             |                           |             |              |                |             |
|---|---------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|--------------|----------------|-------------|
|   | Resultado Mensal          |             |              |              |             | Resultado Anual Acumulado |             |              |                |             |
|   | 30/06/2023                | V%          | H%           | 31/05/2023   | V%          | 30/06/2023                | V%          | H%           | 31/12/2022     | V%          |
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>                          | <b>3.377</b>              | <b>100%</b> | <b>-41%</b>  | <b>5.759</b> | <b>100%</b> | <b>10.223</b>             | <b>100%</b> | <b>228%</b>  | <b>3.119</b>   | <b>100%</b> |
| Custos dos Produtos Vendidos                                | (3.629)                   | -107%       | -22%         | (4.656)      | -81%        | (9.416)                   | -92%        | 204%         | (3.097)        | -99%        |
| <b>RESULTADO BRUTO</b>                                      | <b>(253)</b>              | <b>-7%</b>  | <b>-123%</b> | <b>1.104</b> | <b>19%</b>  | <b>808</b>                | <b>8%</b>   | <b>3607%</b> | <b>22</b>      | <b>1%</b>   |
| <b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>                                |                           |             |              |              |             |                           |             |              |                |             |
| Administrativas e gerais, pessoal, tributárias              | (88)                      | -3%         | -91%         | (933)        | -16%        | 3.386                     | 33%         | -334%        | (1.444)        | -46%        |
| Outras (despesas) receitas operacionais líquidas            | (2.010)                   | -60%        | 3801%        | (52)         | -1%         | (2.104)                   | -21%        | 93%          | (1.090)        | -35%        |
| <b>Total Despesas Operacionais</b>                          | <b>(2.351)</b>            | <b>-70%</b> | <b>139%</b>  | <b>(985)</b> | <b>-17%</b> | <b>1.282</b>              | <b>13%</b>  | <b>-151%</b> | <b>(2.512)</b> | <b>-81%</b> |
| <b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b> | <b>177%</b>               |             |              | <b>98%</b>   |             | <b>80%</b>                |             |              | <b>181%</b>    |             |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>  | <b>(2.351)</b>            | <b>-70%</b> | <b>139%</b>  | <b>(985)</b> | <b>-17%</b> | <b>2.090</b>              | <b>20%</b>  | <b>-183%</b> | <b>(2.512)</b> | <b>-81%</b> |
| Receita financeira  | 69                        | 2%          | 21%          | 57           | 1%          | 7.293                     | 71%         | 37284%       | 20             | 1%          |
| Despesa Financeira  | (97)                      | -3%         | 67%          | (58)         | -1%         | (185)                     | -2%         | 127%         | (82)           | -3%         |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>                | <b>(2.379)</b>            | <b>-70%</b> | <b>141%</b>  | <b>(986)</b> | <b>-17%</b> | <b>9.197</b>              | <b>90%</b>  | <b>-457%</b> | <b>(2.574)</b> | <b>-83%</b> |
| Provisão para Contribuição Social e IRPJ                    | -                         | 0%          | 0%           | -            | 0%          | -                         | 0%          | 0%           | 2              | 0%          |
| <b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                  | <b>(2.379)</b>            | <b>-70%</b> | <b>141%</b>  | <b>(986)</b> | <b>-17%</b> | <b>9.197</b>              | <b>90%</b>  | <b>-458%</b> | <b>(2.572)</b> | <b>-82%</b> |

O Resultado de 30 de junho de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 2.379 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 986 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 9.197 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi negativo em 7% das receitas líquidas de vendas em 30 de junho de 2023, contra o resultado positivo de 19% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 177% da receita líquida em 30 de junho de 2023, contra 98% no mês anterior.

As principais variações mensais no resultado foram observadas nas contas:

- Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos: De acordo com a Recuperanda, a Cobrascal iniciou a produção da cales na sua filial de Prudente de Moraes-MG com o arrendamento de instalações da Eimcal. Em junho/2023 houve um retorno parcial de vendas para a Eimcal no atendimento de um cliente específico o que reduziu as vendas em 41%. Já os custos dos produtos vendidos tiveram redução de 21%, devido aos custos fixos de arrendamento que permaneceram contratualmente na Cobrascal. Desta forma, a margem bruta ficou negativa em 7% contra margem positiva de 19% no mês anterior.

- Despesas Administrativas: Em junho/2023 houve redução de 91%, ocasionada pelas despesas do arrendamento e mobilização inicial da operação registradas no mês anterior, não ocorrendo no mês atual.

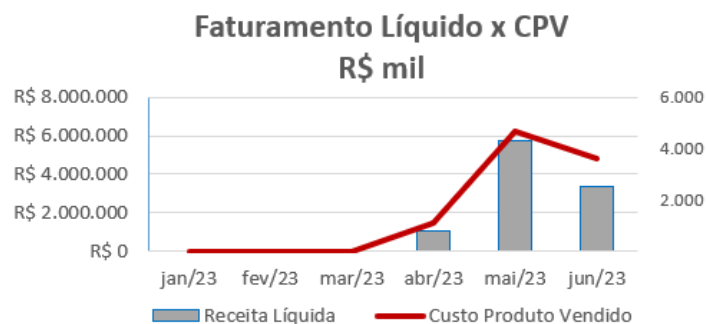
- Outras Receitas (Despesas) Operacionais: Em junho/2023, as “Outras despesas operacionais” se elevaram no comparativo devido a ajuste temporários dos estoques de cales e ajustes a valor recuperável para créditos tributários.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Junho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 19/09/2023.

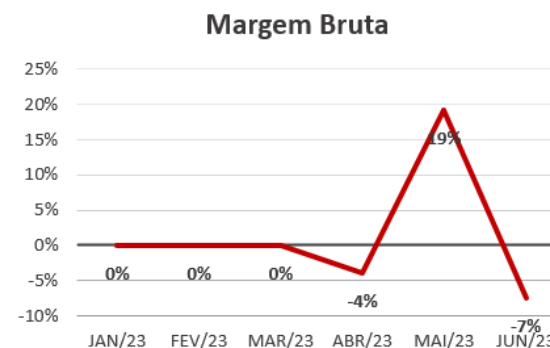


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

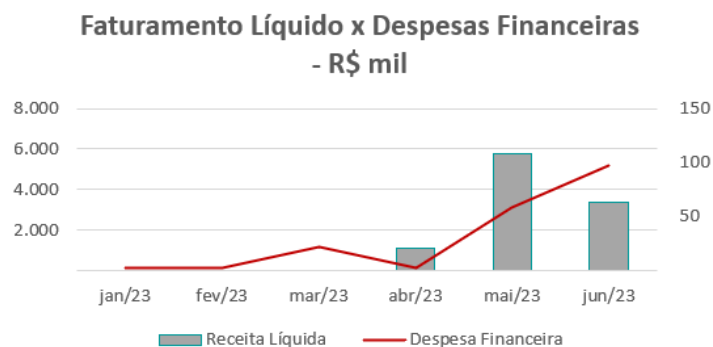
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, demonstrando o início das operações em abril/2023.



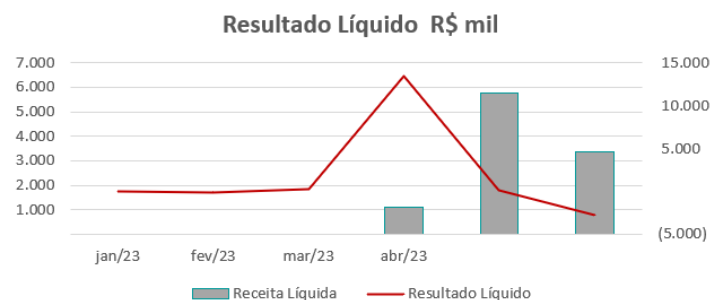
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas inferiores aos custos, ou seja, com margem negativa em abril e junho/2023.



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:

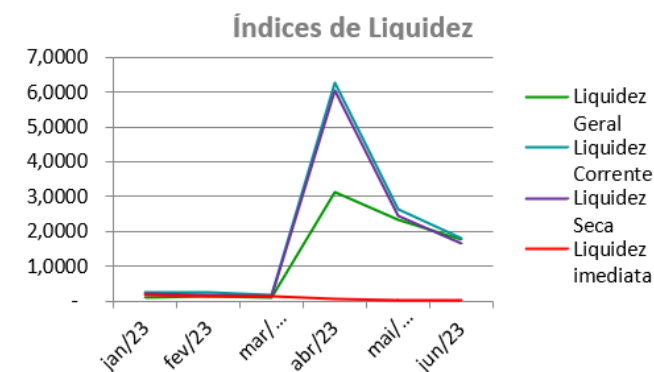


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida:



**Índices de Liquidez**

| ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA | jan/23 | fev/23 | mar/23 | abr/23 | mai/23 | jun/23 |
|---------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Liquidez Geral                  | 0,1147 | 0,1177 | 0,1065 | 3,1115 | 2,3371 | 1,7783 |
| Liquidez Corrente               | 0,2522 | 0,2513 | 0,1834 | 6,2597 | 2,6428 | 1,8007 |
| Liquidez Seca                   | 0,1918 | 0,1629 | 0,1371 | 6,0542 | 2,4609 | 1,6578 |
| Liquidez imediata               | 0,1891 | 0,1513 | 0,1257 | 0,0476 | 0,0177 | 0,0125 |



**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.

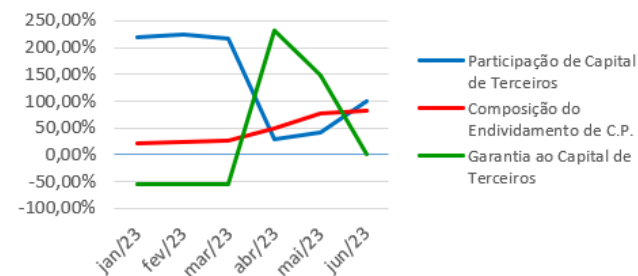
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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  | jun/23 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|
| Participação de Capital de Terceiros | 219,52% | 224,27% | 216,04% | 30,01%  | 40,41%  | 99,64% |
| Composição do Endividamento de C.P.  | 21,16%  | 23,09%  | 26,26%  | 49,14%  | 76,35%  | 81,62% |
| Garantia ao Capital de Terceiros     | -54,45% | -55,41% | -53,71% | 233,18% | 147,46% | 0,36%  |

**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%.

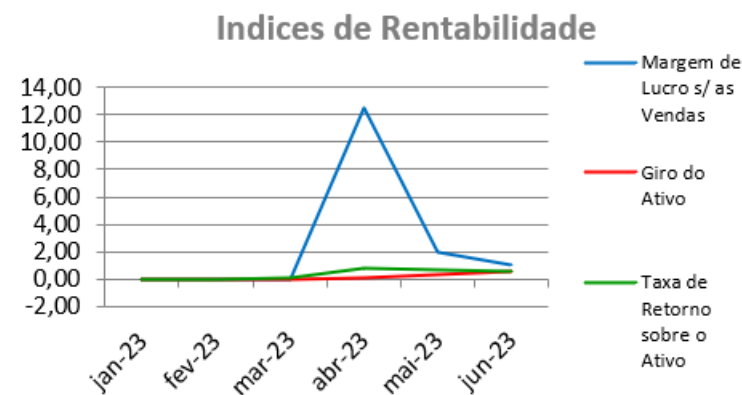
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**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 | jun-23 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Margem de Lucro s/ as Vendas  | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 12,47  | 2,00   | 1,07   |
| Giro do Ativo                 | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,06   | 0,34   | 0,52   |
| Taxa de Retorno sobre o Ativo | -0,02  | -0,07  | 0,07   | 0,81   | 0,69   | 0,56   |



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de junho 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                | 31/05/2023    | 30/06/2023    | 31/05/2023 | 30/06/2023 |
|------------------------|---------------|---------------|------------|------------|
| <b>CDG</b>             |               |               |            |            |
| Ativo não circulante   | 3.686         | 4.307         |            |            |
| Passivo não circulante | <u>13.806</u> | <u>11.088</u> |            |            |
|                        | <b>10.121</b> | <b>6.782</b>  | (+)        | (+)        |
| <b>NCG</b>             |               |               |            |            |
| Ativo operacional      | 16.172        | 15.145        |            |            |
| Passivo operacional    | <u>6.161</u>  | <u>8.469</u>  |            |            |
|                        | <b>10.011</b> | <b>6.676</b>  | (+)        | (+)        |
| <b>T</b>               |               |               |            |            |
| Ativo financeiro       | 109           | 106           |            |            |
| Passivo financeiro     |               |               |            |            |
|                        | <b>109</b>    | <b>106</b>    | (+)        | (+)        |

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de junho de 2023 de R\$ 2.379 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 9.197 mil no exercício de 2023.

Os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos em Recuperação Judicial no valor de R\$ 1.494 mil e o saldo de Fornecedores em R\$ 7.183 mil, que juntos equivalem a 84% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 9.181 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.

**JULIANA CONRADO**  
**PASCHOAL:035265**  
**91652**

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

**INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**

Administradora Judicial  
Dídimo Inocêncio de Paula  
OAB/MG 26.226

**UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL**

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