

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5001608-50.2019.8.13.0290

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

**GRUPO
ICAL**



Vespasiano, 22 de novembro 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 Julho/2023** subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas das empresas Ical Indústria de Calcinação Ltda., União Administração, Participações e Investimentos S.A., Cobrascal Indústria de Cal Ltda., EIMCAL – Empresa Industrial de Mineração Calcária Ltda., Fabrical Fábrica de Cal S.A., Mineração Montreal Ltda., Mineração Pedra Bonita Ltda., Mineração João Pessoa Ltda., Pedreiras Omacil Comércio e Indústria Ltda., Pyla Pedreira Yolita Ltda. e Usibrita Ltda., juntamente denominadas “Grupo ICAL” ou “Recuperandas”.

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

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

Cordialmente,

DIDIMO INOCENCIO DE PAULA:0020878 7615	Assinado de forma digital por DIDIMO INOCENCIO DE PAULA:00208787615 Dados: 2023.11.29 14:04:05 -03'00'
---	--

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

SUMÁRIO

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

INTRODUÇÃO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

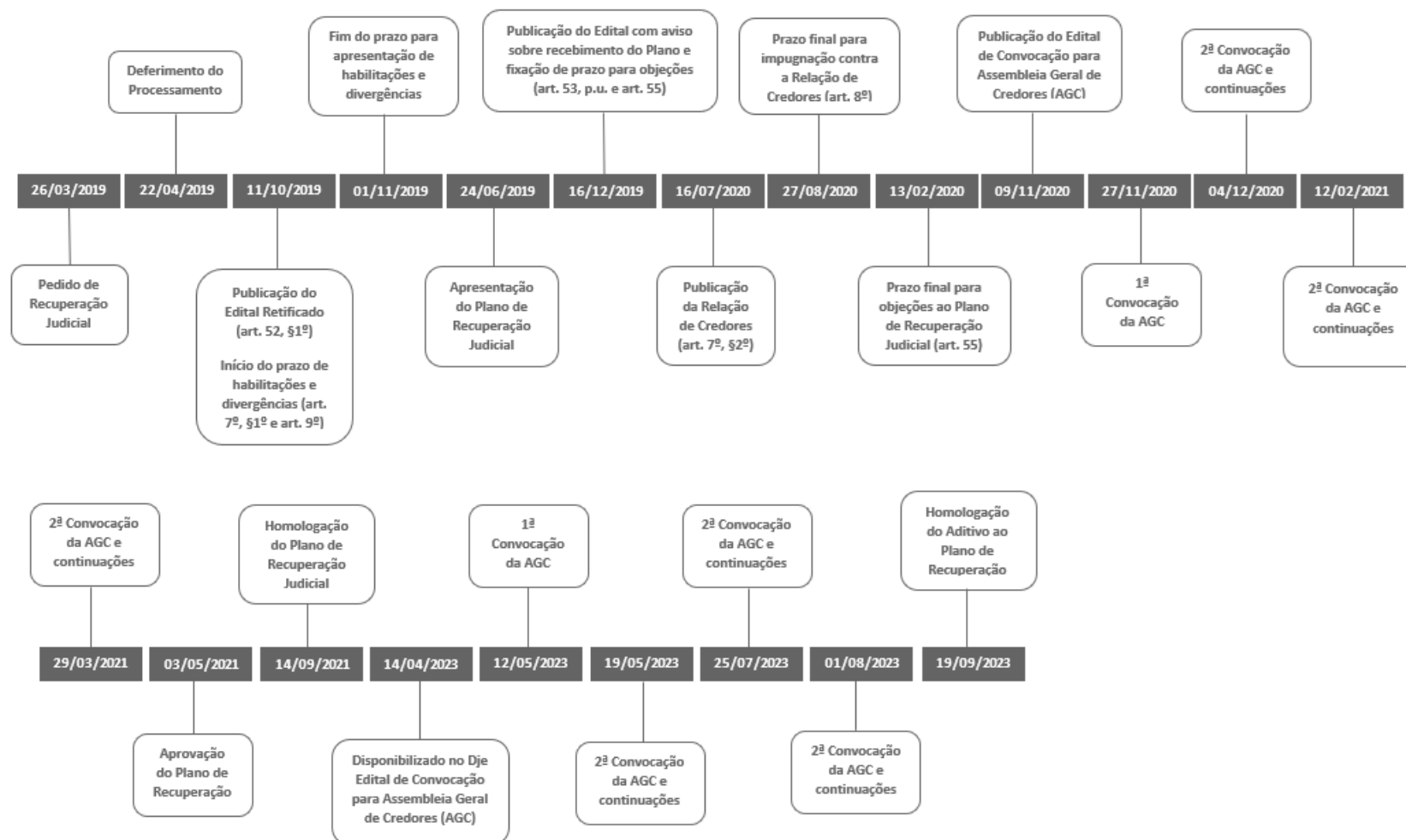
No dia 19/09/2023, em ID 9959709800, a MM. Juíza homologou o aditivo ao PRJ aprovado pela Assembleia Geral de Credores, ocorrida no dia 01 de agosto de 2023, com exceção da cláusula 13.16, a qual tornou sem efeito.

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

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

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

RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

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

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

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

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

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

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

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

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

A Recuperanda **FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.** foi constituída em 25 de setembro de 2014, com sede no município de Quixeré/CE, na Fazenda Paraíso, s/n, Distrito de Mato Alto. Tem como objeto social a exploração e o aproveitamento de jazidas minerais no território nacional, a fabricação,

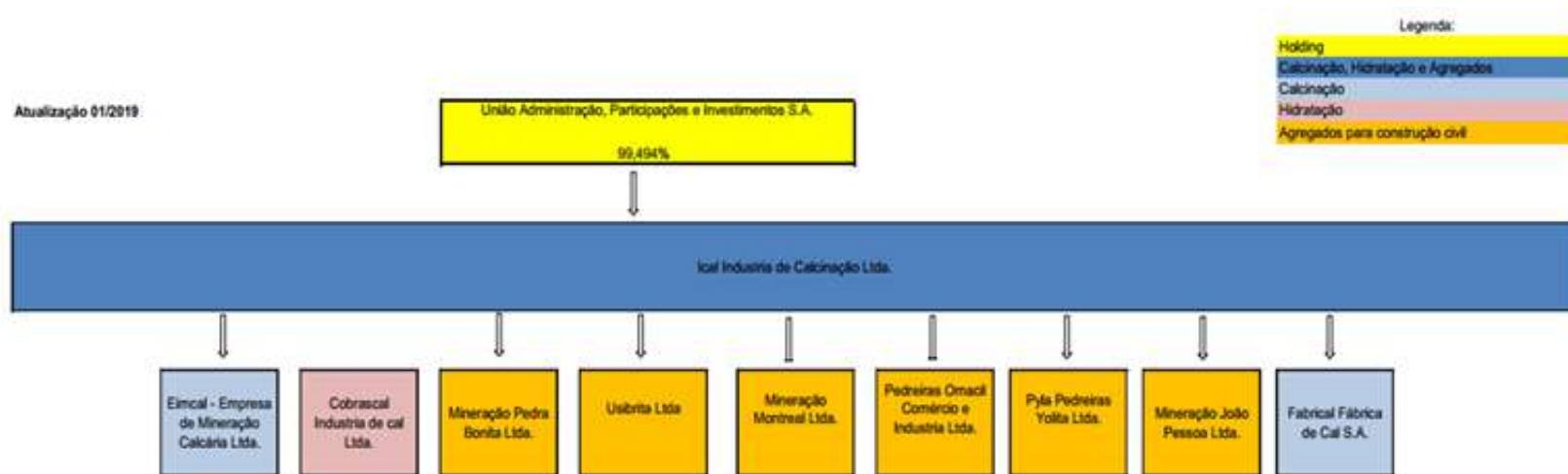
o beneficiamento e a comercialização de cal, tintas e calcário, a prestação de serviços, a fabricação e comercialização de produtos ou insumos para alimentação animal, podendo ainda participar de sociedades, no interesse de suas atividades. A companhia é integrante do Grupo União Administração, Participação e Investimentos S.A., tendo como sua controladora direta a ICAL Indústria de Calcinação Ltda. As atividades operacionais e comerciais da companhia tiveram início em fevereiro de 2017.

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

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

ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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



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

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

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

27 Capital social - controladora

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

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

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

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

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

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

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

Acionista	Capital social em ações					Capital social (R\$)				
	Ações ON	% ON	Ações PN (A)	Ações PN (B)	% PN	Total	Ações ON	Ações PN	Total	%
1 Lucio Pentagna Guimarães	5.557.821	84,6772300%	10.726.887	0	84,1920100%	16.284.708	50.854.062,15	98.151.016,05	149.005.078,20	84,3569800%
2 Ignez da Gama Guimarães Ramalho	0	0,0000000%	12.356	2	0,0969900%	12.358	0,00	113.075,70	113.075,70	0,0640200%
3 Tereza da Gama Guimarães Paes	91.164	1,3889500%	368.080	2	2,8889600%	459.246	834.150,60	3.367.950,30	4.202.100,90	2,3789600%
4 Letícia Pentagna Guimarães	0	0,0000000%	235.794	2	1,8506900%	235.796	0,00	2.157.533,40	2.157.533,40	1,2214600%
5 Adriana Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.079	2	2,8889500%	459.245	834.150,60	3.367.941,15	4.202.091,75	2,3789500%
6 Luciana da Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.072	2	2,8889000%	459.238	834.150,60	3.367.877,10	4.202.027,70	2,3789100%
7 Lucio Pentagna Guimaraes Neto	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
8 Leonardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
9 Eduardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
10 Paula da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.470	0	1,3850600%	390.157	1.955.236,05	1.614.700,50	3.569.936,55	2,0210700%
11 Daniel da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.469	0	1,3850500%	390.156	1.955.236,05	1.614.691,35	3.569.927,40	2,0210600%
12 Flavio da Gama Guimaraes Ramalho	213.686	3,2556500%	176.471	0	1,3850700%	390.157	1.955.226,90	1.614.709,65	3.569.936,55	2,0210700%
13 Thiago Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
14 Gabriel Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
15 Maria Tereza Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
16 Vicente Fortini Toscano Filho	0	0,0000000%	1	0	0,0000100%	1	0,00	9,15	9,15	0,0000100%
	8.589.637	100%	12.740.970	10	100%	19.330.617	80.068.368,56	118.678.987,00	178.838.330,56	100%

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

- ICAL - INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.:

27 Capital social – controladora

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

	2022			2021		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
União – ADM Participações e Invest. S.A.	517.998	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%
	520.630	356.596	100%	520.630	356.596	100%

- FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.:

18. Capital Social

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

	31/12/2022					31/12/2021				
	Ações ON	Ações PN	Total	Capital (R\$ mil)	%	Ações ON	Ações PN	Total	Capital (R\$ mil)	%
Ical Indústria de 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%
	1.329	733	2.062	116.503	100,00%	1.329	733	2.062	116.503	100,00%

Em 2021 a Controladora Ical indústria de 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%	-
	110.000.000	1	11.000	110.000.000	1	11.000

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

- EIMCAL – EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.:

Capital social

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

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

- MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. :

Capital social

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

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

- MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.:

Capital social

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

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

- PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:

Capital social

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

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

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

- USIBRITA LTDA.:

Capital social

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

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

- PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.:

Capital social

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

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

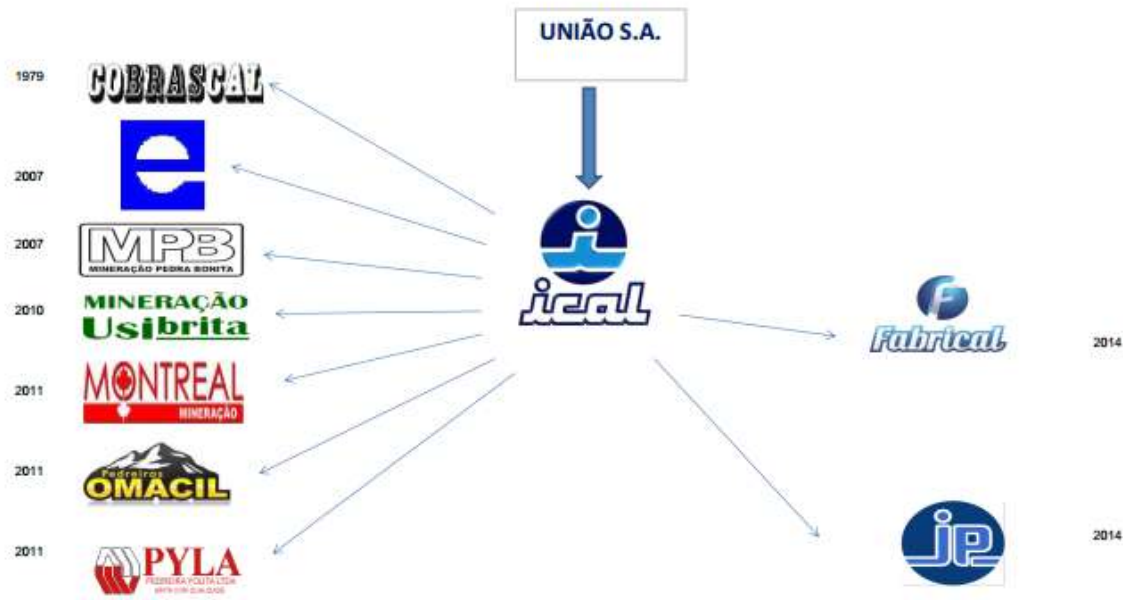
- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

Capital social

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

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

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



ATIVOS DO GRUPO ICAL

Em 31/07/2023, 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	301.784	4.072	4.500	2	5.164	388	11.833	10	15.390	7.337	15.576	366.055	16%
Ativo Não Circulante	1.203.786	14.600	10.645	317.061	19.098	9.718	40.752	2.373	240.955	126.850	4.237	1.990.075	84%
TOTAL	1.505.571	18.672	15.145	317.063	24.261	10.105	52.585	2.382	256.345	134.187	19.813	2.356.131	100%

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 31/07/2023:

Ativo Não Circulante (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual
Adiantamentos futuros para aumento do capital	10.474	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.473.918	1%
Estoques	3.011	-	136.978	-	-	-	-	-	-	-	-	3.148	0%
Depósitos judiciais	7.403	304	616	510	70	61	406	-	60	1.059	48	10.536	1%
Impostos e contribuições a recuperar	3.763	-	-	-	46	-	2.282	-	-	454	127	6.672	0%
Saldos a receber com partes relacionadas	15.848	-	-	1.047	14.131	1.320	-	618	32.429	60.703	2.961	129.057	6%
Outros Ativos	1.998	608	-	-	-	-	-	-	-	49	-	2.656	0%
Propriedades para investimentos	298.525	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	298.525	15%
Investimentos	384.016	-	-	315.504	-	-	-	-	-	-	-	699.520	35%
Imobilizado	457.131	10.567	9.864	-	4.820	8.306	37.791	1.754	158.263	43.429	948	732.874	37%
Intangível	21.617	3.122	28	-	29	30	273	1	50.204	21.156	154	96.613	5%
TOTAL	1.203.786	14.600	10.645	317.061	19.098	9.718	40.752	2.373	240.955	126.850	4.237	1.990.075	100%

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

ENDIVIDAMENTO

O Endividamento total das Recuperandas consolidado é composto principalmente em 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	49.715	877	512			110	2.103		2.179	1.941	6.872	64.309
Obrigações Tributárias	80.428	780	4.671			3.095	5.463	2	1.009	19.549	302	115.301
Obrigações com partes relacionadas	116.663	7.348	3.117	15.848				132				143.107
Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.907	643	529			1	688		939	1.066	325	14.097
Outras Contas a Pagar	11.356	35	589		560	12	267		150	555		13.524
Provisão para Contingências	84.005	101		156	3.771	225	340	727	52	62	772	90.211
RJ Recuperação Judicial	835.042	740	386	37	187	1.413	1.542	179	167.877	6.415	1.495	1.015.312
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348			38.593								39.941
TOTAL	1.188.464	10.523	9.804	54.633	4.518	4.857	10.404	1.059	172.206	29.588	9.765	1.495.801



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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 31 de julho de 2023 comparativo a mês anterior (não auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%		31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%
CIRCULANTE	301.784	20%	2%	297.214	20%	CIRCULANTE	170.487	11%	-2%	174.416	12%
Caixa e equivalentes de caixa	699	0%	-81%	3.775	0%	Fornecedores	49.715	3%	-4%	51.686	3%
Clientes	27.241	2%	-3%	28.108	2%	Impostos e Contribuições a Recolher	5.387	0%	0%	5.392	0%
Estoques	217.253	14%	4%	208.484	14%	Parcelamentos fiscais	12.341	1%	-12%	14.020	1%
Impostos e contribuições a recuperar	54.736	4%	-1%	55.106	4%	Remunerações e encargos sociais	9.907	1%	3%	9.660	1%
Outros ativos	1.855	0%	6%	1.742	0%	RJ Recuperação Judicial	1.110	0%	-3%	1.148	0%
						Outros Passivos Circulantes - Credores	11.356	1%	-3%	11.744	1%
						Provisões	80.670	5%	0%	80.766	5%
NÃO CIRCULANTE	1.203.786	80%	1%	1.191.086	80%	NÃO CIRCULANTE	1.017.976	68%	1%	1.008.815	68%
Adiantamentos futuros para aumento do capital	10.474	1%	-7%	11.210	1%	Parcelamentos fiscais	28.831	2%	150%	11.548	1%
Depósitos Judiciais	7.403	0%	0%	7.404	0%	Provisão para contingências	3.335	0%	-85%	21.845	1%
Impostos e contribuições a recuperar	3.763	0%	0%	3.763	0%	Partes Relacionadas	116.663	8%	10%	106.365	7%
Estoques	3.011	0%	0%	3.011	0%	RJ Recuperação Judicial	833.932	55%	0%	833.841	56%
Saldos a receber com partes relacionadas	15.848	1%	0%	15.833	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%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	317.107	21%	4%	305.069	20%
Investimentos	384.016	26%	3%	371.034	25%	Capital social	520.630	35%	0%	520.630	35%
Imobilizado	457.131	30%	1%	452.380	30%	Reserva de avaliação patrimonial	65.347	4%	0%	65.347	4%
Intangível	21.617	1%	-17%	25.928	2%	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)	-21%
						Resultado do exercício	50.479	3%	31%	38.441	3%
TOTAL DO ATIVO	1.505.571	100%	1%	1.488.300	100%	TOTAL DO PASSIVO	1.505.571	100%	1%	1.488.300	100%

Análise do Ativo

Em 31 de julho 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 Impostos e Contribuições a Recuperar que representam 90% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 25% dos saldos representados pelas Propriedades para Investimentos; 32% 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 julho/2023 houve redução em 81%, R\$ 3.076 mil a menor no comparativo. De acordo com as Recuperandas, a redução se deve principalmente aos desembolsos antecipados ocorridos ao final do mês, para compra de combustíveis de longo prazo.

- **Estoques:** Em julho/2023 houve aumento em 4%, R\$ 8.769 mil a maior no comparativo, devido ao aumento de estoques acabados, principalmente de cales e o aumento de adiantamentos para fornecedores de combustíveis para fornos a longo prazo.

- **Investimentos:** Em julho/2023 houve aumento de 3%, R\$ 12.982 mil a maior no comparativo, devido aos ganhos de equivalência com o resultado das controladas Fabrical, Eimcal, Montreal e Pedra Bonita.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 11% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 68% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 21% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos em Recuperação Judicial representam 70% 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\$ 50.479 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:

- **Parcelamentos fiscais (Passivo Circulante e Passivo Não Circulante):** Em julho/2023 houve aumento dos parcelamentos fiscais em R\$ 15.604 mil devido ao novo parcelamento do ICMS, solucionando auto de infração que estava provisionado em “Provisões para Contingências”.
- **Provisão para Contingências:** Em julho/2023 houve redução de 85%, sendo R\$ 18.510 mil a menor no comparativo, devido a baixa do auto de infração referente ao ICMS, solucionado através do parcelamento junto a Fazenda Estadual de Minas Gerais.
- **Partes Relacionadas:** Em julho/2023 houve aumento de 10%, sendo R\$ 10.298 mil a maior em relação ao mês anterior, devido aos repasses efetuados para controladas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023:

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.

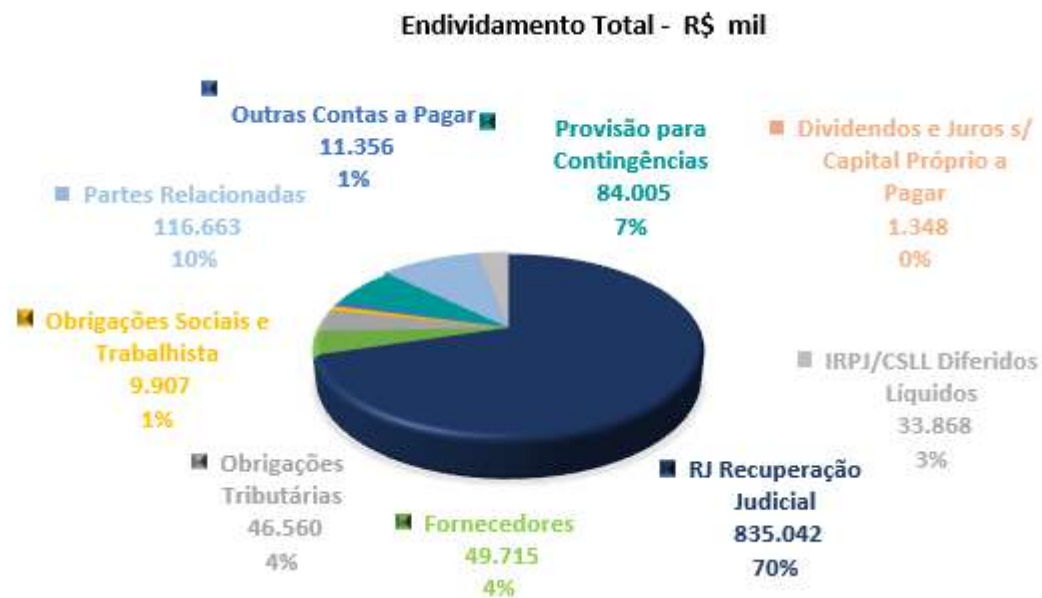
EMPRESA	JUNHO	JULHO
ICAL	596	596

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

	Ica1	
	jul-23	jun-23
A vencer (circulante)	25.345	27.264
Vencidos até 30 dias	1.999	1.304
Vencidos de 31 a 90 dias	1.240	814
Vencidos de 91 a 180 dias	293	148
Vencidos de 181 a 360 dias	418	517
Vencidos acima de 360 dias	216	331
	<u>29.511</u>	<u>30.378</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(2.270)</u>	<u>(2.270)</u>
Total	<u><u>27.241</u></u>	<u><u>28.108</u></u>

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 70% por Recuperação Judicial; seguido de 10% de Partes Relacionadas e as demais contas a pagar representam 20% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%	31/07/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	38.900	100%	-9%	42.600	100%	338.060	100%	-39%	550.706	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(31.880)	-82%	-7%	(34.314)	-81%	(254.602)	-75%	-36%	(399.617)	-73%
RESULTADO BRUTO	7.020	18%	-15%	8.287	19%	83.458	25%	-45%	151.089	27%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(13.714)	-35%	214%	(4.366)	-10%	(54.564)	-16%	-37%	(86.812)	-16%
Resultado com Equivalência Patrimonial	12.982	33%	-855%	(1.720)	-4%	54.530	16%	-7%	58.797	0%
Ajuste a Valor Justo PPI	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	13.356	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	29.278	75%	-1232%	(2.586)	-6%	31.186	9%	-145%	(69.348)	-13%
Total Despesas Operacionais	28.547	73%	-429%	(8.672)	-20%	31.152	9%	-137%	(84.007)	-15%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	9%			101%		66%			88%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	35.567	91%	-9334%	(385)	-1%	114.610	34%	71%	67.082	12%
Receita financeira	10	0%	-3%	10	0%	7.806	2%	854%	818	0%
Despesa Financeira	(23.538)	-61%	506%	(3.886)	-9%	(71.937)	-21%	28%	(55.984)	-10%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	12.039	31%	-383%	(4.261)	-10%	50.479	15%	324%	11.916	2%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(5.515)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	12.039	31%	-383%	(4.261)	-10%	50.479	15%	-99%	6.401.104	1162%

O Resultado de 31 de julho de 2023 apurou lucro líquido de R\$ 12.039 mil, contra prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 4.261 mil. Já no acumulado em 2023 houve lucro líquido de R\$ 50.479 mil.

O Resultado Bruto registrou 18% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2023 contra 19% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 9% da receita líquida em 31 de julho de 2023 contra 101% do mês anterior.

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

- **Receitas de vendas x Custos produtos vendidos:** Em julho/2023 a receita líquida registrou redução de 9%, provocada por menores cotas de vendas com clientes pontuais. Já os custos dos produtos vendidos registraram redução de 7%, devido aos custos fixos com manutenções e locações de equipamentos. Desta forma, a margem bruta foi de 18% em julho/2023 contra 19% no mês anterior.

- **Despesas Administrativas e gerais, pessoal, tributárias:** Em julho/2023 o aumento observado se deve em especial as Despesas Tributárias, devido principalmente à baixa de créditos de ICMS, vinculados a revenda de energia elétrica excedente, que foram reconhecidos conforme notificação fiscal.

- **Equivalência Patrimonial:** Em julho/2023 houve o reconhecimento com ganhos obtidos no resultado positivo de controladas.

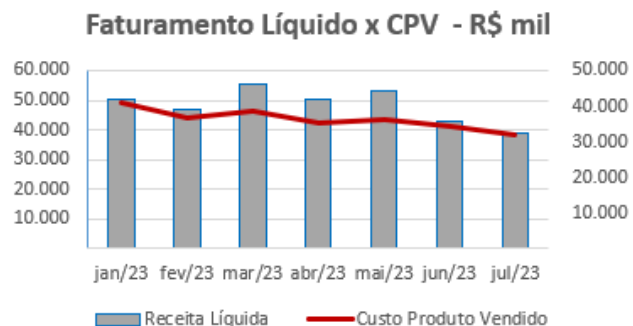
- **Outras Receitas (Despesas) Operacionais:** As “Outras receitas operacionais” de julho/2023 registraram a reversão da provisão para contingências para riscos relacionados ao ICMS sobre energia elétrica que foram parcelados no mês sob análise. Já as “Outras despesas operacionais” não receberam em julho/2023 registros com novas provisões tributárias e os efeitos de inventários físicos foram menores.

- **Despesas Financeiras:** Em julho/2023 houve aumento de R\$ 19.652 mil, devido principalmente a multas não dedutíveis e juros relacionados a correção de obrigações com ICMS parcelado, exigidas pelo fisco em Auto de Infração que trata da revenda de energia elétrica excedente.

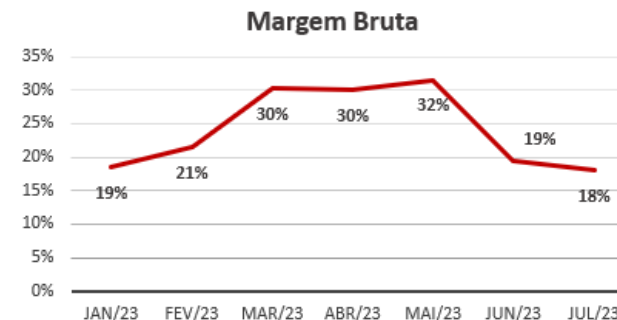
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

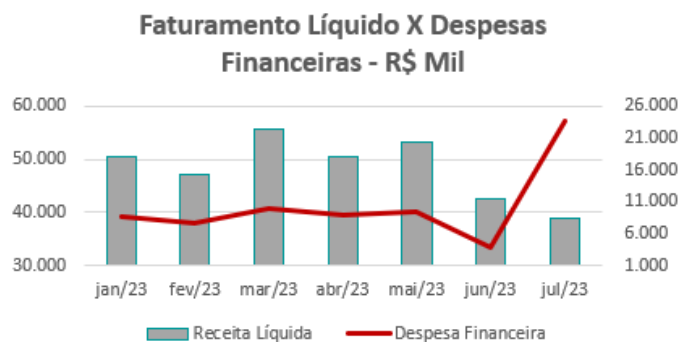
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



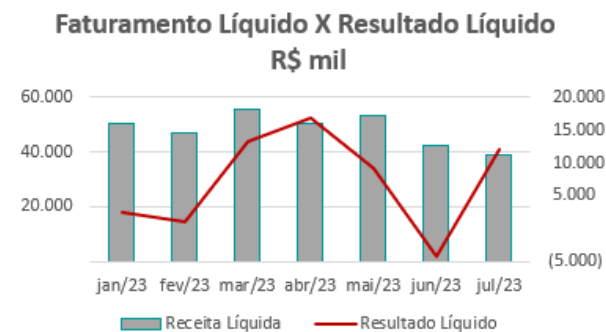
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



Observa-se que as despesas financeiras oscilam em linha com o faturamento, exceto em julho/2023:

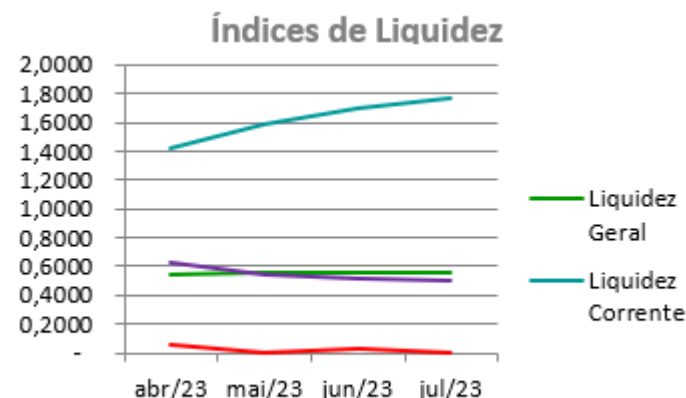


As variações no resultado líquido acompanharam a receita líquida mensal, distorcendo quando a registros operacionais pontuais no resultado:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Geral	0,5456	0,5575	0,5619	0,5591
Liquidez Corrente	1,4233	1,5820	1,7041	1,7701
Liquidez Seca	0,6229	0,5401	0,5087	0,4958
Liquidez imediata	0,0551	0,0060	0,0216	0,0041



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

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

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

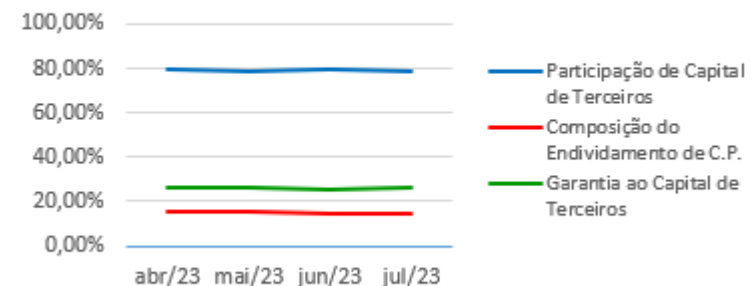
Liquidez Imediata - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise,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

ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Participação de Capital de Terceiros	79,26%	79,03%	79,50%	78,94%
Composição do Endividamento de C.P.	15,75%	15,34%	14,74%	14,35%
Garantia ao Capital de Terceiros	26,17%	26,53%	25,78%	26,68%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

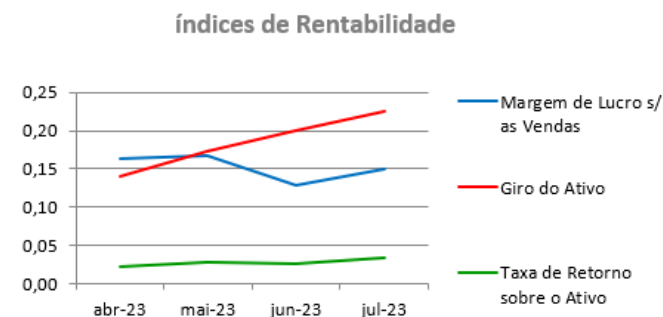
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,16	0,17	0,13	0,15
Giro do Ativo	0,14	0,17	0,20	0,22
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,02	0,03	0,03	0,03



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

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

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

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de julho 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	<u>30/06/2023</u>	<u>31/07/2023</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/07/2023</u>
CDG				
Ativo não circulante	1.191.086	1.203.786		
Passivo não circulante	1.313.884	1.335.084		
	122.798	131.297	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	293.440	301.085		
Passivo operacional	174.416	170.487		
	119.023	130.598	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	3.775	699		
Passivo financeiro	-	-		
	3.775	699	(+)	(+)

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

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2023 de R\$ 12.039 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 50.479 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 835.042 mil que equivalem a 70% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 317.107 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – USIBRITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da USIBRITA LTDA em 31 de julho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%		31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%
CIRCULANTE	4.072	22%	-3%	4.199	22%	CIRCULANTE	2.389	13%	-5%	2.527	13%
Caixa e equivalentes de caixa	35	0%	-37%	56	0%	Fornecedores	877	5%	-7%	940	5%
Clientes	1.573	8%	11%	1.415	8%	Impostos e contribuições a recolher	409	2%	2%	402	2%
Estoques	2.427	13%	-9%	2.680	14%	Parcelamentos fiscais	157	1%	-14%	182	1%
Outros ativos	37	0%	-23%	48	0%	Remunerações e encargos sociais	643	3%	-7%	689	4%
						RJ Recuperação Judicial	269	1%	-2%	275	1%
						Outras contas a pagar	35	0%	-8%	37	0%
NÃO CIRCULANTE	14.600	78%	0%	14.574	78%	NÃO CIRCULANTE	8.133	44%	0%	8.114	43%
Depósitos Judiciais	304	2%	0%	304	2%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	1%	0%	110	1%
Outros ativos	608	3%	0%	608	3%	RJ Recuperação Judicial	471	3%	0%	471	3%
Imobilizado	10.567	57%	1%	10.511	56%	Parcelamentos Fiscais	104	1%	-4%	108	1%
Intangível	3.122	17%	-1%	3.151	17%	Partes Relacionadas	7.348	39%	0%	7.325	39%
						Provisão para Contingências	101	1%	0%	101	1%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.150	44%	0%	8.133	43%
						Capital social	15.000	80%	0%	15.000	80%
						Reserva de avaliação patrimonial	463	2%	0%	463	2%
						Reservas de lucros	9.817	53%	0%	9.817	52%
						Pejuízos Acumulados	(16.253)	-87%	0%	(16.253)	-87%
						Resultado do exercício	(878)	-5%	-2%	(895)	-5%
TOTAL DO ATIVO	18.672	100%	-1%	18.773	100%	TOTAL DO PASSIVO	18.672	100%	-1%	18.773	100%

Análise do Ativo

Em 31 de julho 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 39% deste grupo. Já os Estoques representam 60% do total deste grupo.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado, que representa 73% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível representa 21% 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 julho/2023 houve aumento de 11% sendo R\$ 159 mil a maior no comparativo, provocado em especial pelo aumento do faturamento no período.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 44% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 44% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com partes relacionadas compõem 70% 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\$ 878 mil.

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

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

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023:

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	JUNHO	JULHO
USIBRITA	57	53

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

	Usibrita	
	jul-23	jun-23
A vencer (circulante)	1.532	1.362
Vencidos até 30 dias	53	67
Vencidos de 31 a 90 dias	7	5
Vencidos de 91 a 180 dias	1	1
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	1.593	1.435
Ajuste ao valor recuperável	(20)	(20)
Total	1.573	1.415

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 70% por Partes Relacionadas, 8% 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 31 de julho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%	31/07/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.897	100%	5%	1.809	100%	9.794	100%	-57%	22.524	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.542)	-81%	-4%	(1.609)	-89%	(8.657)	-88%	-53%	(18.461)	-82%
RESULTADO BRUTO	355	19%	77%	200	11%	1.137	12%	-72%	4.063	18%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(328)	-17%	17%	(280)	-15%	(1.874)	-19%	-40%	(3.121)	-14%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(1)	0%	-100%	165	9%	(93)	-1%	-99%	(16.333)	-73%
Total Despesas Operacionais	(328)	-17%	185%	(115)	-6%	(1.968)	-20%	-90%	(19.454)	-86%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	99%			95%		108%			168%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	26	1%	-69%	85	5%	(830)	-8%	-95%	(15.391)	-68%
Receita financeira		0%	-97%	2	0%	30	0%	36%	22	0%
Despesa Financeira	(9)	0%	-38%	(15)	-1%	(78)	-1%	-91%	(918)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	17	1%	-76%	72	4%	(878)	-9%	-95%	(16.287)	-72%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	17	1%	-76%	72	4%	(878)	-9%	-95%	(16.287)	-72%

O Resultado de 31 de julho de 2023 apurou lucro líquido de R\$ 17 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 72 mil. Já no acumulado em 2023 houve o prejuízo líquido de R\$ 878 mil.

O Resultado Bruto registrou 19% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2023 contra resultado bruto de 11% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 99% da receita líquida em 31 de julho de 2023 contra 95% no mês anterior.

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

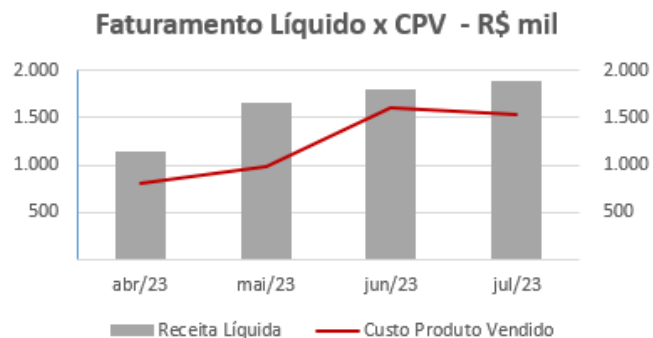
- **Receitas de vendas x Custos produtos vendidos:** Em julho/2023 as receitas com vendas apresentaram aumento de 5%, R\$ 88 mil a maior no comparativo, enquanto os custos dos produtos vendidos reduziram em 4%. Desta forma, a margem bruta foi de 19% em julho/2023 contra 11% no mês anterior.

- **Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas:** As “Outras Receitas Operacionais” de julho/2023 retornaram à normalidade, uma vez que no mês anterior ocorreu a reversão de ajustes a valor recuperáveis de estoques de produtos. Já as “Outras Despesas Operacionais” também retornaram à normalidade operacional, uma vez que no período anterior houve a constituição de provisões para riscos trabalhistas.

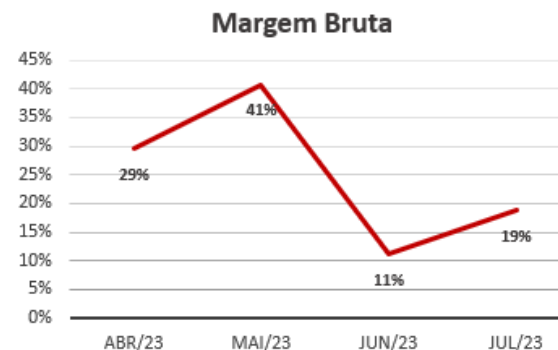
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

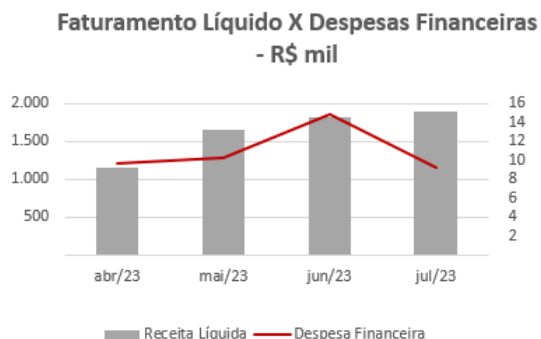
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



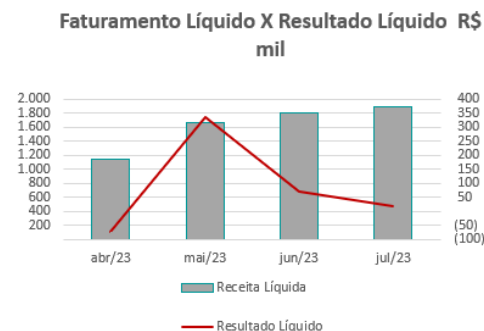
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda pratica preços de vendas superiores aos custos a partir de março/2023, sem margem negativa:



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

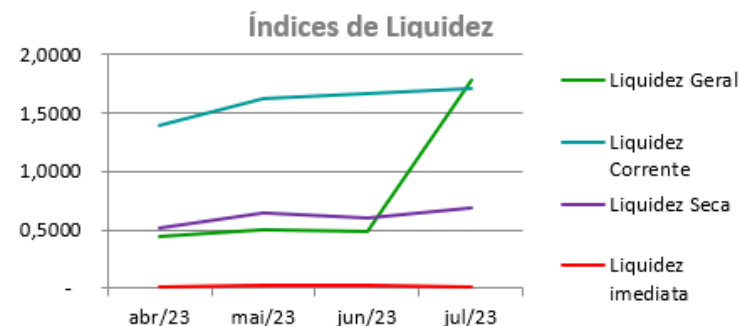


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Geral	0,4450	0,4969	0,4803	1,7745
Liquidez Corrente	1,3863	1,6283	1,6618	1,7043
Liquidez Seca	0,5115	0,6506	0,6010	0,6887
Liquidez imediata	0,0164	0,0230	0,0221	0,0148



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

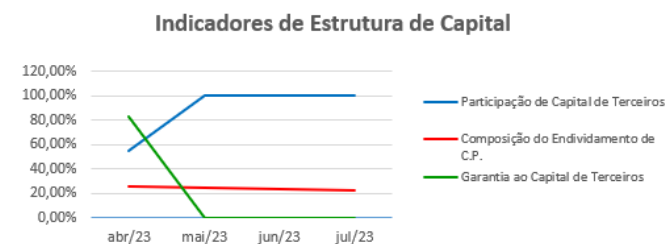
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar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

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

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

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Participação de Capital de Terceiros	54,67%	100,00%	100,00%	100,00%
Composição do Endividamento de C.P.	25,36%	24,67%	23,75%	22,71%
Garantia ao Capital de Terceiros	82,91%	0,00%	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%.

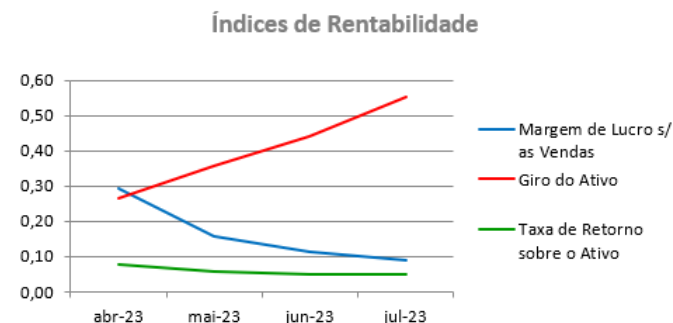
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,29	0,16	0,11	0,09
Giro do Ativo	0,27	0,36	0,44	0,55
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,08	0,06	0,05	0,05



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2023	31/07/2023	30/06/2023	31/07/2023
CDG				
Ativo não circulante	14.574	14.600		
Passivo não circulante	<u>16.246</u>	<u>16.283</u>		
	1.672	1.683	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	4.143	4.037		
Passivo operacional	<u>2.527</u>	<u>2.389</u>		
	1.616	1.647	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	56	35		
Passivo financeiro	-	-		
	56	35	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2023 de R\$ 17 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 878 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ 7.348 mil que equivalem a 70% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 8.150 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. em 31 de julho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	ATIVO						PASSIVO				
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%		31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%
CIRCULANTE	4.500	30%	10%	4.077	28%	CIRCULANTE	5.114	34%	4%	4.930	33%
Caixa e equivalentes de caixa	45	0%	41%	32	0%	Fornecedores	512	3%	8%	476	3%
Clientes	2.627	17%	30%	2.022	14%	Impostos e contribuições a recolher	3.749	25%	2%	3.667	25%
Estoques	1.636	11%	-8%	1.784	12%	Parcelamentos fiscais	130	1%	-15%	153	1%
Impostos e contribuições a recuperar	177	1%	-21%	225	2%	Remunerações e encargos sociais	529	3%	2%	519	4%
Outros ativos	15	0%	2%	15	0%	Outras contas a pagar	195	1%	70%	115	1%
NÃO CIRCULANTE	10.645	70%	0%	10.671	72%	NÃO CIRCULANTE	4.689	31%	2%	4.578	31%
Depósitos judiciais	616	4%	0%	616	4%	Parcelamentos fiscais	5	0%	-50%	9	0%
Estoques	137	1%	0%	137	1%	Provisões ARO	394	3%	0%	394	3%
Imobilizado	9.864	65%	0%	9.889	67%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	5%	0%	788	5%
Intangível	28	0%	-4%	30	0%	RJ Recuperação Judicial	386	3%	0%	386	3%
						Partes Relacionadas	3.117	21%	4%	3.001	20%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.342	35%	2%	5.240	36%
						Capital social	14.036	93%	0%	14.036	95%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.435	16%	0%	2.435	17%
						Prejuízos Acumulados	(9.773)	-65%	0%	(9.773)	-66%
						Resultado do exercício	(1.357)	-9%	-7%	(1.458)	-10%
TOTAL DO ATIVO	15.145	100%	3%	14.748	100%	TOTAL DO PASSIVO	15.145	100%	3%	14.748	100%

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 70% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques que representa 95% 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 julho/2023 houve aumento de 30%, sendo R\$ 605 mil maior que o mês anterior, devido principalmente ao aumento no faturamento.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 34% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 31% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 35% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e diferidos e Parcelamentos Fiscais, compõem 48% do total das exigibilidades 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\$1.357 mil.

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

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

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023:

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	JUNHO	JULHO
PYLA	50	50

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

	Pyla	
	jul-23	jun-23
A vencer (circulante)	2.503	1.858
Vencidos até 30 dias	157	187
Vencidos de 31 a 90 dias	3	22
Vencidos de 91 a 180 dias	306	298
Vencidos de 181 a 360 dias	1	-
Vencidos acima de 360 dias	4	4
	<u>2.974</u>	<u>2.369</u>
Ajuste ao valor recuperável	(347)	(347)
Total	<u><u>2.627</u></u>	<u><u>2.022</u></u>

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 48% por Obrigações Tributárias; seguido de 32% de Partes Relacionadas; demais contas a pagar representam 20% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA em 31 de julho de 2023 comparativo ao mês anterior (não auditado):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%	31/07/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.808	100%	18%	1.532	100%	9.365	100%	-31%	13.480	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.474)	-82%	24%	(1.184)	-77%	(8.943)	-95%	-30%	(12.848)	-95%
RESULTADO BRUTO	334	18%	-4%	348	23%	422	5%	-33%	632	5%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(223)	-12%	-7%	(240)	-16%	(1.505)	-16%	2%	(1.473)	-11%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	30	2%	-85%	196	13%	(101)	-1%	-97%	(3.359)	-25%
Total Despesas Operacionais	(193)	-11%	345%	(43)	-3%	(1.606)	-17%	-67%	(4.832)	-36%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	92%			80%		113%			131%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	141	8%	-54%	304	20%	(1.184)	-13%	-72%	(4.200)	-31%
Receita financeira	12	1%	27%	9	1%	34	0%	-58%	80	1%
Despesa Financeira	(51)	-3%	38%	(37)	-2%	(206)	-2%	-52%	(426)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	102	6%	-63%	276	18%	(1.357)	-14%	-70%	(4.546)	-34%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	649	5%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	102	6%	-63%	276	18%	(1.357)	-14%	-65%	(3.897)	-29%

O Resultado de 31 de julho de 2023 apurou lucro líquido de R\$ 102 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 276 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 1.357 mil no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 18% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2023 contra o resultado bruto negativo de 23% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 92% da receita líquida em 31 de julho de 2023 contra 80% 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 julho/2023 houve aumento de 18% nas vendas líquidas, com reflexo dos novos preços médios corrigidos. Já os custos dos produtos vendidos aumentaram em 24%, devido as locações de equipamentos. Desta forma, a margem bruta em julho/2023 foi de 18% contra 23% no mês anterior.

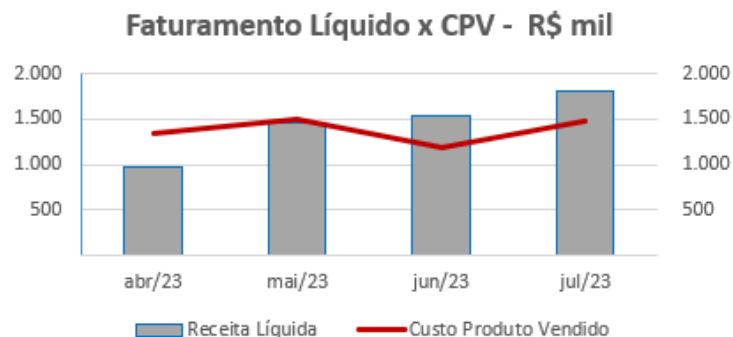
- **Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas:** As “Outras receitas operacionais” em julho/2023 retornaram à normalidade, uma vez que no mês anterior houve a reversão de ajustes a valor recuperável de estoques de produtos acabados.

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

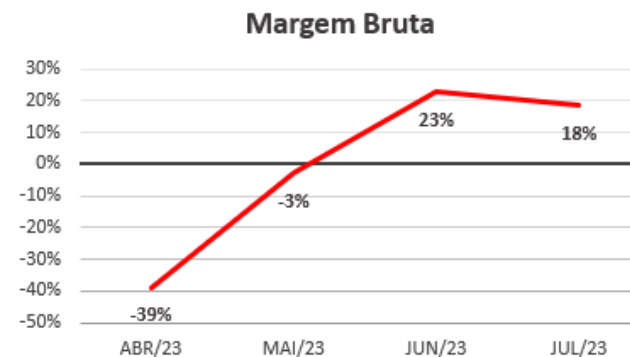
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

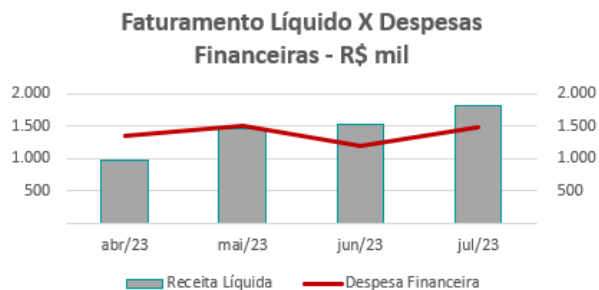
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



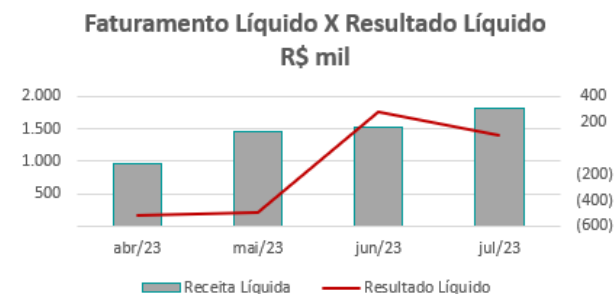
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas inferiores aos custos, ou seja, com margem negativa, exceto no período de março a maio/2023:



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

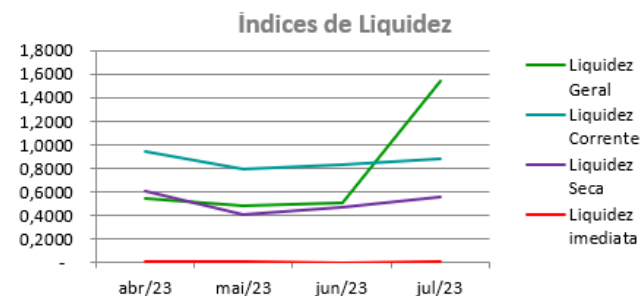


As variações no resultado líquido não acompanham a receita líquida mensal, devido a registros pontuais de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Geral	0,5486	0,4786	0,5079	1,5449
Liquidez Corrente	0,9461	0,7977	0,8269	0,8800
Liquidez Seca	0,6021	0,4029	0,4651	0,5600
Liquidez imediata	0,0108	0,0113	0,0064	0,0087



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

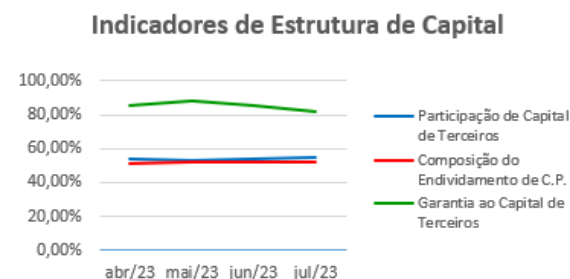
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar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

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

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

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Participação de Capital de Terceiros	54,03%	53,12%	53,82%	54,89%
Composição do Endividamento de C.P.	51,01%	51,92%	51,85%	52,17%
Garantia ao Capital de Terceiros	85,10%	88,24%	85,79%	82,17%



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%.

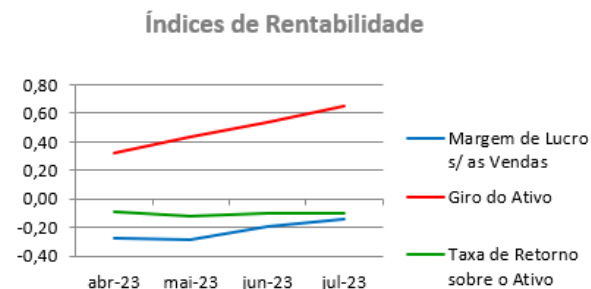
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,27	-0,29	-0,19	-0,14
Giro do Ativo	0,32	0,43	0,54	0,65
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,09	-0,12	-0,10	-0,09



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2023	31/07/2023	30/06/2023	31/07/2023
CDG				
Ativo não circulante	10.671	10.645		
Passivo não circulante	<u>9.818</u>	<u>10.031</u>		
	(853)	(614)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	4.045	4.456		
Passivo operacional	<u>4.930</u>	<u>5.114</u>		
	(885)	(659)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	32	45		
Passivo financeiro	-	-		
	32	45	(+)	(+)

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 31 de julho de 2023 de R\$ 102 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.357 mil, no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 4.671 mil que equivalem a 48% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 5.342 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%		31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%
<u>CIRCULANTE</u>	<u>2</u>	0%	0%	<u>17</u>	0%	<u>CIRCULANTE</u>	<u>0</u>	-100%		<u>0</u>	
Caixa e equivalente de caixas	2	0%	-89%	17	0%	Impostos e Contribuições a Recolher	0	0%	-100%	0	0%
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>317.061</u>	100%	4%	<u>305.083</u>	100%	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>54.633</u>	17%	0%	<u>54.618</u>	18%
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	15.848	5%	0%	15.833	5%
Investimentos	315.504	100%	4%	303.526	99%	RJ Recuperação Judicial	37	0%	0%	37	0%
						Dividendos sobre Capital Próprio	38.593	12%	0%	38.593	13%
						<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>262.429</u>	83%	5%	<u>250.482</u>	82%
						Capital social	176.636	56%	0%	176.636	58%
						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	49.989	16%	31%	38.042	12%
TOTAL DO ATIVO	<u>317.063</u>	100%	4%	<u>305.100</u>	100%	TOTAL DO PASSIVO	<u>317.063</u>	100%	4%	<u>305.100</u>	100%

Análise do Ativo

Em 31 de julho 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 aumento em 4%, sendo R\$ 11.978 mil maior que o mês anterior, devido ao reconhecimento de ganho com a equivalência patrimonial em julho/2023.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante) sem participação percentual significativa; em 17% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 83% 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\$ 49.989 mil.

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

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

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023:

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



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%	31/07/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(30)	0%	-3%	(31)	1%	(228)	0%	-48%	(438)	-7%
Resultado da equivalência patrimonial	11.978	100%	-383%	(4.240)	99%	50.224	100%	689%	6.369	108%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	8	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	11.948	100%	-380%	(4.270)	100%	49.996	100%	742%	5.939	100%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
Despesa Financeira	(1)	0%	-50%	(1)	0%	(6)	0%	-73%	(24)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	11.947	100%	-380%	(4.272)	100%	49.989	100%	745%	5.914	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	11.947	100%	-380%	(4.272)	100%	49.989	100%	745%	5.914	100%

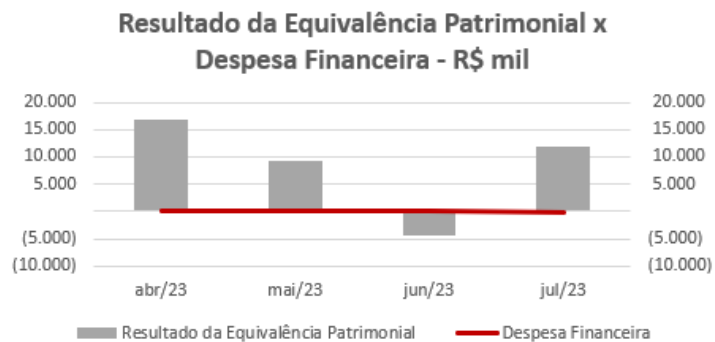
O Resultado de 31 de julho de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 11.947 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 4.272 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 49.989 mil, no exercício de 2023.

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 lcal.

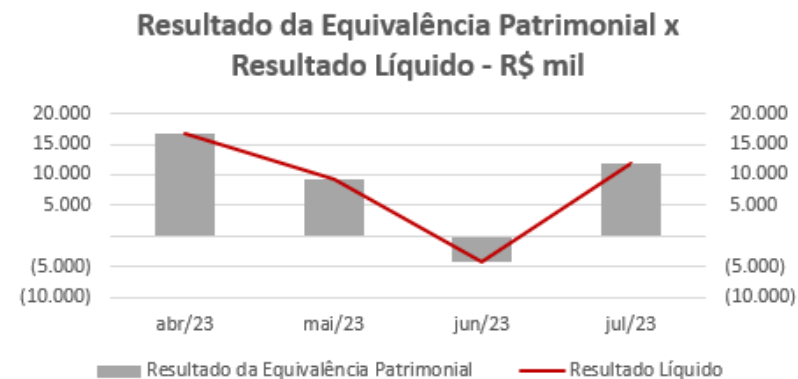
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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

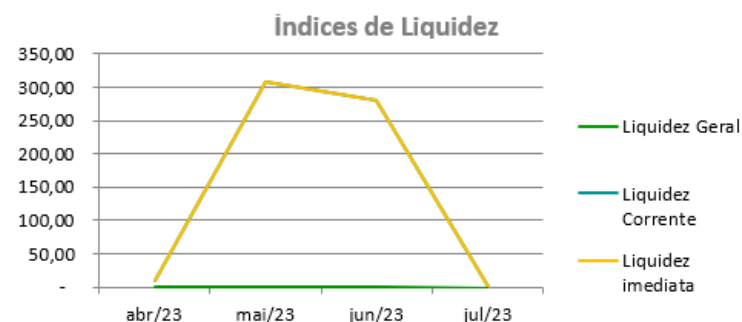


As variações no Resultado Líquido estão com linha com a evolução do Resultado com Equivalência Patrimonial:



Índices de Liquidez:

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Geral	0,03	0,03	0,03	0,0285
Liquidez Corrente	10,48	308,75	280,35	0,00
Liquidez imediata	10,48	308,75	280,35	0,00



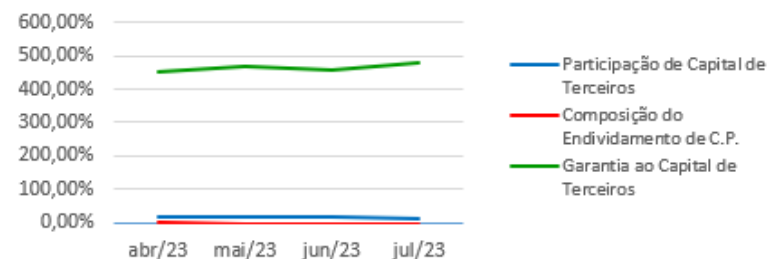
Liquidez geral – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos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

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

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

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Participação de Capital de Terceiros	18,17%	17,65%	17,90%	17,23%
Composição do Endividamento de C.P.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Garantia ao Capital de Terceiros	450,26%	466,68%	458,60%	480,35%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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

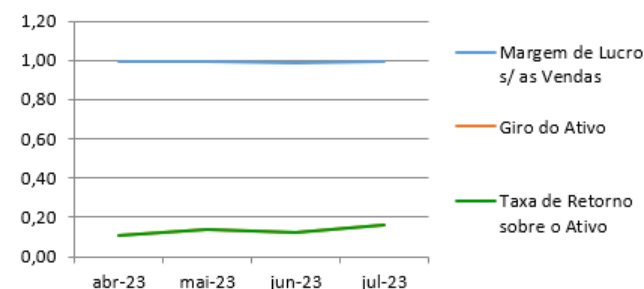
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,00	1,00	0,99	1,00
Giro do Ativo	0,11	0,14	0,13	0,16
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,11	0,14	0,12	0,16

Índices de Rentabilidade



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2023	31/07/2023	30/06/2023	31/07/2023
CDG				
Ativo não circulante	305.083	317.061		
Passivo não circulante	<u>305.100</u>	<u>317.063</u>		
	17	2	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	17	2		
Passivo operacional	17	2	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	-	-		
Passivo financeiro	-	-	(+)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo II – Sólida, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm grande potencial de cobrir seu endividamento total. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Não Circulante através das contas de Investimentos. A ausência de Tesouraria (T) demonstra que a Recuperanda conta com recursos de longo prazo, sobrecarregando o capital de giro.

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2023 de R\$ 11.947 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 49.989 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\$ 262.429 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.

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

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%		31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%
CIRCULANTE	5.164	21%	9%	4.742	21%	CIRCULANTE	560	2%	-11%	628	3%
Caixa e equivalentes de caixa	14	0%	10%	13	0%	Fornecedores	19	0%	1109%	2	0%
Clientes	4.069	17%	15%	3.533	16%	Impostos e contribuições a recolher	15	0%	-92%	193	1%
Estoques	1.080	4%	-10%	1.195	5%	Remunerações e Encargos Sociais	130	1%	16%	112	1%
Outros ativos	1	0%	100%		0%	Provisões	396	2%	23%	322	1%
NÃO CIRCULANTE	19.098	79%	9%	17.511	79%	NÃO CIRCULANTE	3.958	16%	0%	3.958	18%
Depósitos judiciais	70	0%	0%	70	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.771	16%	0%	3.771	17%
Impostos	46	0%	-3%	48	0%	Recuperação Judicial	187	1%	0%	187	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	14.131	58%	13%	12.505	56%						
Ativos Financeiros		0%	0%		0%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	19.743	81%	12%	17.666	79%
Imobilizado	4.820	20%	-1%	4.858	22%	Capital social	11.215	46%	0%	11.215	50%
Intangível	29	0%	-3%	30	0%	Reserva Legal	550	2%	0%	550	2%
						Resultado do exercício	7.979	33%	35%	5.902	27%
TOTAL DO ATIVO	24.261	100%	9%	22.253	100%	TOTAL DO PASSIVO	24.261	100%	9%	22.253	100%

Análise do Ativo

Em 31 de julho 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 74% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 25% do saldo representado pelo Ativo Imobilizado.

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

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

- **Clientes:** Em julho/2023 houve aumento de 15%, sendo R\$ 536 mil a maior em relação ao mês anterior, devido principalmente ao aumento do faturamento no período sob análise.
- **Saldo a receber com Partes Relacionadas:** Em julho/2023 o saldo mútuo com a controladora registrou aumento de 13%, R\$ 1.626 mil a maior no comparativo, devido ao repasse de recursos líquidos para a Controladora ICAL no período.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 16% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 81% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para contingências representa 83% do total de exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.215 mil; Reserva Legal R\$ 550 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 7.979 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:** Com a apuração do Lucro presumido Trimestral, a empresa constituiu no mês anterior, as obrigações com “IRPJ e CSLL a recolher” que foram integralmente liquidados no mês corrente.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023:

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:

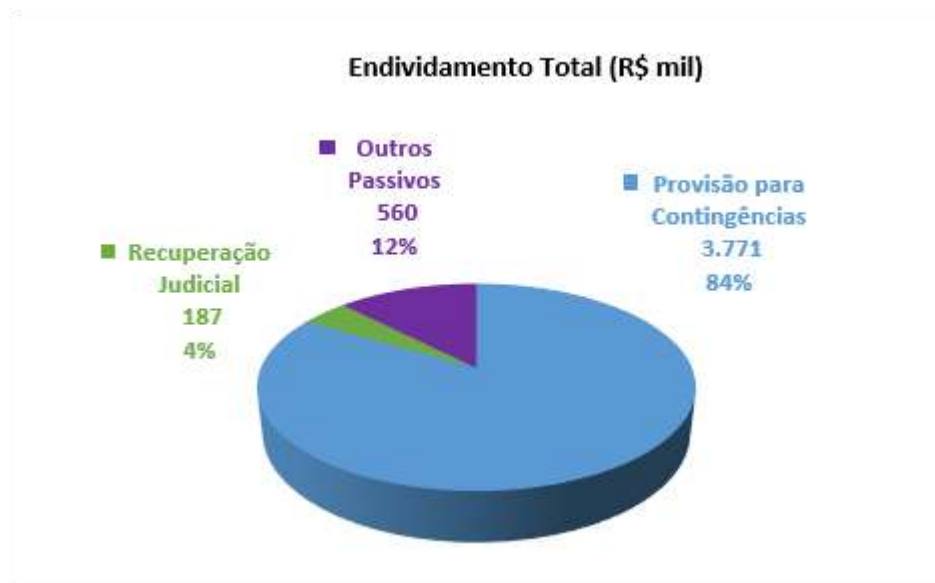
EMPRESA	JUNHO	JULHO
M. PEDRA BONITA	9	11

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

	M. Pedra Bonita	
	jul-23	jun-23
A vencer (circulante)	4.113	3.534
Vencidos até 30 dias	64	102
Vencidos de 31 a 90 dias	7	20
Vencidos de 91 a 180 dias	21	18
Vencidos de 181 a 360 dias	5	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>4.210</u>	<u>3.674</u>
Ajuste ao valor recuperável	(141)	(141)
Total	<u>4.069</u>	<u>3.533</u>

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 83% pela Provisão de Contingências e em 17% pelos demais passivos.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado - R\$Mil									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%	31/07/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA LÍQUIDA	3.052	100%	66%	1.842	100%	12.161	100%	-46%	22.517	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(734)	-24%	68%	(437)	-24%	(3.241)	-27%	-46%	(6.020)	-27%
RESULTADO BRUTO	2.318	76%	65%	1.405	76%	8.920	73%	-46%	16.497	73%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(241)	-8%	-4477%	6	0%	(605)	-5%	-64%	(1.692)	-8%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	()	0%	100%	0	0%	(8)	0%	-100%	(4.772)	-21%
Total Despesas Operacionais	(241)	-8%	-4476%	6	0%	(613)	-5%	-91%	(6.464)	-29%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	32%			23%		32%			55%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	2.077	68%	47%	1.411	77%	8.307	68%	-17%	10.033	45%
Receita financeira	8	0%	53286%	0	0%	12	0%	-100%	37	0%
Despesa Financeira	(8)	0%	-13%	(10)	-1%	(69)	-1%	-121%	(59)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	2.077	68%	48%	1.401	76%	8.250	68%	-100%	10.011	44%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%	(179)	-10%	(271)	-2%	-100%	(689)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	2.077	68%	70%	1.222	66%	7.979	66%	-100%	9.322	41%

O Resultado de 31 de julho de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 2.077 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.222 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 7.979 mil, no exercício de 2023.

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

Os custos e despesas operacionais representam 32% da receita líquida em 31 de julho de 2023 contra 23% no mês anterior.

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

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em julho/2023 houve uma recuperação no nível de vendas com 66% de aumento nas receitas líquidas devido a venda de produtos com maior concentração de magnésio, a variação foi acompanhada pelos custos dos produtos vendidos que aumentaram em 68%. Desta forma a margem bruta não sofreu alteração, mantendo-se em 76% no período sob análise.

- **Despesas Administrativas e gerais, pessoal, tributárias:** A variação observada no período se deve em especial ao aumento das despesas com vendas, reflexo das comissões dos representantes de vendas, proporcional ao aumento do faturamento.

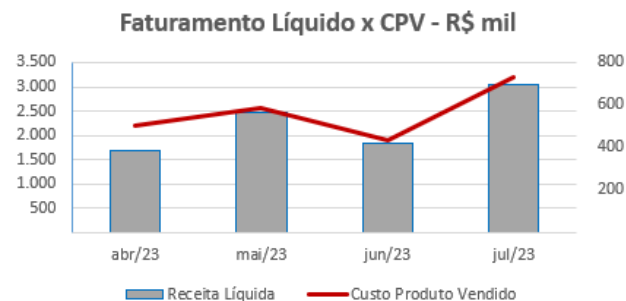
- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em julho/2023 não houve a apuração de IRPJ/CSLL que ocorre trimestralmente, havendo registro em junho/2023.

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

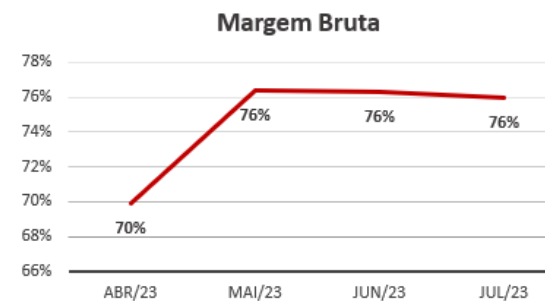
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

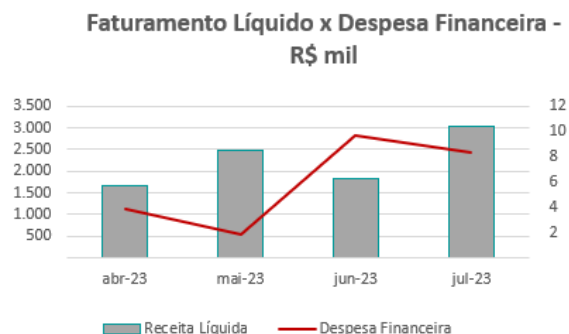
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:



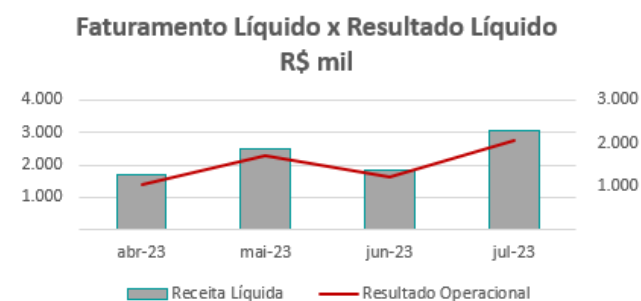
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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

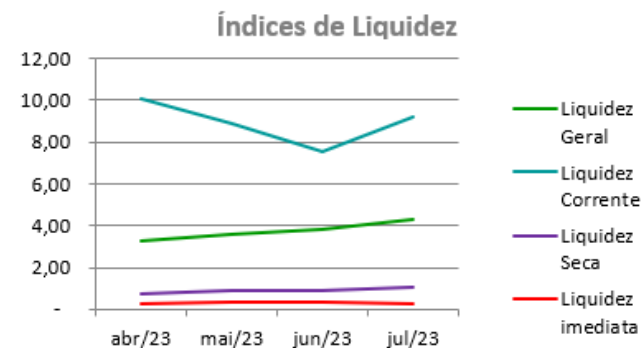


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Geral	3,26	3,56	3,79	4,2962
Liquidez Corrente	10,10	8,92	7,55	9,2197
Liquidez Seca	0,70	0,91	0,90	1,0317
Liquidez imediata	0,29	0,31	0,30	0,2729



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

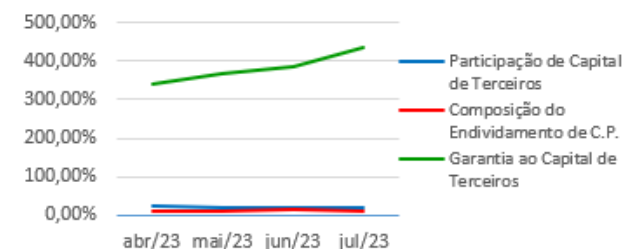
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar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

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

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

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Participação de Capital de Terceiros	22,75%	21,49%	20,61%	18,62%
Composição do Endividamento de C.P.	8,91%	12,06%	13,70%	12,40%
Garantia ao Capital de Terceiros	339,47%	365,44%	385,18%	436,95%

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%.

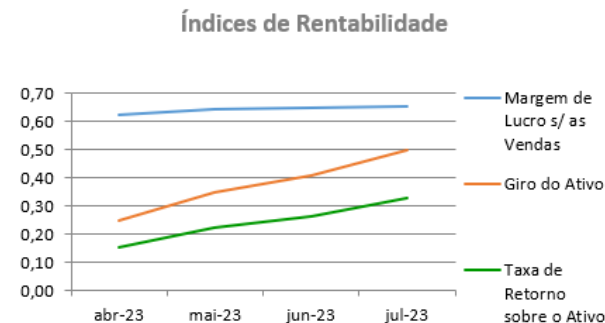
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,62	0,64	0,65	0,66
Giro do Ativo	0,25	0,35	0,41	0,50
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,16	0,22	0,27	0,33



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2023	31/07/2023	30/06/2023	31/07/2023
CDG				
Ativo não circulante	17.511	19.098		
Passivo não circulante	<u>21.624</u>	<u>23.701</u>		
	4.113	4.604	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	4.729	5.150		
Passivo operacional	<u>628</u>	<u>560</u>		
	4.100	4.590	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	13	14		
Passivo financeiro	-	-		
	13	14	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2023 de R\$ 2.077 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 7.979 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 83% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 19.743 mil.

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

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

Apresentação do Balanço Patrimonial da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 31 de julho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/23	V%	H%	30/06/2023	V%		31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%
CIRCULANTE	388	4%	13%	345	3%	CIRCULANTE	3.247	32%	-1%	3.294	31%
Caixa e equivalentes de caixa	78	1%	-26%	105	1%	Fornecedores	110	1%	30%	84	1%
Clientes	233	2%	23%	190	2%	Impostos e contribuições a recolher	1.645	16%	-1%	1.658	16%
Estoques	35	0%	1343%	2	0%	Parcelamentos fiscais	1.046	10%	-3%	1.078	10%
Impostos e contribuições a recuperar	42	0%	-11%	47	0%	Remunerações e encargos sociais	1	0%	0%	1	0%
						Obrigações com Recuperação Judicial	433	4%	-1%	437	4%
						Outras contas a pagar	12	0%	-65%	36	0%
NÃO CIRCULANTE	9.718	96%	-4%	10.130	97%	NÃO CIRCULANTE	1.610	16%	-4%	1.682	16%
Depósitos judiciais	61	1%	0%	61	1%	Parcelamentos fiscais	405	4%	-15%	478	5%
Partes Relacionadas	1.320	13%	-9%	1.445	14%	Provisão para contingências	225	2%	0%	225	2%
Imobilizado	8.306	82%	-3%	8.594	82%	Obrigações com Recuperação Judicial	980	10%	0%	979	9%
Intangível	30	0%	0%	30	0%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.249	52%	-5%	5.499	52%
						Capital social	35.000	346%	0%	35.000	334%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.522)	-74%	0%	(7.522)	-72%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	(20.890)	-207%	0%	(20.890)	-199%
						Resultado do exercício	(1.340)	-13%	23%	(1.089)	-10%
TOTAL DO ATIVO	10.105	100%	-4%	10.475	100%	TOTAL DO PASSIVO	10.105	100%	-4%	10.475	100%

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 96% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 60% 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.

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

- **Partes relacionadas:** Em julho/2023 foi reduzido em 9%, sendo R\$ 125 mil menor, devido ao recebimento de recursos da Controladora 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 – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 32% 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 64% 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\$ 1.340 mil.

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

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

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023:

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	
	jul-23	jun-23
A vencer (circulante)	204	173
Vencidos até 30 dias	15	3
Vencidos de 31 a 90 dias	253	302
Vencidos de 91 a 180 dias	55	6
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	2	2
	529	486
Ajuste ao valor recuperável	(296)	(296)
Total	233	190

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 64% de Obrigações Tributárias; seguido de 29% 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 31 de julho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%	31/07/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	163	100%	15%	142	100%	2.251	100%	-80%	11.119	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(107)	-65%	-28%	(148)	-104%	(1.891)	-84%	-87%	(14.497)	-130%
RESULTADO BRUTO	56	35%	-992%	(6)	-4%	360	16%	-111%	(3.378)	-30%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(424)	-260%	-54%	(918)	-648%	(4.617)	-205%	135%	(1.966)	-18%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	145	89%	-78%	655	463%	3.148	140%	-127%	(11.472)	-103%
Total Despesas Operacionais	(280)	-172%	6%	(263)	-186%	(1.469)	-65%	-89%	(13.438)	-121%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	237%			290%		149%			251%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(223)	-137%	-17%	(269)	-190%	(1.109)	-49%	-93%	(16.816)	-151%
Receita financeira		0%	0%		0%	1	0%	-98%	41	0%
Despesa Financeira	(27)	-17%	-25%	(36)	-26%	(232)	-10%	-63%	(628)	-6%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(250)	-154%	-18%	(305)	-216%	(1.340)	-60%	-92%	(17.403)	-157%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	922	8%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(250)	-154%	-18%	(305)	-216%	(1.340)	-60%	-92%	(16.481)	-148%

O Resultado de 31 de julho de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 250 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 305 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 1.340 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de positivo em 35% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2023 contra o resultado bruto negativo de 4% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 237% da receita líquida em 31 de julho de 2023 contra 290% no mês anterior.

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

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em julho/2023 o faturamento líquido da empresa aumentou 15%. De acordo com as Recuperandas, 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 reduziram em 28%, refletindo na apuração de margem positiva de 35% em julho/2023 contra margem negativa de 4% no mês anterior.

- **Despesas administrativas:** Em julho/2023 houve redução de 54%, com destaque para o registro no mês anterior de despesas com vendas oriundas do encerramento de contrato com representante de vendas, não ocorrendo em julho/2023. Também ocorreu em junho/2023 o ajuste no valor recuperável de recebíveis, não ocorreram no mês atual.

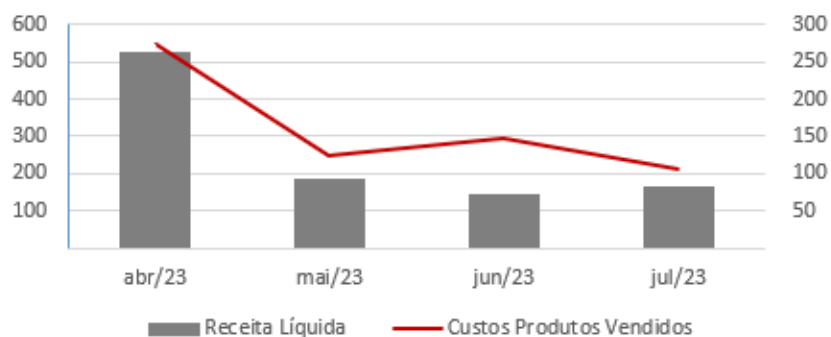
- **Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas:** Nas “Outras receitas operacionais” de julho/2023 retornaram à normalidade, incluindo recuperações de gastos com fornecedor de produtos para revenda, antecipando efeitos de compensação com arrendamento contratado das instalações.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

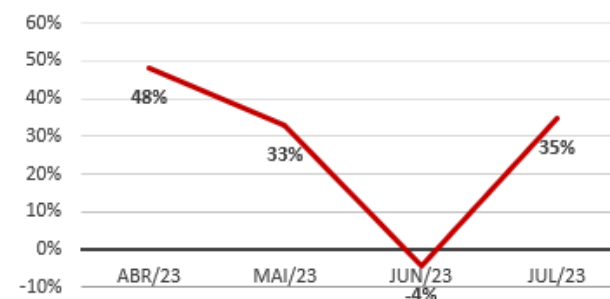
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos produtos vendidos, há pequenas oscilações de valores:

Faturamento Líquido x CPV - R\$ mil



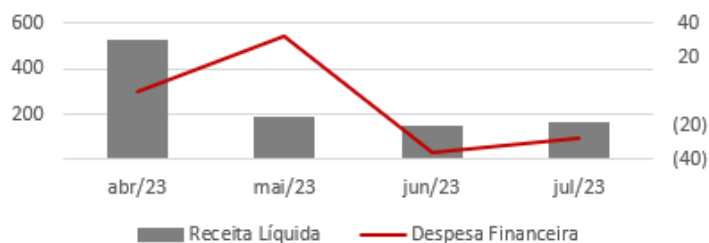
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva, exceto em fevereiro e junho/2023:

Margem Bruta



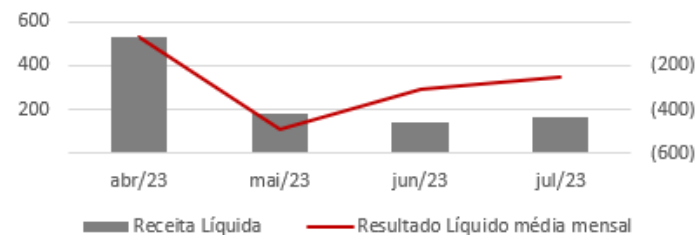
As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:

Faturamento Líquido x Despesas Financeiras - R\$ mil



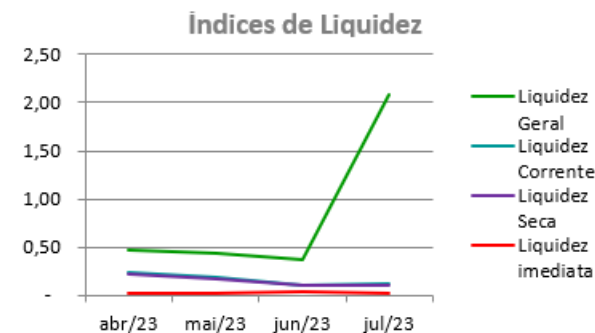
As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida mensal, devido principalmente as despesas operacionais pontuais:

Faturamento Líquido x Resultado Líquido - R\$ mil



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Geral	0,47	0,44	0,37	2,0806
Liquidez Corrente	0,24	0,19	0,10	0,1195
Liquidez Seca	0,23	0,17	0,10	0,1087
Liquidez imediata	0,02	0,02	0,03	0,0239



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

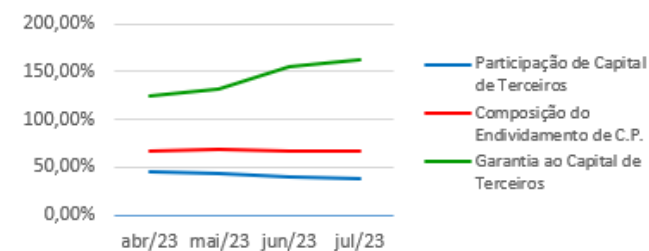
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar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

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

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

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Participação de Capital de Terceiros	44,68%	43,13%	39,32%	37,99%
Composição do Endividamento de C.P.	66,92%	68,73%	66,19%	66,85%
Garantia ao Capital de Terceiros	123,79%	131,85%	154,29%	163,23%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

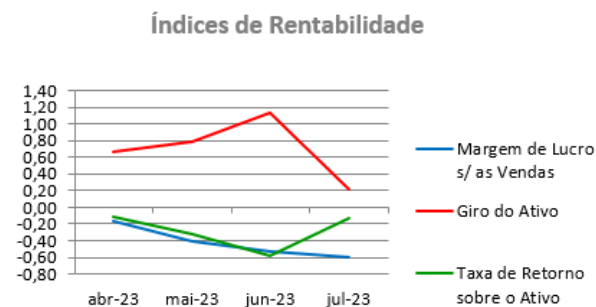
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,17	-0,40	-0,52	-0,60
Giro do Ativo	0,67	0,78	1,13	0,22
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,11	-0,32	-0,59	-0,13



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2023	31/07/2023	30/06/2023	31/07/2023
CDG				
Ativo não circulante	10.130	9.718		
Passivo não circulante	<u>7.181</u>	<u>6.859</u>		
	(2.949)	(2.859)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	240	310		
Passivo operacional	<u>3.294</u>	<u>3.247</u>		
	(3.054)	(2.937)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	105	78		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	105	78	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de julho de 2023 de R\$ 250 mil e lucro acumulado de R\$ 1.340 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 3.095 mil que equivalem a 64% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 5.249 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%		31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%
CIRCULANTE	11.833	23%	-2%	12.036	24%	CIRCULANTE	7.536	14%	-6%	8.036	16%
Caixa e equivalentes de caixa	74	0%	26%	58	0%	Fornecedores	2.103	4%	-26%	2.857	6%
Clientes	7.243	14%	8%	6.689	13%	Impostos e contribuições a recolher	3.033	6%	12%	2.700	5%
Estoques	4.446	8%	-15%	5.210	10%	Parcelamentos fiscais	975	2%	-9%	1.074	2%
Outros ativos	70	0%	18%	60	0%	Remunerações e encargos sociais	688	1%	2%	673	1%
Impostos e contribuições a recuperar		0%	-100%	19	0%	RJ Recuperação Judicial	470	1%	0%	469	1%
						Outras contas a pagar	267	1%	1%	264	1%
NÃO CIRCULANTE	40.752	77%	5%	38.725	76%	NÃO CIRCULANTE	2.868	5%	-24%	3.785	7%
Depósitos judiciais	406	1%	0%	406	1%	Provisão para contingências	340	1%	0%	340	1%
Saldos a receber com partes relacionadas	2.282	4%	100%		0%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Imobilizado	37.791	72%	-1%	38.047	75%	RJ Recuperação Judicial	1.072	2%	0%	1.071	2%
Intangível	273	1%	1%	272	1%	Partes Relacionadas		0%	-100%	876	2%
						Parcelamentos Fiscais	767	1%	-5%	808	2%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	42.181	80%	8%	38.940	77%
						Capital social	14.000	27%	0%	14.000	28%
						Ajuste de avaliação patrimonial	79	0%	0%	79	0%
						Reservas lucro	21.303	41%	0%	21.303	42%
						Resultado do exercício	6.798	13%	91%	3.558	7%
TOTAL DO ATIVO	52.585	100%	4%	50.761	100%	TOTAL DO PASSIVO	52.585	100%	4%	50.761	100%

Análise do Ativo

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

O Ativo Circulante é composto em 99% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 93% dos saldos representados pelo Imobilizado.

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

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

- **Estoques:** Em julho/2023 houve redução de 15%, sendo R\$ 764 mil a menor no comparativo, devido a menores estoques de produtos acabados, principalmente areias industriais.

- **Saldos a receber de partes relacionadas:** Em julho/2023 foi registrado o saldo a receber da controladora ICAL oriundo de repasses de recursos.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 14% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 5% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 80% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 53% 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\$ 6.798 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 julho/2023 houve redução em 26%, sendo R\$ 754 mil menor em relação ao mês anterior, devido a liquidação de fretes sobre as vendas, sem maiores gastos com manutenções e locações de máquinas e equipamentos no período.

- **Impostos e contribuições a recolher:** Em julho/2023 houve aumento de 12%, R\$ 333 mil a mais no comparativo, devido ao acúmulo de apurações de COFINS que aguardam avaliação para liquidação ou parcelamento, além de obrigações de IRPJ e CSLL transferidos do longo prazo para esta linha, para também serem analisados para eventual parcelamento.

- **Partes relacionadas:** Em julho/2023 houve a liquidação total do saldo devedor com a controladora ICAL, devido a geração de excedente de caixa, que permitiu o repasse de recursos.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023:

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:

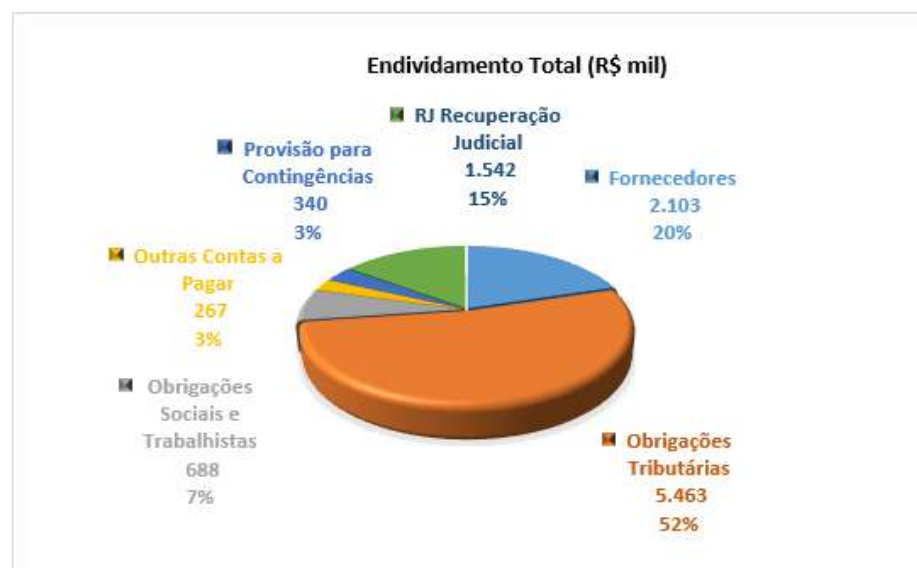
EMPRESA	JUNHO	JULHO
MONTREAL	68	64

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

	Montreal	
	jul-23	jun-23
A vencer (circulante)	6.726	5.998
Vencidos até 30 dias	482	674
Vencidos de 31 a 90 dias	89	73
Vencidos de 91 a 180 dias	10	14
Vencidos de 181 a 360 dias	37	43
Vencidos acima de 360 dias	52	40
	<hr/>	<hr/>
	7.396	6.842
Ajuste ao valor recuperável	(153)	(153)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>7.243</u>	<u>6.689</u>

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 53% por Obrigações Tributárias; 20% de Fornecedores; 15% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 12% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%	31/07/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.353	100%	19%	4.499	100%	25.537	100%	-41%	43.294	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(3.223)	-60%	8%	(2.995)	-67%	(18.383)	-72%	-37%	(28.982)	-67%
RESULTADO BRUTO	2.129	40%	42%	1.504	33%	7.154	28%	-50%	14.312	33%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(479)	-9%	0%	(480)	-11%	(2.904)	-11%	-54%	(6.266)	-14%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	1.724	32%	504%	286	6%	3.934	15%	-84726%	(5)	0%
Total Despesas Operacionais	1.245	23%	-740%	(195)	-4%	1.030	4%	-116%	(6.270)	-14%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	37%			71%		68%			81%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	3.374	63%	158%	1.310	29%	8.184	32%	2%	8.041	19%
Receita financeira	26	0%	830%	3	0%	199	1%	70%	117	0%
Despesa Financeira	(160)	-3%	-41%	(269)	-6%	(703)	-3%	-54%	(1.525)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	3.241	61%	211%	1.044	23%	7.680	30%	16%	6.633	15%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%	(509)	-11%	(882)	-3%	-46%	(1.631)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	3.241	61%	506%	535	12%	6.798	27%	36%	5.002	12%

O Resultado de 31 de julho de 2023 apresentou lucro líquido no valor de R\$ 3.241, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 535 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 6.798 mil no exercício de 2023.

O resultado bruto foi 40% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2023 contra o resultado bruto de 33% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 37% da receita líquida em 31 de julho de 2023 contra 71% no mês anterior.

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

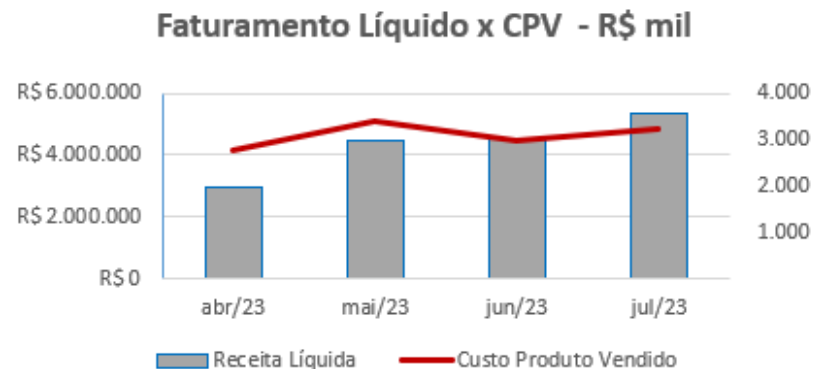
- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em julho/2023 o faturamento líquido aumentou em 19%, enquanto os custos dos produtos vendidos registraram aumento em 8% devido ao melhor desempenho produtivo que diluiu custos fixos. Deste modo a margem bruta registrou melhora sendo 40% em julho/2023 contra 33% no mês anterior.

- **Outras (despesas) receitas operacionais:** As “Outras receitas operacionais” elevaram-se no comparativo devido ao reconhecimento dos ganhos líquidos na gestão de fretes nas vendas. De acordo com as Recuperandas, esta apuração acumula períodos anteriores e tem origem nos fretes CIF. Já as “Despesas com IRPJ e CSLL correntes” no mês anterior refletiram a apuração trimestral do lucro presumido na empresa, o que não ocorre em julho/2023.

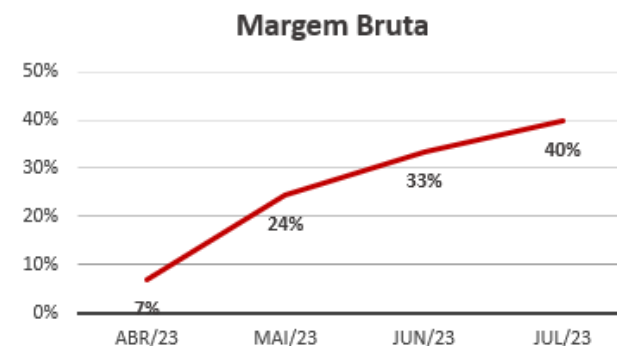
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

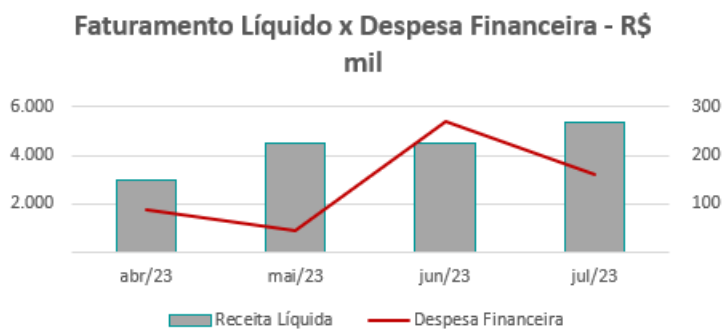
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



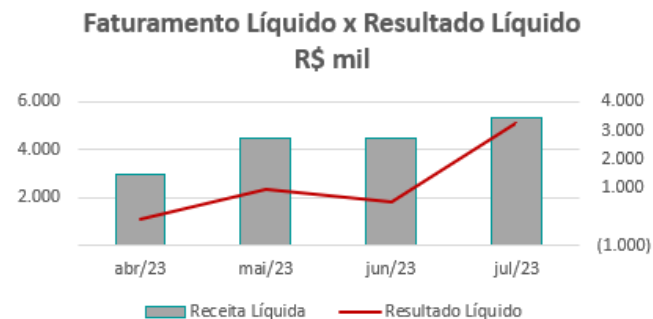
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



As despesas financeiras não estão alinhadas com o faturamento líquido:

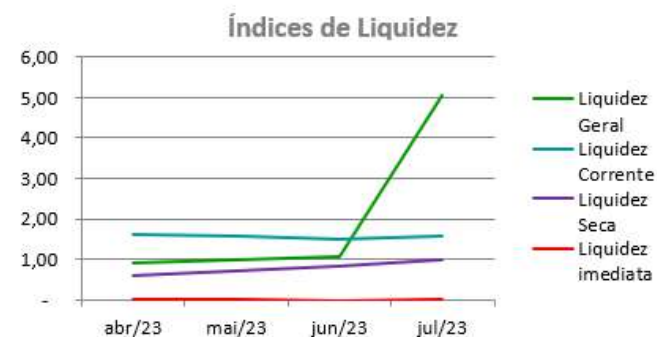


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Geral	0,91	1,01	1,05	5,0543
Liquidez Corrente	1,61	1,56	1,50	1,5702
Liquidez Seca	0,60	0,73	0,85	0,9802
Liquidez imediata	0,01	0,01	0,01	0,0098



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

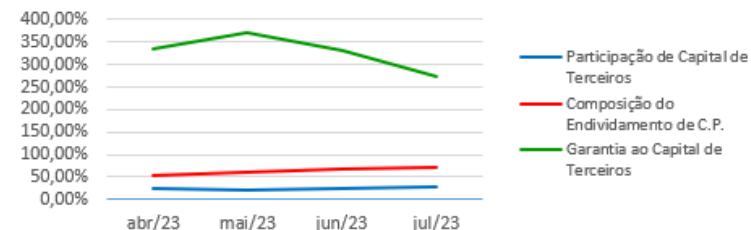
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar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

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

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

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Participação de Capital de Terceiros	22,97%	21,20%	23,29%	26,68%
Composição do Endividamento de C.P.	54,53%	61,76%	67,98%	72,43%
Garantia ao Capital de Terceiros	335,38%	371,66%	329,42%	274,74%

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%.

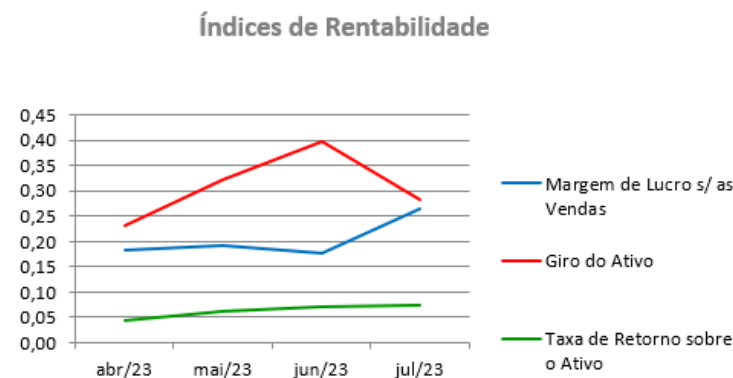
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,18	0,19	0,18	0,27
Giro do Ativo	0,23	0,32	0,40	0,28
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,04	0,06	0,07	0,08



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>30/06/2023</u>	<u>31/07/2023</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/07/2023</u>
CDG				
Ativo não circulante	38.725	38.725		
Passivo não circulante	<u>42.725</u>	<u>42.725</u>		
	4.000	4.000	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	11.978	11.978		
Passivo operacional	<u>8.036</u>	<u>8.036</u>		
	3.941	3.941	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	58	58		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	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 31 de julho de 2023 de R\$ 3.241 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 6.798 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 5.463 mil que equivalem a 53% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 42.181 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%		31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%
CIRCULANTE	10	0%	4%	9	0%	CIRCULANTE	140	6%	-6%	149	6%
Caixa e equivalentes de caixa	10	0%	4%	9	0%	Fornecedores		0%	-100%	9	0%
						Impostos e contribuições a recolher	2	0%	16%	1	0%
						Correntistas Credores	132	6%	0%	132	5%
						RJ Recuperação Judicial	6	0%	0%	6	0%
NÃO CIRCULANTE	2.373	100%	-3%	2.443	100%	NÃO CIRCULANTE	900	38%	0%	899	37%
Saldos a receber de partes relacionadas	618	26%	-7%	663	27%	RJ Recuperação Judicial	173	7%	0%	173	7%
Imobilizado	1.754	74%	-1%	1.779	73%	Provisão para Contingências	727	31%	0%	727	30%
Intangível	1	0%	-17%	1	0%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.343	56%	-4%	1.404	57%
						Capital social	32.130	1349%	0%	32.130	1310%
						Prejuízos acumulados	(30.316)	-1272%	0%	(30.316)	-1236%
						Resultado do exercício	(471)	-20%	15%	(410)	-17%
TOTAL DO ATIVO	2.382	100%	-3%	2.452	100%	TOTAL DO PASSIVO	2.382	100%	-3%	2.452	100%

Análise do Ativo

Em 31 de julho 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 74% dos saldos representados pelo Imobilizado.

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

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

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 6% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 38% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 56% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para Contingências compõe 70% do total de obrigações da Recuperanda, enquanto os Créditos em Recuperação Judicial representam 17% do endividamento total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 32.130 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 30.316mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 471 mil.

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

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

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023:

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 31 de julho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 70% pela Provisão para Contingências; 17% por saldos em Recuperação Judicial; já as demais contas a pagar representam 13% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%	31/07/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(60)	99%	-18%	(74)	97%	(470)	100%	-63%	(1.257)	25%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas		0%	0%		0%	7	-2%	-100%	(3.724)	75%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(60)	99%	-18%	(74)	97%	(462)	98%	-91%	(4.980)	100%
Receita financeira		0%	-100%	()	0%	()	0%	-2581%		0%
Despesa Financeira	(1)	1%	-57%	(2)	2%	(9)	2%	-33%	(13)	0%
	(61)	100%	-20%	(76)	100%	(471)	100%	-91%	(4.993)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(61)	100%	-20%	(76)	100%	(471)	100%	-91%	(4.993)	100%

O Resultado de 31 de julho de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 61 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 76 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 471 mil no exercício de 2023.

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

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

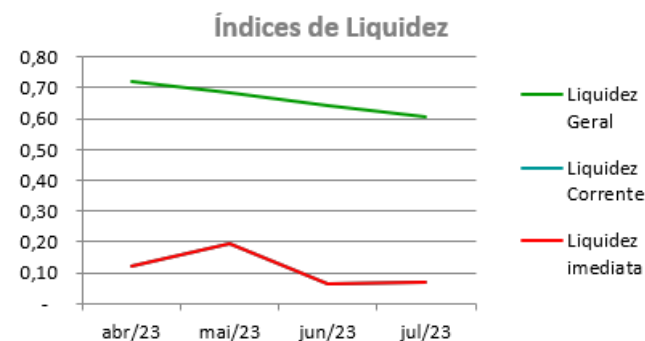
EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Geral	0,72	0,68	0,64	0,6041
Liquidez Corrente	0,12	0,20	0,06	0,0700
Liquidez imediata	0,12	0,20	0,06	0,0700



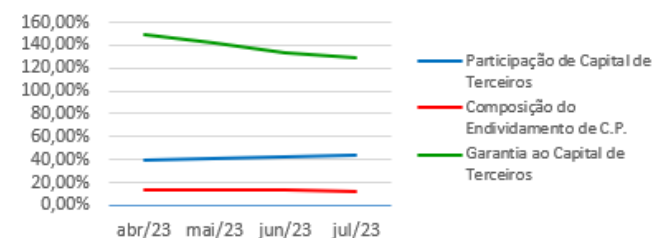
Liquidez geral – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos 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	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Participação de Capital de Terceiros	40,22%	41,24%	42,74%	43,62%
Composição do Endividamento de C.P.	13,63%	13,47%	14,18%	13,45%
Garantia ao Capital de Terceiros	148,63%	142,50%	133,97%	129,24%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

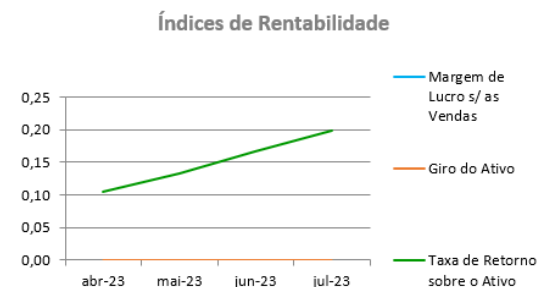
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,00	0,00	0,00	0,00
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,10	0,13	0,17	0,20



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de julho de 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>30/06/2023</u>	<u>31/07/2023</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>31/07/2023</u>
CDG				
Ativo não circulante	2.443	2.373		
Passivo não circulante	<u>2.303</u>	<u>2.243</u>		
	(139)	(130)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional				
Passivo operacional	<u>149</u>	<u>140</u>		
	(149)	(140)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	9	10		
Passivo financeiro	-	-		
	9	10	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de julho de 2023 de R\$ 61 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 471 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 727 mil que equivalem a 70% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 1.343 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%		31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%
CIRCULANTE	15.390	6%	30%	11.859	5%	CIRCULANTE	4.269	2%	-13%	4.922	2%
Caixa e equivalentes de caixa	68	0%	-17%	82	0%	Fornecedores	2.179	1%	-6%	2.325	1%
Clientes	9.035	4%	98%	4.557	2%	Impostos e contribuições a recolher	795	0%	-37%	1.270	1%
Estoques	5.250	2%	-27%	7.181	3%	Parcelamentos Fiscais	206	0%	-12%	233	0%
Impostos e contribuições a recuperar	1.017	0%	8254%	12	0%	Remunerações e encargos sociais	939	0%	-1%	944	0%
Outros ativos	19	0%	-25%	26	0%	Outras contas a pagar	150	0%	0%	150	0%
NÃO CIRCULANTE	240.955	94%	0%	239.864	95%	NÃO CIRCULANTE	167.937	66%	0%	167.938	67%
Depósitos judiciais	60	0%	0%	60	0%	Parcelamentos Fiscais	8	0%	-50%	15	0%
Outros ativos		0%	0%		0%	Provisão para contingências	52	0%	0%	52	0%
Saldo de Partes Relacionadas	32.429	13%	5%	30.865	12%	RJ Recuperação Judicial	167.877	65%	0%	167.871	67%
Imobilizado	158.263	62%	0%	158.736	63%						
Intangível	50.204	20%	0%	50.204	20%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	84.139	33%	7%	78.863	31%
						Capital social	116.503	45%	0%	116.503	46%
						Reservas de Capital	13.389	5%	0%	13.389	5%
						Prejuízos acumulados	(55.034)	-21%	0%	(55.034)	-22%
						Resultado do exercício	9.281	4%	132%	4.005	2%
TOTAL DO ATIVO	256.345	100%	2%	251.723	100%	TOTAL DO PASSIVO	256.345	100%	2%	251.723	100%

Análise do Ativo

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

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Clientes e Estoques, que representam 93% 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.

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

- **Clientes:** Em julho/2023 houve aumento de 98%, sendo R\$ 4.477 mil a maior no comparativo, devido principalmente ao aumento do faturamento no período e manutenção dos níveis de antecipações de recebíveis com cessão de parte da carteira para arrecadação de recursos que foram destinados à controladora Ical.

- **Estoques:** Em junho/2023, houve redução de 27%, sendo R\$ 1.931 mil a menor em relação ao mês anterior, devido a menores estoques de cal virgem e combustíveis para fornos no fechamento do período.

- **Impostos e contribuições a recuperar:** Em julho/2023 o aumento observado de R\$ 1.005 mil se deve a ajustes provenientes de melhores expectativas de recuperação/compensação de saldos com os tributos correntes.

- **Saldo com partes relacionadas:** Em julho/2023 houve aumento de 5%, sendo R\$ 1.564 mil maior no comparativo, devido a remessas líquidas de recursos para suportar necessidades da controladora Ical.

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 66% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 33% pelo Patrimônio Líquido.

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

O Patrimônio Líquido está é composto por: Capital Social em R\$ 116.503 mil; Reserva de Capital em R\$ 13.389 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 55.034mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 9.281 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 julho/2023 houve redução de 37%, sendo R\$ 475 mil menor no mês corrente, devido a compensação integral do saldo de “IRPJ e CSLL a recolher” apurado no mês anterior, com os créditos tributários acumulados no ativo da empresa.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023:

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	JUNHO	JULHO
FABRICAL	92	92

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

	Fabril	
	jul-23	jun-23
A vencer (circulante)	9.051	4.505
Vencidos até 30 dias	-	33
Vencidos de 31 a 90 dias	-	20
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	16
	9.051	4.574
Ajuste ao valor recuperável	(17)	(17)
Total	9.034	4.557

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 97% por créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 3% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 31 de julho de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%	31/07/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	10.266	100%	60%	6.405	100%	60.842	100%	-44%	108.200	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(6.250)	-61%	15%	(5.414)	-85%	(37.690)	-62%	-43%	(66.545)	-62%
RESULTADO BRUTO	4.016	39%	305%	991	15%	23.152	38%	-44%	41.654	38%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	1.402	14%	-137%	(3.762)	-59%	(1.958)	-3%	-41%	(3.339)	-3%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(58)	-1%	-96%	(1.357)	-21%	(2.084)	-3%	-107%	29.176	27%
Total Despesas Operacionais	1.344	13%	-126%	(5.118)	-80%	(4.043)	-7%	-116%	25.836	24%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	48%			164%		69%			38%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	5.359	52%	-230%	(4.127)	-64%	19.109	31%	-72%	67.491	62%
Receita financeira		0%	-85%	1	0%	2	0%	-98%	66	0%
Despesa Financeira	(83)	-1%	-84%	(514)	-8%	(10.004)	-16%	7%	(9.357)	-9%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	5.276	51%	-214%	(4.641)	-72%	9.107	15%	-84%	58.200	54%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%	(463)	-7%	174	0%	-105%	(3.527)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	5.276	51%	-203%	(5.104)	-80%	9.281	15%	-83%	54.673	51%

O Resultado de 31 de julho de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 5.276 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 5.104 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 9.281 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 39% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2023 contra o resultado bruto de 15% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 48% da receita líquida em 31 de julho de 2023 contra 164% no mês anterior.

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

- **Faturamento x Custos dos produtos vendidos:** No mês de julho/2023 o faturamento líquido aumentou em 60% devido a recuperação de cotas de fornecimento para cliente estratégico. Já os custos dos produtos vendidos registraram aumento de 15%, provocado pela gestão dos combustíveis aplicados. Desta forma, houve melhora da margem bruta que foi de 39% em julho/2023 contra 15% no mês anterior.

- **Despesas administrativas:** As despesas administrativas de julho/2023 retornaram à normalidade depois que tiveram incremento de gastos corporativos administrativos acumulados no exercício e transferidos da controladora Ical para a adequada apuração de resultados individuais na companhia.

- **Outras receitas (despesas) operacionais:** No grupo de “Outras receitas operacionais” houve no período uma elevação devido a reversões do ajuste a valor recuperável para créditos tributários, devido a recuperações por restituições ou compensações. Já no grupo de “Outras despesas Operacionais” retornou à normalidade, uma vez que em junho/2023 houve aumento devido as conciliações contábeis e estimativas relativas a ajuste a valor recuperável de subprodutos finos da britagem de calcário sem giro e ajuste de créditos fiscais com baixa expectativa de recuperabilidade.

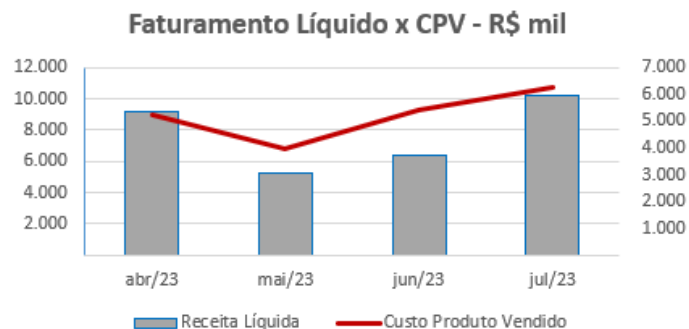
- **Despesas Financeiras:** Em julho/2023 não houve efeito de atualização da classe bancária na Recuperação Judicial, uma vez que foi atingido o limite anual de 6% ao ano definido no PRJ.

- **Provisão para contribuição sociais e IRPJ:** No mês de julho/2023 as despesas com IRPJ/CSLL corrente não tiveram apuração, uma vez que ocorrem trimestralmente.

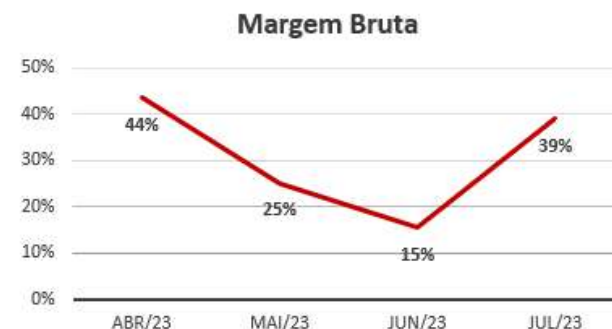
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



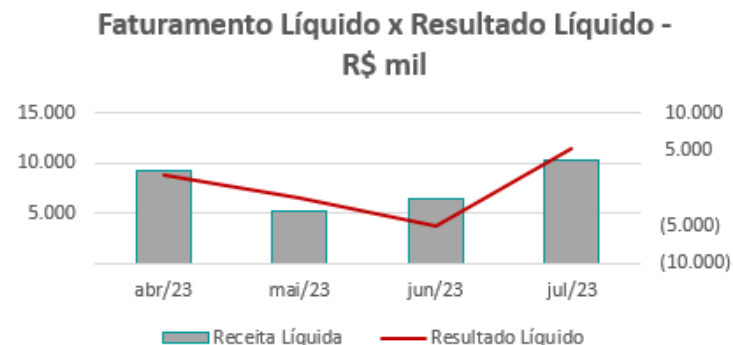
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:



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

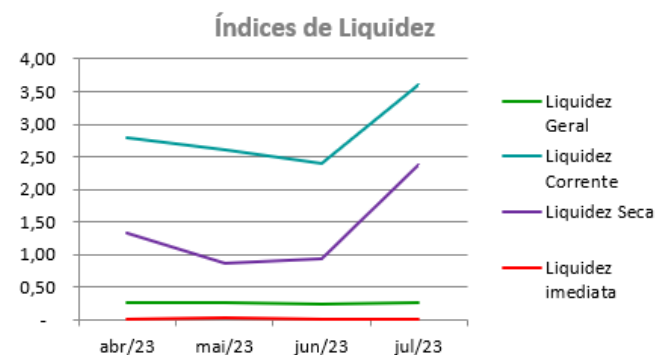


As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Geral	0,27	0,27	0,25	0,2780
Liquidez Corrente	2,79	2,61	2,41	3,6049
Liquidez Seca	1,34	0,86	0,95	2,3751
Liquidez imediata	0,02	0,03	0,02	0,0160



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.

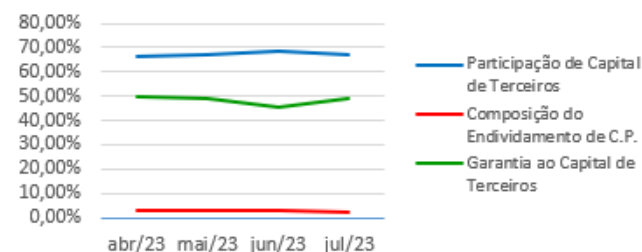
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Participação de Capital de Terceiros	66,66%	67,19%	68,67%	67,18%
Composição do Endividamento de C.P.	2,89%	2,59%	2,85%	2,48%
Garantia ao Capital de Terceiros	50,01%	48,84%	45,62%	48,86%

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.

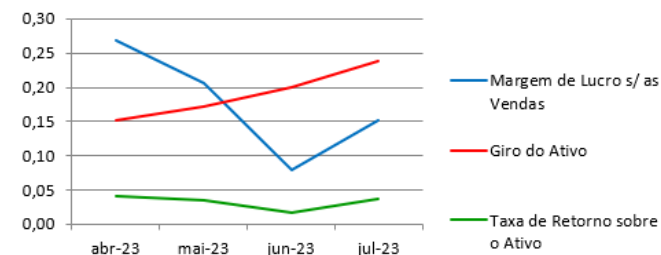
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,27	0,21	0,08	0,15
Giro do Ativo	0,15	0,17	0,20	0,24
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,04	0,04	0,02	0,04

Índices de Rentabilidade



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2023	31/07/2023	30/06/2023	31/07/2023
CDG				
Ativo não circulante	239.864	240.955		
Passivo não circulante	<u>246.801</u>	<u>252.076</u>		
	6.937	11.121	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	11.776	15.322		
Passivo operacional	<u>4.922</u>	<u>4.269</u>		
	6.855	11.052	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	82	68		
Passivo financeiro	-	-		
	82	68	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2023 de R\$ 5.276 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 9.281 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 167.877 mil que equivalem a 97% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 84.139 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%		31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%
CIRCULANTE	7.337	5%	-22%	9.463	7%	CIRCULANTE	16.022	12%	4%	15.480	12%
Caixa e equivalentes de caixa	60	0%	-36%	94	0%	Fornecedores	1.941	1%	0%	1.949	1%
Instrumentos financeiros	19	0%	0%	19	0%	Impostos e contribuições a recolher	8.544	6%	11%	7.692	6%
Clientes	3.375	3%	-35%	5.201	4%	Parcelamentos fiscais	3.855	3%	-6%	4.114	3%
Estoques	2.425	2%	6%	2.281	2%	Remunerações e encargos sociais	1.066	1%	0%	1.070	1%
Impostos e contribuições a recuperar	1.449	1%	-21%	1.845	1%	RJ Recuperação Judicial	61	0%	0%	61	0%
Outros ativos	9	0%	-64%	24	0%	Outras contas a pagar	555	0%	-6%	593	0%
NÃO CIRCULANTE	126.850	95%	4%	121.975	93%	NÃO CIRCULANTE	13.566	10%	-1%	13.734	10%
Depósitos judiciais	1.059	1%	0%	1.059	1%	Parcelamentos fiscais	7.150	5%	-2%	7.324	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	60.703	45%	9%	55.624	42%	RJ Recuperação Judicial	6.354	5%	0%	6.349	5%
Outros ativos	49	0%	0%	49	0%						
Investimentos		0%	0%		0%						
Imobilizado	43.429	32%	0%	43.610	33%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	104.599	78%	2%	102.224	78%
Intangível	21.156	16%	0%	21.180	16%	Capital social	50.000	37%	0%	50.000	38%
						Reservas legal	9.317	7%	0%	9.317	7%
						Reservas de Capital	19.659	15%	0%	19.659	15%
						Resultado do exercício	25.624	19%	10%	23.249	18%
TOTAL DO ATIVO	134.187	100%	2%	131.438	100%	TOTAL DO PASSIVO	134.187	100%	2%	131.438	100%

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 95% 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 48% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 34% 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 julho/2023 houve redução em 35%, sendo R\$ 1.826 mil a menor no comparativo, devido a grandes antecipações de recebíveis da carteira que levantaram recursos para destinação à Controladora Ical.

- **Impostos e contribuições a recuperar:** Em julho/2023 houve redução em 21%, R\$ 396 mil menor no comparativo, devido a compensações de tributos correntes como PIS, COFINS e INSS.

- **Saldos a receber com partes relacionadas:** Em julho/2023 a empresa realizou vários repasses à Controladora Ical, o que aumentou o saldo de mútuo a receber no período em 9%, sendo R\$ 5.079 mil maior que o mês anterior.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de julho 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 66% 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\$ 25.624 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:

- **Impostos e Contribuições a recolher:** Em julho/2023 houve aumento em 11%, sendo R\$ 852 mil a maior no comparativo, devido a retenção de guias de COFINS que aguardam análise de compensação para eventual 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 – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023:

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	JUNHO	JULHO
EIMCAL	96	96

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

	Em cal	
	jul-23	jun-23
A vencer (circulante)	3.246	4.878
Vencidos até 30 dias	76	84
Vencidos de 31 a 90 dias	-	136
Vencidos de 91 a 180 dias	103	103
Vencidos de 181 a 360 dias	35	13
Vencidos acima de 360 dias	156	228
	3.616	5.442
Ajuste ao valor recuperável e outros	(241)	(241)
Total	3.375	5.201

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 66% por Obrigações Tributárias; seguido de 22% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 12% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%	31/07/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	10.324	100%	-6%	11.021	100%	76.847	100%	-43%	135.973	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(6.949)	-67%	52%	(4.584)	-42%	(40.270)	-52%	-46%	(74.573)	-55%
RESULTADO BRUTO	3.375	33%	-48%	6.437	58%	36.577	48%	-40%	61.401	45%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(12)	0%	-99%	(905)	-8%	(1.057)	-1%	-85%	(6.863)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(88)	-1%	-63%	(235)	-2%	(774)	-1%	-80%	(3.919)	-3%
Total Despesas Operacionais	(100)	-1%	-91%	(1.140)	-10%	(1.830)	-2%	-83%	(10.782)	-8%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	68%			52%		55%			63%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	3.275	32%	-38%	5.297	48%	34.747	45%	-31%	50.618	37%
Receita financeira		0%	-18%		0%	4	0%	-53%	7	0%
Despesa Financeira	(349)	-3%	-21%	(443)	-4%	(2.754)	-4%	9%	(2.530)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	2.926	28%	-40%	4.854	44%	31.996	42%	-33%	48.095	35%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(551)	-5%	-50%	(1.095)	-10%	(6.373)	-8%	-36%	(10.019)	-7%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	2.375	23%	-37%	3.759	34%	25.624	33%	-33%	38.077	28%

O Resultado de 31 de julho de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 2.375 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 3.759 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 25.624 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 33% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2023 contra o resultado bruto de 58% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 68% da receita líquida em 31 de julho de 2023 contra 52% no mês anterior.

As principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** No mês de julho/2023 o faturamento líquido reduziu 6%, enquanto os custos dos produtos vendidos aumentaram em 52%, devido a transferência dos custos de combustíveis e cales da Cobrascal. Desta forma, houve piora na margem bruta que reduziu para 33% em julho/2023 sendo 58% no mês anterior.

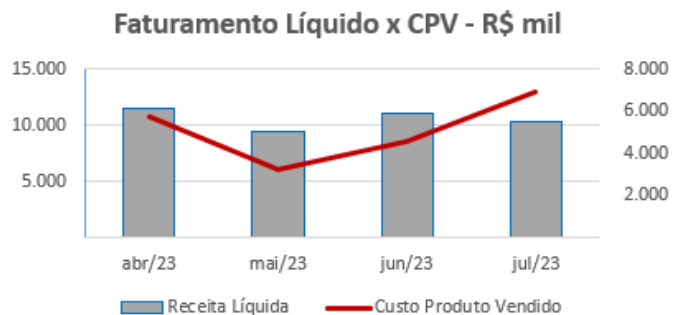
- **Despesas administrativas:** As “despesas administrativas” reduziram em julho/2023, uma vez que foram promovidas transferências *intercompany* para a Cobrascal pelo rateio de gastos no período.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em julho/2023 ocorreram apurações por estimativas dos tributos sobre o lucro a serem antecipadas ao fisco, o que resultou em menores tributações de IRPJ e CSLL no comparativo com o mês anterior.

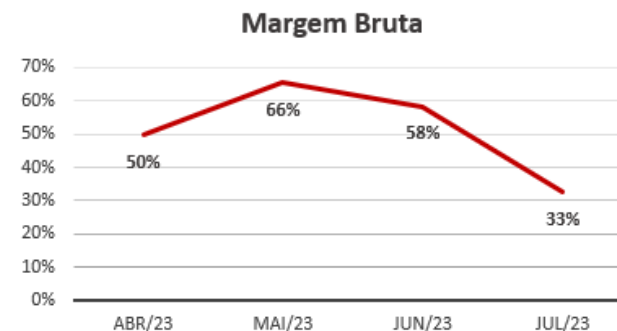
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

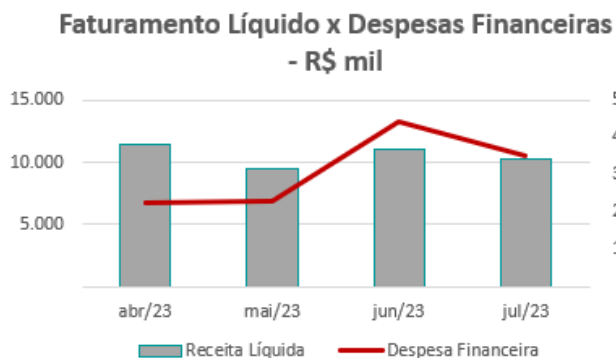
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



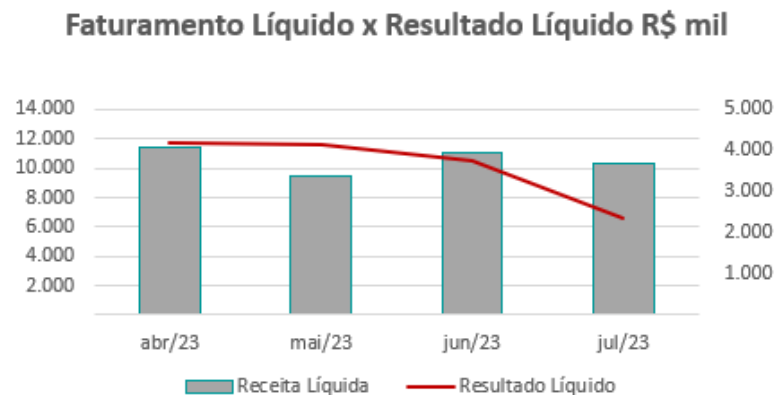
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento

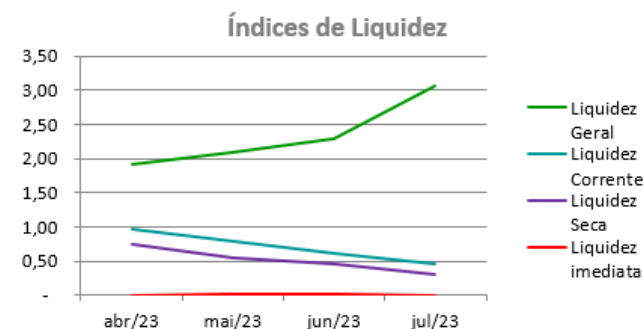


As variações no resultado líquido acompanham a evolução da receita líquida mensal, pequenas oscilações são decorrentes de registros ocasionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Geral	1,91	2,09	2,28	3,0674
Liquidez Corrente	0,97	0,79	0,61	0,4579
Liquidez Seca	0,75	0,56	0,46	0,3066
Liquidez imediata	0,01	0,01	0,01	0,0037



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

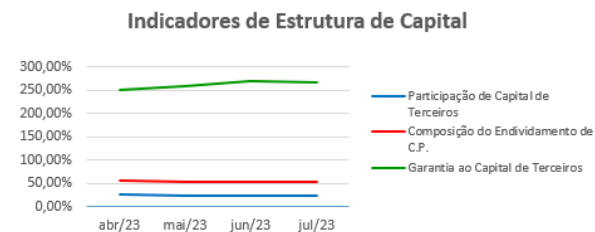
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar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

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

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

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Participação de Capital de Terceiros	24,97%	23,57%	22,23%	22,05%
Composição do Endividamento de C.P.	55,31%	54,36%	52,99%	54,15%
Garantia ao Capital de Terceiros	251,59%	260,02%	270,33%	266,92%



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%.

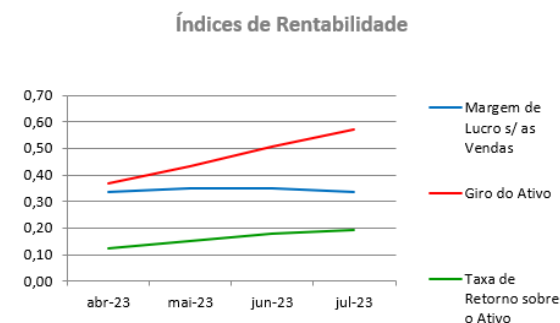
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,33	0,35	0,35	0,33
Giro do Ativo	0,37	0,43	0,51	0,57
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,12	0,15	0,18	0,19



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2023	31/07/2023	30/06/2023	31/07/2023
CDG				
Ativo não circulante	121.975	126.850		
Passivo não circulante	<u>115.959</u>	<u>118.165</u>		
	(6.016)	(8.685)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	9.351	7.258		
Passivo operacional	<u>15.480</u>	<u>16.022</u>		
	(6.129)	(8.764)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	112	79		
Passivo financeiro	-	-		
	112	79	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2023 de R\$ 2.375 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 25.624 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 19.549 mil que equivalem a 66% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 104.599 mil.

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

INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 31 de julho de 2023 comparativo ao mês anterior (não auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%		31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%
CIRCULANTE	15.576	79%	2%	15.251	78%	CIRCULANTE	7.865	40%	-7%	8.469	43%
Caixa e equivalentes de caixa	93	0%	-12%	106	1%	Fornecedores	6.872	35%	-4%	7.183	37%
Contas a receber	1.786	9%	348%	398	2%	Impostos e contribuições a recolher	181	1%	-62%	481	2%
Estoques	1.003	5%	-17%	1.211	6%	Parcelamentos fiscais	91	0%	0%	91	0%
Impostos e contribuições a recuperar	12.690	64%	-3%	13.145	67%	Remunerações e encargos sociais	325	2%	2%	317	2%
Outros Ativos	4	0%	-99%	391	2%	RJ Recuperação Judicial	397	2%	0%	396	2%
NÃO CIRCULANTE	4.237	21%	-2%	4.307	22%	NÃO CIRCULANTE	1.900	10%	0%	1.907	10%
Depósitos judiciais	48	0%	0%	48	0%	Parcelamentos fiscais	30	0%	-20%	38	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	2.961	15%	-2%	3.026	15%	RJ Recuperação Judicial	1.098	6%	0%	1.097	6%
Imobilizado	948	5%	0%	950	5%						
Intangível	154	1%	-1%	156	1%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.047	51%	9%	9.181	47%
						Capital social	11.000	56%	0%	11.000	56%
						Prejuízos acumulados	(12.781)	-65%	0%	(12.781)	-65%
						Resultado do exercício	11.828	60%	8%	10.962	56%
TOTAL DO ATIVO	19.813	100%	1%	19.557	100%	TOTAL DO PASSIVO	19.813	100%	1%	19.557	100%

Análise do Ativo

Em 31 de julho de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 79% do Ativo total.

Os Impostos e Contribuições a Recuperar representam 81% 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.

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

- **Contas a receber:** Em julho/2023, houve aumento de R\$ 1.388 mil em relação ao mês anterior, provocado em especial pelo aumento do faturamento no período e ao menor volume de antecipações de recebíveis para atender necessidades da controladora Ical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de julho de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 40% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 51% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com Fornecedores representam 70% do total do endividamento, já os créditos em Recuperação Judicial representam 15% 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\$ 11.828 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:

- **Impostos e contribuições a recolher:** Em julho/2023 houve redução de 62%, sendo R\$ 300 mil a menor no comparativo, devido a compensação com créditos fiscais constituídos no mês anterior, com a apuração trimestral as 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 – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023:

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	JUNHO	JULHO
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	
	jul-23	jun-23
A vencer (circulante)	1.786	346
Vencidos até 30 dias	-	52
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	1.786	398
Ajuste ao valor recuperável	-	-
Total	1.786	398

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de julho de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 71% pelos Fornecedores; 15% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 8% pela Provisão para Contingências; as demais contas a pagar representam 6% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/07/2023	V%	H%	30/06/2023	V%	31/07/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	4.286	100%	27%	3.377	100%	14.509	100%	365%	3.119	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(4.310)	-101%	19%	(3.629)	-107%	(13.725)	-95%	343%	(3.097)	-99%
RESULTADO BRUTO	(24)	-1%	-91%	(253)	-7%	784	5%	3499%	22	1%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.055)	-25%	-153%	2.004	59%	(1.671)	-12%	16%	(1.444)	-46%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	1.049	24%	-152%	(2.010)	-60%	5.926	41%	-644%	(1.090)	-35%
Total Despesas Operacionais	(29)	-1%	433%	(5)	0%	4.255	29%	-269%	(2.512)	-81%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	101%			108%		65%			181%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(29)	-1%	433%	(5)	0%	5.039	35%	-301%	(2.512)	-81%
Receita financeira	65	2%	-6%	69	2%	7.358	51%	37617%	20	1%
Despesa Financeira	(44)	-1%	-54%	(97)	-3%	(230)	-2%	181%	(82)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(9)	0%	-74%	(33)	-1%	12.167	84%	-573%	(2.574)	-83%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(339)	-10%	(339)	-2%	0%	2	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(9)	0%	-98%	(372)	-11%	11.828	82%	-560%	(2.572)	-82%

O Resultado de 31 de julho de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 866 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.126 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 11.828 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi negativo em 1% das receitas líquidas de vendas em 31 de julho de 2023, contra o resultado negativo de 7% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 81% da receita líquida em 31 de julho de 2023, contra 170% no mês anterior.

As principais variações mensais no resultado foram observadas nas contas:

- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em julho/2023 as receitas de vendas líquidas registraram aumento de 27%, enquanto os custos dos produtos vendidos aumentaram em 19%. De acordo com as Recuperandas, a Cobrascal começou a operar a produção da cales na sua filial de Prudente de Moraes-MG com o arredamento de instalações da Eimcal, vindo a receita a evoluir gradativamente com a migração de clientes. Já os ajustes na produção e do mix de combustíveis aplicado, não permitiram uma recuperação de desempenho nos custos. Desta maneira, a margem bruta, que embora tenha melhorado no comparativo, permaneceu negativa em 1% em julho/2023 contra margem negativa de 7% no mês anterior.

- **Despesas Administrativas:** Em julho/2023 tiveram o incremento de despesas com prestadores de serviços e consultorias contratadas que elevaram o comparativo.

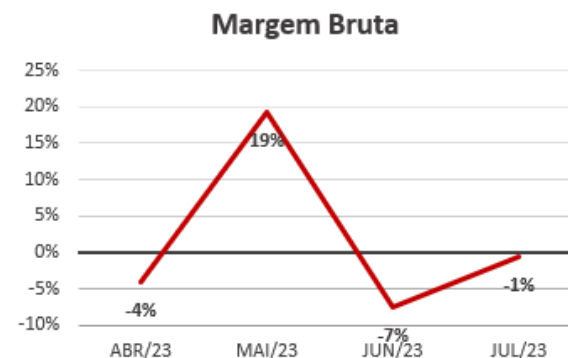
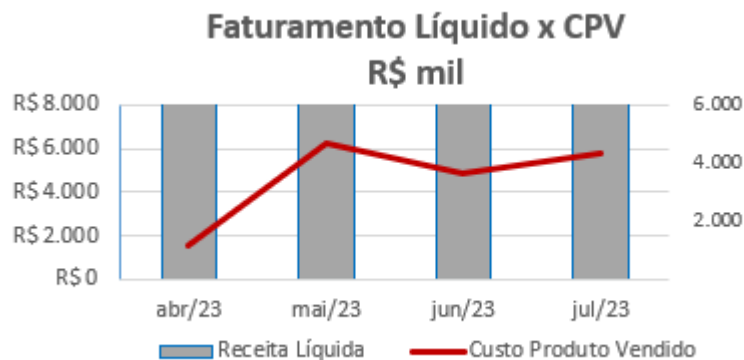
- **Outras Receitas (Despesas) Operacionais:** Em julho/2023 as “Outras despesas operacionais” se inverteram no período devido a reversão de ajustes do valor recuperável de estoques aplicado temporariamente no período anterior e agora regularizado.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Julho/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 29/09/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

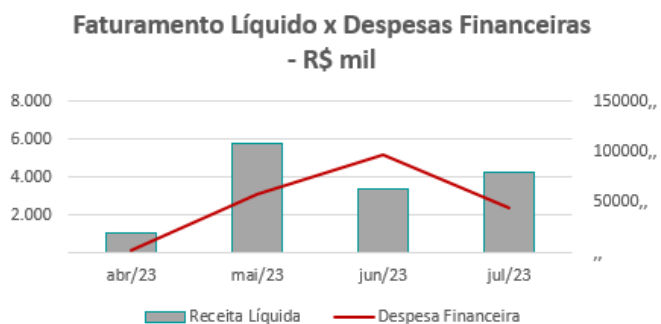
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, demonstrando o início das operações em abril/2023.

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



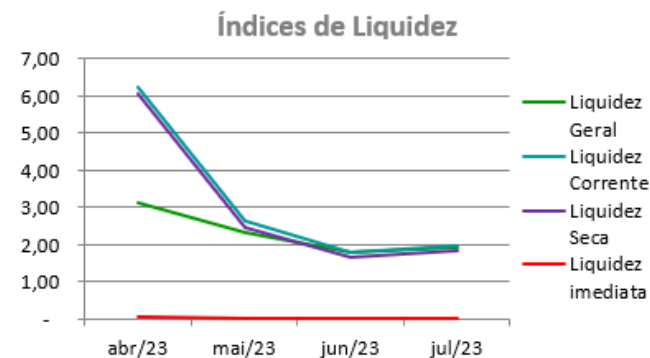
As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:

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



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Liquidez Geral	3,11	2,34	1,78	1,9161
Liquidez Corrente	6,26	2,64	1,80	1,9803
Liquidez Seca	6,05	2,46	1,66	1,8527
Liquidez imediata	0,05	0,02	0,01	0,0118



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

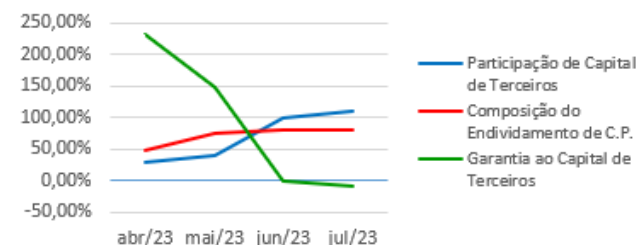
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar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

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

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

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23
Participação de Capital de Terceiros	30,01%	40,41%	99,64%	109,27%
Composição do Endividamento de C.P.	49,14%	76,35%	81,62%	80,54%
Garantia ao Capital de Terceiros	233,18%	147,46%	0,36%	-8,48%

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%.

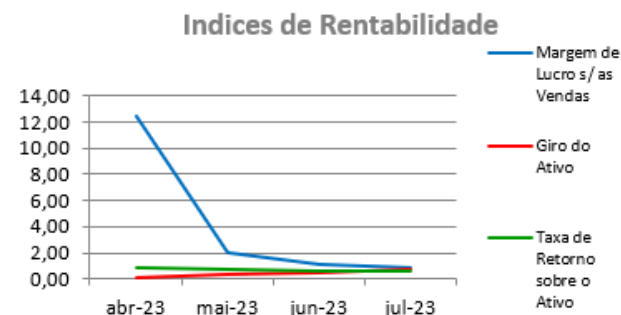
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	12,47	2,00	1,07	0,82
Giro do Ativo	0,06	0,34	0,52	0,73
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,81	0,69	0,56	0,60



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/06/2023	31/07/2023	30/06/2023	31/07/2023
CDG				
Ativo não circulante	4.307	4.237		
Passivo não circulante	<u>11.088</u>	<u>11.947</u>		
	6.782	7.710	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	15.145	15.483		
Passivo operacional	<u>8.469</u>	<u>7.865</u>		
	6.676	7.618	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	106	93		
Passivo financeiro	-	-		
	106	93	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de julho de 2023 de R\$ 866 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 11.828 mil no exercício de 2023.

Os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos em Recuperação Judicial no valor de R\$ 1.495 mil e o saldo de Fornecedores em R\$ 6.872 mil, que juntos equivalem a 86% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 10.047 mil.

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

DIDIMO
INOCENCIO DE
PAULA:0020878
7615

Assinado de forma digital
por DIDIMO INOCENCIO
DE PAULA:00208787615
Dados: 2023.11.29
14:04:05 -03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial

Dídimo Inocência de Paula

OAB/MG 26.226

JULIANA CONRADO
PASCHOAL:035265
91652

Assinado de forma digital por
JULIANA CONRADO
PASCHOAL:03526591652
Dados: 2023.11.29 11:52:52
-03'00'

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL

Perita Judicial Contábil – CNPC: 1169

Juliana Conrado Paschoal

Contadora – CRC MG-093914/O-2