

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5001608-50.2019.8.13.0290

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

**GRUPO
ICAL**



Vespasiano, 04 de dezembro 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. Dídimio 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 Agosto/2023 subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas das empresas Ical Indústria de Calcinação Ltda., União Administração, Participações e Investimentos S.A., Cobrascal Indústria de Cal Ltda., EIMCAL – Empresa Industrial de Mineração Calcária Ltda., Fabrical Fábrica de Cal S.A., Mineração Montreal Ltda., Mineração Pedra Bonita Ltda., Mineração João Pessoa Ltda., Pedreiras Omacil Comércio e Indústria Ltda., Pyla Pedreira Yolita Ltda. e Usibrita Ltda., juntamente denominadas “Grupo ICAL” ou “Recuperandas”.

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

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

Cordialmente,

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimio 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.	70
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA.	82
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.	94
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.	106
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	116
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.	128
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.	141

INTRODUÇÃO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

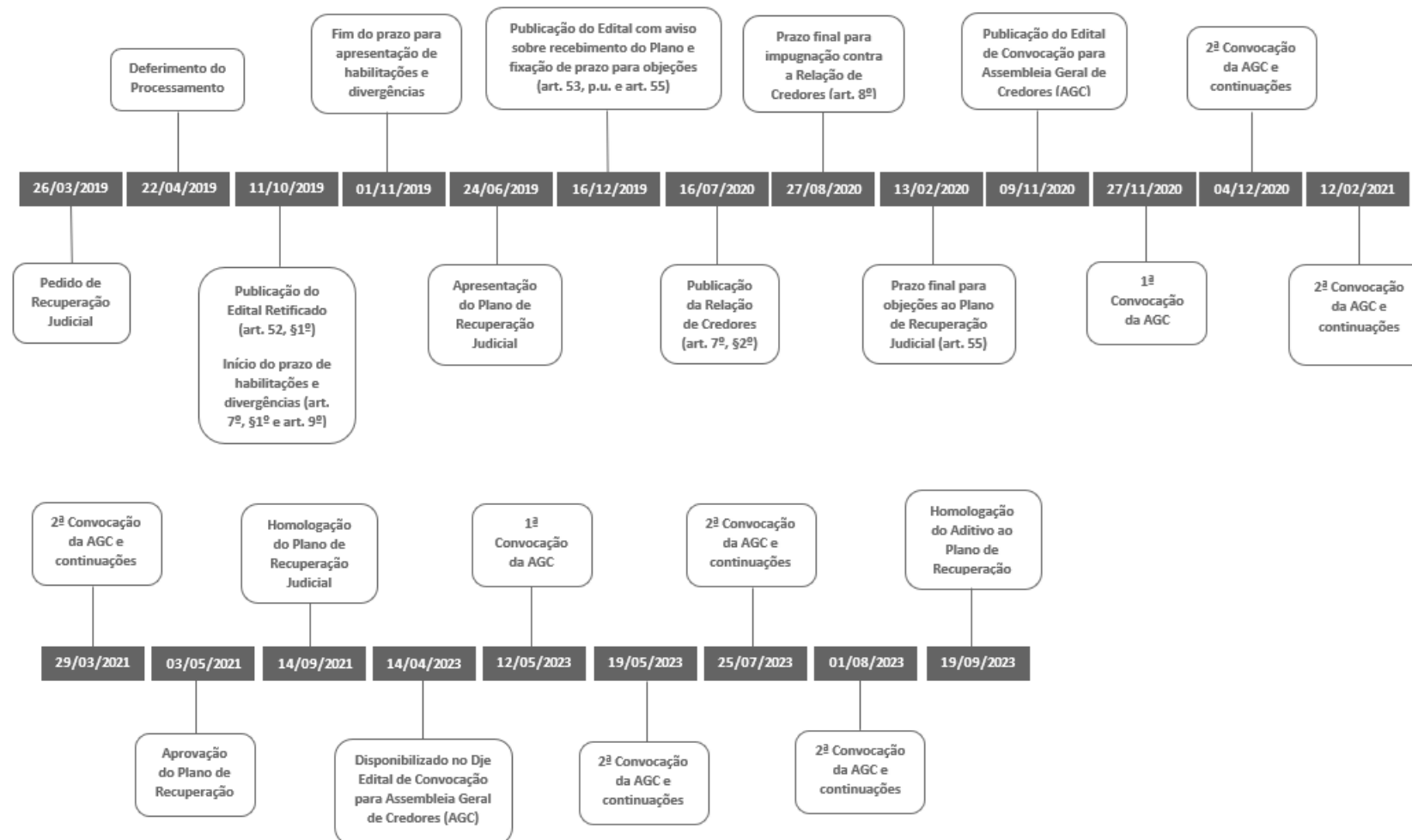
No dia 19/09/2023, em ID 9959709800, a MM. Juíza homologou o aditivo ao PRJ aprovado pela Assembleia Geral de Credores, ocorrida no dia 01 de agosto de 2023, com exceção da cláusula 13.16, a qual tornou sem efeito.

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.

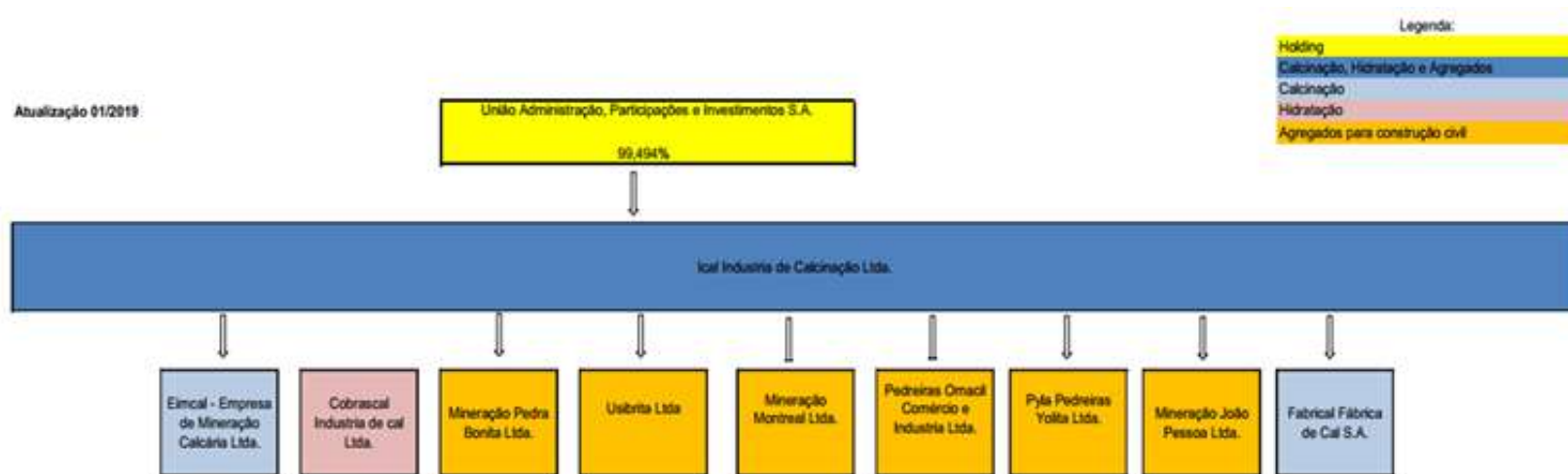
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como

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 nominiais 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>

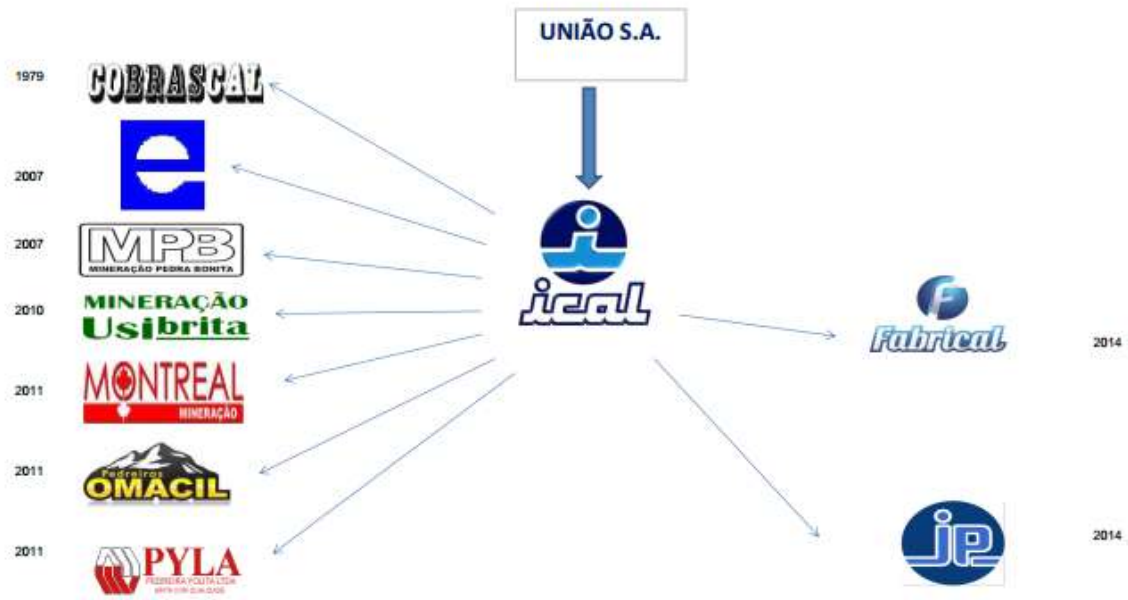
- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

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 31/08/2023, 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	315.652	3.804	4.724	39	5.505	250	14.284	14	16.446	8.215	14.946	383.880	16%
Ativo Não Circulante	1.215.934	14.531	10.646	323.498	21.438	9.381	42.106	2.308	244.870	130.299	5.544	2.020.556	84%
TOTAL	1.531.587	18.336	15.370	323.537	26.943	9.632	56.390	2.321	261.316	138.514	20.490	2.404.436	100%

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 31/08/2023:

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	9.639	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.639.085	0%
Estoques	3.011	-	137	-	-	-	-	-	-	-	-	3.148	0%
Depósitos judiciais	7.124	255	616	-	70	61	376	-	60	550	4	9.115	0%
Impostos e contribuições a recuperar	3.763	-	-	-	45	-	-	-	-	454	127	4.389	0%
Saldos a receber com partes relacionadas	13.978	-	-	1.047	16.512	1.265	3.657	578	36.974	65.030	4.328	143.369	7%
Outros Ativos	1.998	608	-	-	-	-	-	-	-	49	-	2.656	0%
Propriedades para investimentos	298.525	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	298.525	15%
Investimentos	397.873	-	-	322.451	-	-	-	-	-	-	-	720.324	36%
Imobilizado	458.969	10.576	9.866	-	4.782	8.025	37.804	1.729	157.633	43.106	934	733.425	36%
Intangível	21.053	3.092	27	-	29	30	269	-	50.203	21.110	152	95.965	5%
TOTAL	1.215.934	14.531	10.646	323.498	21.438	9.381	42.106	2.308	244.870	130.299	5.544	2.020.556	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 67% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 10% 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	56.690	840	781			64	3.826	13	2.553	1.664	6.703	73.134
Obrigações Tributárias	78.111	780	4.680			2.974	5.759	1	975	19.429	451	113.161
Obrigações com partes relacionadas	130.558	6.612	3.017	13.978				132				154.296
Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.365	671	550			1	698		959	1.134	349	14.727
Outras Contas a Pagar	11.413	40	502		672		279		150	555		13.611
Provisão para Contingências	84.008	101		156	3.771	225	340	727	52	62	772	90.214
RJ Recuperação Judicial	835.004	734	387	37	187	1.409	1.543	179	167.883	6.421	1.496	1.015.280
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348			38.593								39.941
TOTAL	1.207.497	9.776	9.917	52.763	4.630	4.674	12.445	1.052	172.573	29.265	9.771	1.514.363



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

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%		31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%
CIRCULANTE	315.652	21%	5%	301.784	20%	CIRCULANTE	175.810	11%	3%	170.487	11%
Caixa e equivalentes de caixa	3.415	0%	388%	699	0%	Fornecedores	56.690	4%	14%	49.715	3%
Clientes	33.239	2%	22%	27.241	2%	Impostos e Contribuições a Recolher	5.595	0%	4%	5.387	0%
Estoques	222.416	15%	2%	217.253	14%	Parcelamentos fiscais	9.996	1%	-19%	12.341	1%
Impostos e contribuições a recuperar	55.952	4%	2%	54.736	4%	Remunerações e encargos sociais	10.365	1%	5%	9.907	1%
Outros ativos	630	0%	-66%	1.855	0%	RJ Recuperação Judicial	981	0%	-12%	1.110	0%
						Outros Passivos Circulantes - Credores	11.413	1%	1%	11.356	1%
						Provisões	80.768	5%	0%	80.670	5%
NÃO CIRCULANTE	1.215.934	79%	1%	1.203.786	80%	NÃO CIRCULANTE	1.031.687	67%	1%	1.017.976	68%
Adiantamentos futuros para aumento do capital	9.639	1%	-8%	10.474	1%	Parcelamentos fiscais	28.651	2%	-1%	28.831	2%
Depósitos Judiciais	7.124	0%	-4%	7.403	0%	Provisão para contingências	3.239	0%	-3%	3.335	0%
Impostos e contribuições a recuperar	3.763	0%	0%	3.763	0%	Partes Relacionadas	130.558	9%	12%	116.663	8%
Estoques	3.011	0%	0%	3.011	0%	RJ Recuperação Judicial	834.023	54%	0%	833.932	55%
Saldos a receber com partes relacionadas	13.978	1%	-12%	15.848	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	19%	0%	298.525	20%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	324.090	21%	2%	317.107	21%
Investimentos	397.873	26%	4%	384.016	26%	Capital social	520.630	34%	0%	520.630	35%
Imobilizado	458.969	30%	0%	457.131	30%	Reserva de avaliação patrimonial	65.347	4%	0%	65.347	4%
Intangível	21.053	1%	-3%	21.617	1%	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	57.462	4%	14%	50.479	3%
TOTAL DO ATIVO	1.531.587	100%	2%	1.505.571	100%	TOTAL DO PASSIVO	1.531.587	100%	2%	1.505.571	100%

Análise do Ativo

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

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Estoques e Impostos e Contribuições a Recuperar que representam 88% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 25% dos saldos representados pelas Propriedades para Investimentos; 33% por Investimentos; 38% pelo Imobilizado e 2% pelo Intangível. As demais contas representam 3% 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 agosto/2023 houve aumento em 388%, R\$ 2.716 mil a maior no comparativo. De acordo com as Recuperandas, ao final do mês de agosto houve resgates de depósitos e bloqueios judiciais oriundos de contingências tributárias e cíveis que tiveram desfecho favorável, cujos recursos se acumularam para liquidação de obrigações na semana seguinte.
- **Clientes:** Em agosto/2023 o saldo se elevou em 22%, sendo R\$ 5.998 mil a maior no comparativo, devido principalmente ao menor volume de títulos dados em desconto por antecipações.
- **Estoques:** Em agosto/2023 houve aumento em 2%, R\$ 5.163 mil a maior no comparativo, devido principalmente ao investimento em adiantamentos para fornecimento de combustíveis para fornos a longo prazo.
- **Saldo a receber com partes relacionadas:** Em agosto/2023 houve redução de 12%, sendo R\$ 1.870 mil a menor, devido a devolução de recursos pela União, oriunda de resgate de depósitos judiciais de processo tributário com desfecho em favor da Controladora.
- **Investimentos:** Em agosto/2023 houve aumento de 4%, R\$ 13.857 mil a maior no comparativo, efeito de ganho com equivalência reconhecida no período devido ao desempenho de controladas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

Em 31 de agosto de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 11% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 67% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 21% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos em Recuperação Judicial representam 69% 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 negativos em R\$ 14.440 mil; prejuízos acumulados em R\$ 318.221 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 57.462 mil.

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

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

- **Fornecedores:** Em agosto/2023, o saldo de fornecedores elevou-se em 14%, sendo R\$ 6.975 a maior no período, devido a maiores compras de combustíveis a prazo e também outros insumos destinados a produção.
- **Parcelamentos fiscais (Passivo Circulante):** Em agosto/2023, houve redução de 19%, sendo R\$ 2.345 mil, devido a liquidações regulares do mês.
- **Partes Relacionadas:** Em agosto/2023 houve aumento de 12%, sendo R\$ 13.895 mil a maior em relação ao mês anterior, devido aos recebimentos de repasses financeiros de controladas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023:

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.

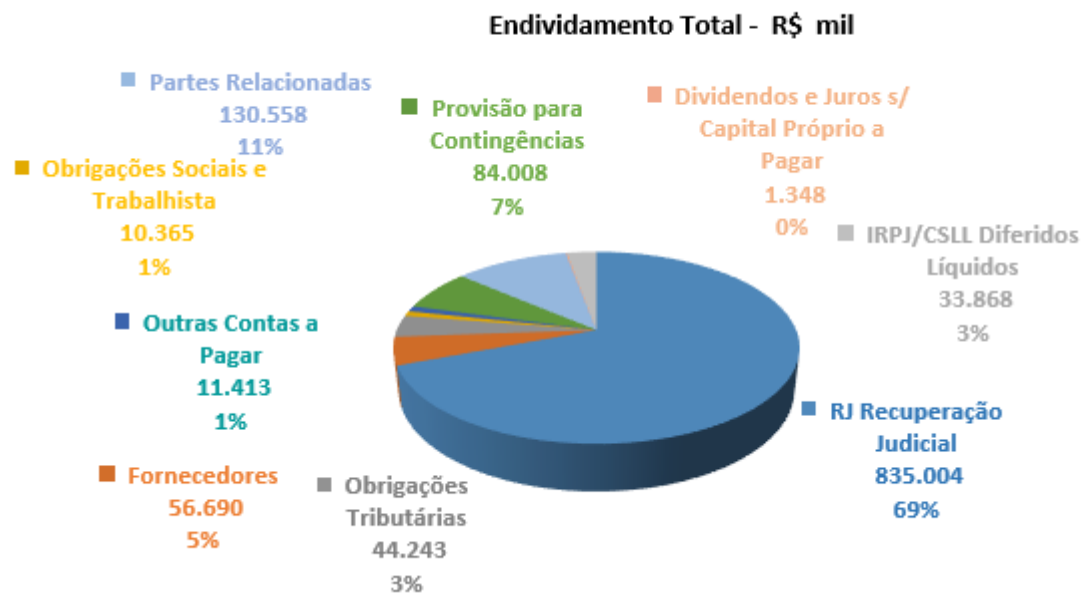
EMPRESA	JULHO	AGOSTO
ICAL	596	597

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

	Ical	
	ago-23	jul-23
A vencer (circulante)	31.961	25.345
Vencidos até 30 dias	1.461	1.999
Vencidos de 31 a 90 dias	794	1.240
Vencidos de 91 a 180 dias	673	293
Vencidos de 181 a 360 dias	418	418
Vencidos acima de 360 dias	202	216
	35.509	29.511
Ajuste ao valor recuperável	(2.270)	(2.270)
Total	33.239	27.241

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 69% por Recuperação Judicial; seguido de 11% 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 agosto de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%	31/08/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	45.238	100%	16%	38.900	100%	383.297	100%	-30%	550.706	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(43.846)	-97%	38%	(31.880)	-82%	(298.448)	-78%	-25%	(399.617)	-73%
RESULTADO BRUTO	1.391	3%	-80%	7.020	18%	84.849	22%	-44%	151.089	27%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(6.578)	-15%	-52%	(13.714)	-35%	(61.142)	-16%	-30%	(86.812)	-16%
Resultado com Equivalência Patrimonial	13.857	31%	7%	12.982	33%	68.387	18%	16%	58.797	0%
Ajuste a Valor Justo PPI	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	13.356	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(430)	-1%	-101%	29.278	75%	30.756	8%	-144%	(69.348)	-13%
Total Despesas Operacionais	6.849	15%	-76%	28.547	73%	38.001	10%	-145%	(84.007)	-15%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	82%			9%		68%			88%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	8.240	18%	-77%	35.567	91%	122.850	32%	83%	67.082	12%
Receita financeira	16	0%	61%	10	0%	7.822	2%	856%	818	0%
Despesa Financeira	(1.273)	-3%	-95%	(23.538)	-61%	(73.210)	-19%	31%	(55.984)	-10%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	6.983	15%	-42%	12.039	31%	57.462	15%	382%	11.916	2%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(5.515)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	6.983	15%	-42%	12.039	31%	57.462	15%	-99%	6.401.104	1162%

O Resultado de 31 de agosto de 2023 apurou lucro líquido de R\$ 6.983 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 12.039 mil. Já no acumulado em 2023 houve lucro líquido de R\$ 57.462 mil.

O Resultado Bruto registrou 3% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2023 contra 18% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 82% da receita líquida em 31 de agosto de 2023 contra 9% do mês anterior.

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

- **Receitas de vendas x Custos produtos vendidos:** Em agosto/2023 a receita líquida aumentou em 16%, enquanto os custos de produção aumentaram em 38%, devido principalmente a unidade de Pains, que teve custos adicionais de combustíveis para reacendimento de forno, além de locações e outros insumos. Desta forma, a margem bruta foi pior em agosto/2023, sendo 3% contra 18% no mês anterior.

- **Despesas Administrativas e gerais, pessoal, tributárias:** Em agosto/2023, houve redução de 52%, devido principalmente às Despesas Tributárias que retornaram a patamares de normalidade, uma vez que no mês anterior houve reversão de despesas com baixa de créditos de ICMS vinculados a revenda de energia elétrica excedente.

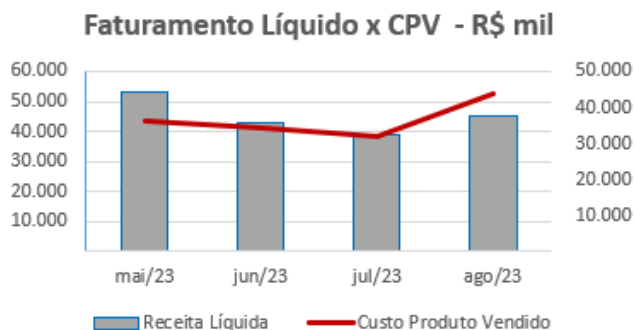
- **Outras Receitas (Despesas) Operacionais:** As “Outras receitas operacionais” de agosto/2023 tiveram efeito invertido no período, pois foram revertidas provisões para riscos com ICMS de energia elétrica registradas no mês anterior. Ainda em julho/2023 houve a contratação de parcelamento fiscal com anistias de juros e multas, não ocorrendo em agosto/2023, que retornou à normalidade.

- **Despesas Financeiras:** Em agosto/2023, as Despesas Financeiras retornaram à normalidade, enquanto no mês anterior houve o registro de multas não dedutíveis e juros relacionados a correção de obrigações com ICMS exigidas pelo fiscal na revenda de energia elétrica excedente.

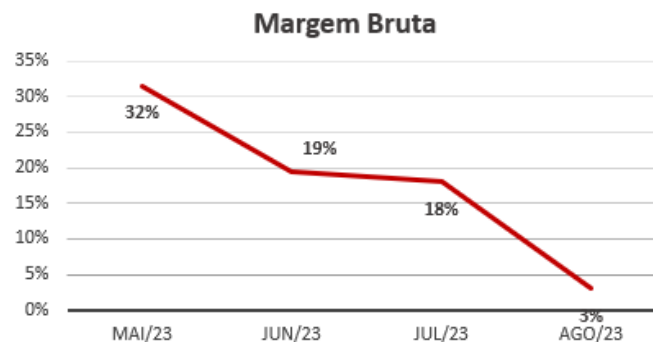
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

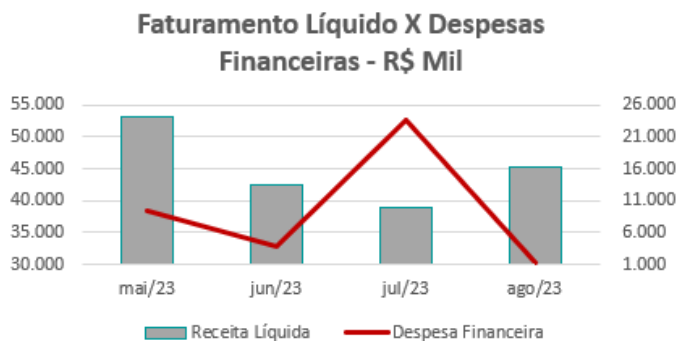
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



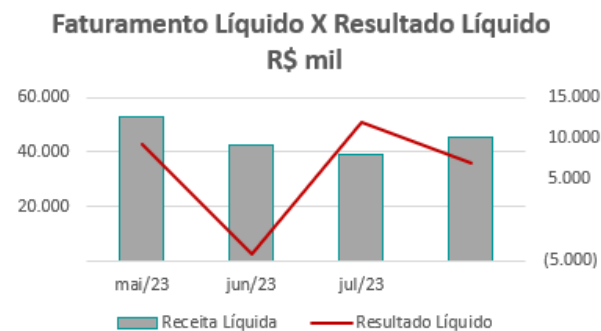
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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

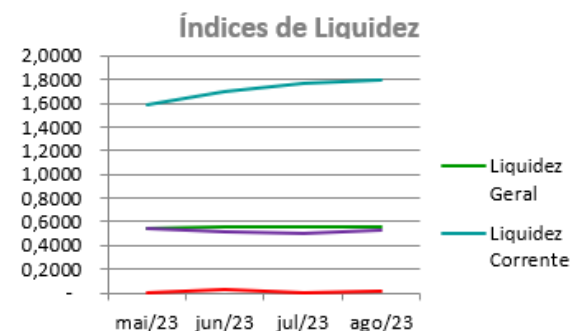


As variações no resultado líquido não acompanharam a receita líquida mensal, devido a registros operacionais pontuais no resultado:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Geral	0,5575	0,5619	0,5591	0,5588
Liquidez Corrente	1,5820	1,7041	1,7701	1,7954
Liquidez Seca	0,5401	0,5087	0,4958	0,5303
Liquidez imediata	0,0060	0,0216	0,0041	0,0194



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.

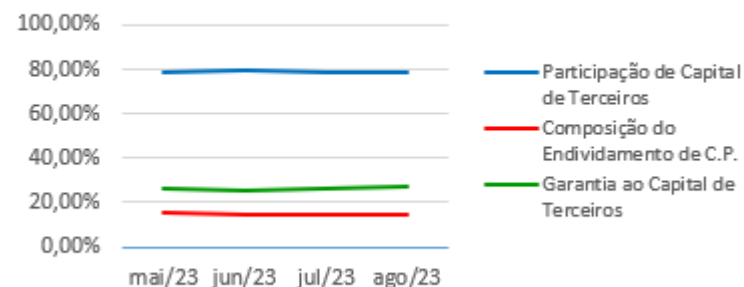
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Participação de Capital de Terceiros	79,03%	79,50%	78,94%	78,84%
Composição do Endividamento de C.P.	15,34%	14,74%	14,35%	14,56%
Garantia ao Capital de Terceiros	26,53%	25,78%	26,68%	26,84%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

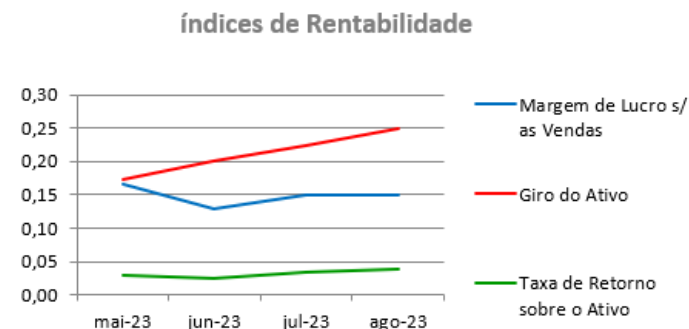
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,17	0,13	0,15	0,15
Giro do Ativo	0,17	0,20	0,22	0,25
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,03	0,03	0,03	0,04



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 agosto 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>31/07/2023</u>	<u>31/08/2023</u>	<u>31/07/2023</u>	<u>31/08/2023</u>
CDG				
Ativo não circulante	1.203.786	1.215.934		
Passivo não circulante	1.335.084	1.355.777		
	131.297	139.843	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	301.085	312.238		
Passivo operacional	170.487	175.810		
	130.598	136.428	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	699	3.415		
Passivo financeiro	-	-		
	699	3.415	(+)	(+)

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 agosto de 2023 de R\$ 6.983 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 57.462 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 835.004 mil que equivalem a 69% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 324.090 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 agosto de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%		31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%
CIRCULANTE	3.804	21%	-7%	4.072	22%	CIRCULANTE	2.382	13%	0%	2.389	13%
Caixa e equivalentes de caixa	62	0%	74%	35	0%	Fornecedores	840	5%	-4%	877	5%
Clientes	1.740	9%	11%	1.573	8%	Impostos e contribuições a recolher	438	2%	7%	409	2%
Estoques	1.949	11%	-20%	2.427	13%	Parcelamentos fiscais	131	1%	-17%	157	1%
Outros ativos	54	0%	46%	37	0%	Remunerações e encargos sociais	671	4%	4%	643	3%
						RJ Recuperação Judicial	262	1%	-2%	269	1%
						Outras contas a pagar	40	0%	16%	35	0%
NÃO CIRCULANTE	14.531	79%	0%	14.600	78%	NÃO CIRCULANTE	7.394	40%	-9%	8.133	44%
Depósitos Judiciais	255	1%	-16%	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	10.576	58%	0%	10.567	57%	Parcelamentos Fiscais	100	1%	-4%	104	1%
Intangível	3.092	17%	-1%	3.122	17%	Partes Relacionadas	6.612	36%	-10%	7.348	39%
						Provisão para Contingências	101	1%	0%	101	1%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.560	47%	5%	8.150	44%
						Capital social	15.000	82%	0%	15.000	80%
						Reserva de avaliação patrimonial	463	3%	0%	463	2%
						Reservas de lucros	9.817	54%	0%	9.817	53%
						Pejuízos Acumulados	(16.253)	-89%	0%	(16.253)	-87%
						Resultado do exercício	(469)	-3%	-47%	(878)	-5%
TOTAL DO ATIVO	18.336	100%	-2%	18.672	100%	TOTAL DO PASSIVO	18.336	100%	-2%	18.672	100%

Análise do Ativo

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

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes, que representa 46% deste grupo. Já os Estoques representam 51% 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:

- **Estoques:** Em agosto/2023 houve redução de 20%, sendo R\$ 478 mil menor, devido principalmente ao maior giro de produtos vendidos, aproveitando a sazonalidade favorável do período sem chuvas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 40% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 47% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com partes relacionadas compõem 68% 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\$ 469 mil.

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

A principal variação ocorrida nos saldos do Passivo no período em análise foi registrada na conta de Partes Relacionadas, que reduziu em 10%, sendo R\$ 736 mil menor que o mês anterior, devido a repasses efetuados à Controladora Ical.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023:

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.

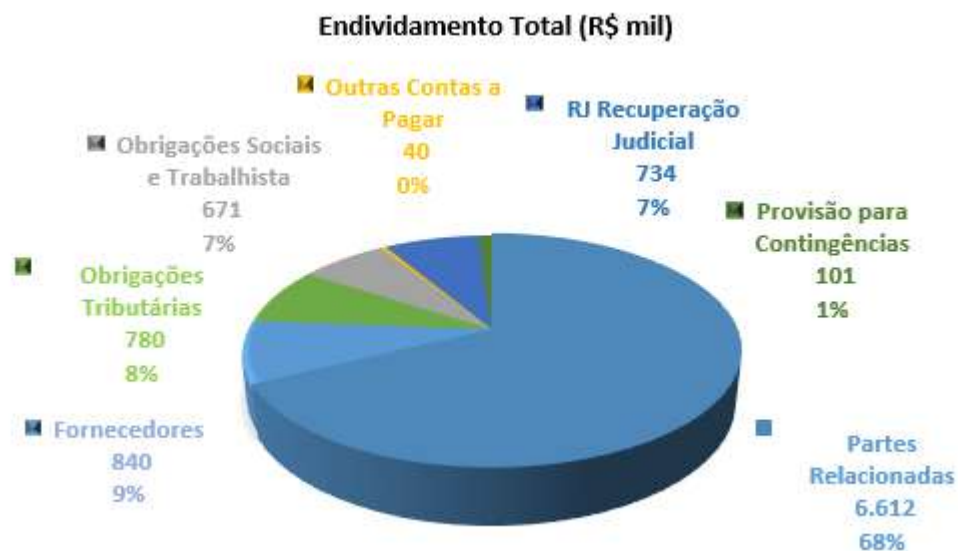
EMPRESA	JULHO	AGOSTO
USIBRITA	53	55

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

	Usibrita	
	ago-23	jul-23
A vencer (circulante)	1.698	1.532
Vencidos até 30 dias	55	53
Vencidos de 31 a 90 dias	2	7
Vencidos de 91 a 180 dias	5	1
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	1.760	1.593
Ajuste ao valor recuperável	(20)	(20)
Total	1.740	1.573

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 68% por Partes Relacionadas, 9% por Fornecedores; e outras contas a pagar que representam 23% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%	31/08/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	2.629	100%	39%	1.897	100%	12.423	100%	-45%	22.524	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(2.302)	-88%	49%	(1.542)	-81%	(10.959)	-88%	-41%	(18.461)	-82%
RESULTADO BRUTO	327	12%	-8%	355	19%	1.465	12%	-64%	4.063	18%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(259)	-10%	-21%	(328)	-17%	(2.133)	-17%	-32%	(3.121)	-14%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	350	13%	-49224%	(1)	0%	256	2%	-102%	(16.333)	-73%
Total Despesas Operacionais	90	3%	-127%	(328)	-17%	(1.877)	-15%	-90%	(19.454)	-86%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	84%			99%		103%			168%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	417	16%	1495%	26	1%	(413)	-3%	-97%	(15.391)	-68%
Receita financeira	9	0%	14905%	0%	0%	39	0%	76%	22	0%
Despesa Financeira	(16)	-1%	75%	(9)	0%	(94)	-1%	-90%	(918)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	410	16%	2302%	17	1%	(469)	-4%	-97%	(16.287)	-72%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	410	16%	2302%	17	1%	(469)	-4%	-97%	(16.287)	-72%

O Resultado de 31 de agosto de 2023 apurou lucro líquido de R\$ 410 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 17 mil. Já no acumulado em 2023 houve o prejuízo líquido de R\$ 469 mil.

O Resultado Bruto registrou 12% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2023 contra resultado bruto de 19% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 84% da receita líquida em 31 de agosto de 2023 contra 99% no mês anterior.

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

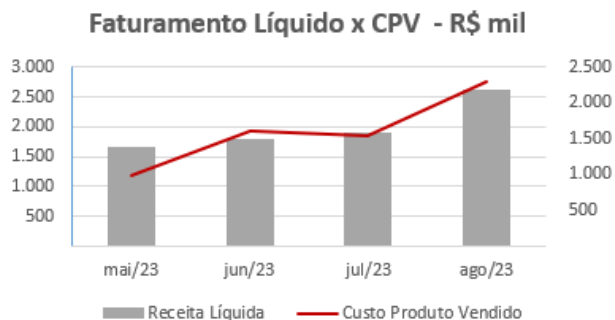
- **Receitas de vendas x Custos produtos vendidos:** Em agosto/2023 o faturamento líquido aumentou em 39% devido ao período de sazonalidade favorável. Já os custos dos produtos vendidos aumentaram em 49%, devido principalmente aos custos de manutenção e locações de equipamentos, vindo a prejudicar a margem bruta que foi de 12% contra 19% no mês anterior.

- **Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas:** As “Outras Despesas Operacionais” de agosto/2023 tiveram efeito invertido no período devido à ajustes provenientes de inventários dos estoque.

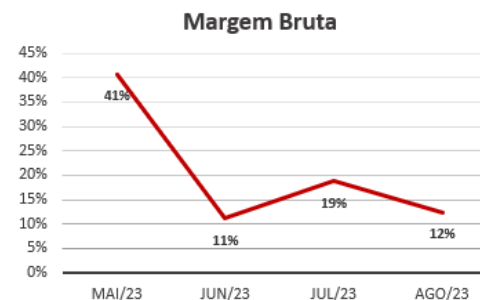
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

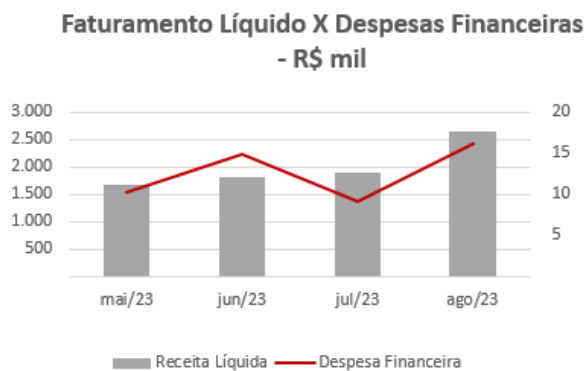
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



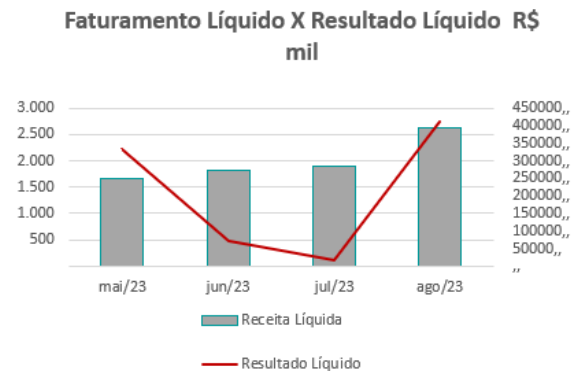
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda pratica preços de vendas superiores aos custos a partir de março/2023, sem margem negativa:



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

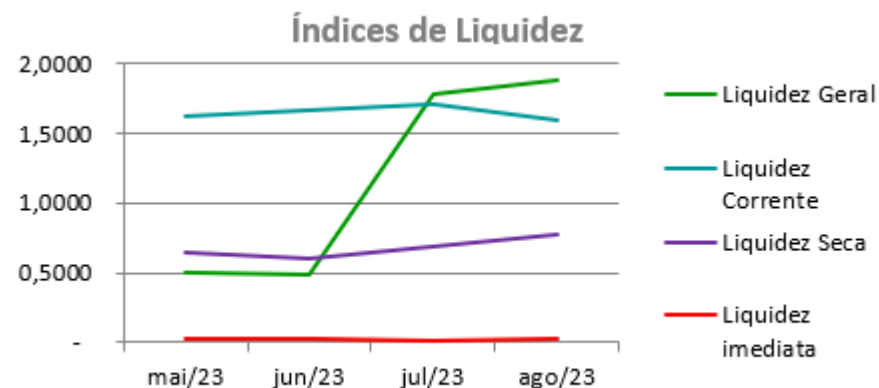


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Geral	0,4969	0,4803	1,7745	1,8756
Liquidez Corrente	1,6283	1,6618	1,7043	1,5972
Liquidez Seca	0,6506	0,6010	0,6887	0,7789
Liquidez imediata	0,0230	0,0221	0,0148	0,0259



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.

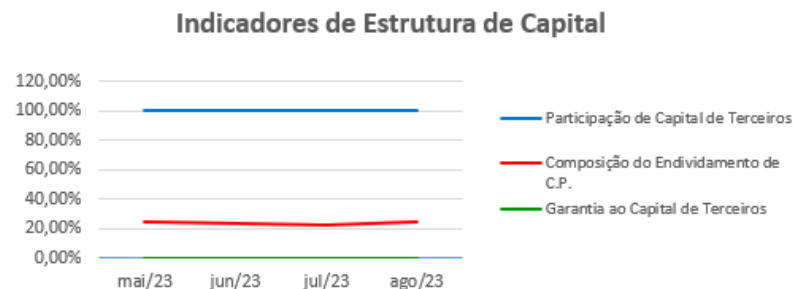
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Participação de Capital de Terceiros	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Composição do Endividamento de C.P.	24,67%	23,75%	22,71%	24,36%
Garantia ao Capital de Terceiros	0,00%	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.

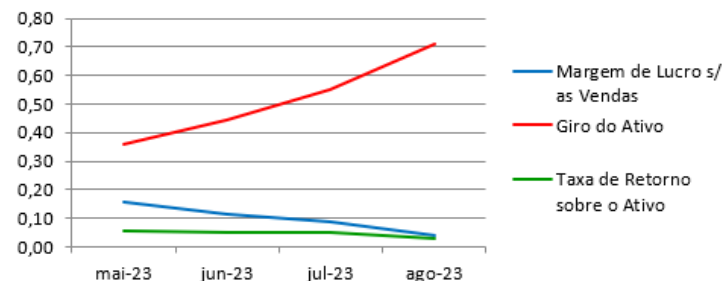
Garantia ao Capital de Terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,16	0,11	0,09	0,04
Giro do Ativo	0,36	0,44	0,55	0,71
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,06	0,05	0,05	0,03

Índices de Rentabilidade



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2023	31/08/2023	31/07/2023	31/08/2023
CDG				
Ativo não circulante	14.600	14.531		
Passivo não circulante	<u>16.283</u>	<u>15.954</u>		
	1.683	1.423	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	4.037	3.743		
Passivo operacional	<u>2.389</u>	<u>2.382</u>		
	1.647	1.361	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	35	62		
Passivo financeiro	-	-		
	35	62	(+)	(+)

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 agosto de 2023 de R\$ 410 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 469 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ 6.612 mil que equivalem a 68% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 8.560 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 agosto de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%		31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%
<u>CIRCULANTE</u>	<u>4.724</u>	31%	5%	<u>4.500</u>	30%	<u>CIRCULANTE</u>	<u>5.331</u>	35%	4%	<u>5.114</u>	34%
Caixa e equivalentes de caixa	47	0%	4%	45	0%	Fornecedores	781	5%	53%	512	3%
Clientes	2.806	18%	7%	2.627	17%	Impostos e contribuições a recolher	3.786	25%	1%	3.749	25%
Estoques	1.734	11%	6%	1.636	11%	Parcelamentos fiscais	106	1%	-18%	130	1%
Impostos e contribuições a recuperar	129	1%	-27%	177	1%	Remunerações e encargos sociais	550	4%	4%	529	3%
Outros ativos	8	0%	-50%	15	0%	Outras contas a pagar	108	1%	-45%	195	1%
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>10.646</u>	69%	0%	<u>10.645</u>	70%	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>4.585</u>	30%	-2%	<u>4.689</u>	31%
Depósitos judiciais	616	4%	0%	616	4%	Parcelamentos fiscais		0%	-100%	5	0%
Estoques	137	1%	0%	137	1%	Provisões ARO	394	3%	0%	394	3%
Imobilizado	9.866	64%	0%	9.864	65%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	5%	0%	788	5%
Intangível	27	0%	-4%	28	0%	RJ Recuperação Judicial	387	3%	0%	386	3%
						Partes Relacionadas	3.017	20%	-3%	3.117	21%
						<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>5.453</u>	35%	2%	<u>5.342</u>	35%
						Capital social	14.036	91%	0%	14.036	93%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.435	16%	0%	2.435	16%
						Prejuízos Acumulados	(9.773)	-64%	0%	(9.773)	-65%
						Resultado do exercício	(1.246)	-8%	-8%	(1.357)	-9%
TOTAL DO ATIVO	<u>15.370</u>	100%	1%	<u>15.145</u>	100%	TOTAL DO PASSIVO	<u>15.370</u>	100%	1%	<u>15.145</u>	100%

Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 69% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques, que representa 96% 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 agosto/2023 houve aumento de 7%, sendo R\$ 179 mil maior que o mês anterior, devido a renegociações com alongamento de prazos junto a clientes pontuais que renegociaram suas faturas e saldos.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 35% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 30% 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 47% do total das exigibilidades e o saldo com partes relacionadas correspondem a 30% 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\$1.246 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 Ativo no período em análise foi observada na conta de “Fornecedores”, que se elevou em 53% no período, sendo R\$ 269 mil a maior, devido a obrigações com fretes e locações de equipamentos dedicados à produção.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023:

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	JULHO	AGOSTO
PYLA	50	50

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

	Pyla	
	ago-23	jul-23
A vencer (circulante)	2.394	2.503
Vencidos até 30 dias	452	157
Vencidos de 31 a 90 dias	-	3
Vencidos de 91 a 180 dias	247	306
Vencidos de 181 a 360 dias	56	1
Vencidos acima de 360 dias	4	4
	3.153	2.974
Ajuste ao valor recuperável	(347)	(347)
Total	2.806	2.627

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 47% por Obrigações Tributárias; seguido de 30% de Partes Relacionadas; demais contas a pagar representam 23% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%	31/08/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.750	100%	-3%	1.808	100%	11.116	100%	-18%	13.480	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.381)	-79%	-6%	(1.474)	-82%	(10.325)	-93%	-20%	(12.848)	-95%
RESULTADO BRUTO	369	21%	10%	334	18%	791	7%	25%	632	5%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(209)	-12%	-6%	(223)	-12%	(1.714)	-15%	16%	(1.473)	-11%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(6)	0%	-120%	30	2%	(107)	-1%	-97%	(3.359)	-25%
Total Despesas Operacionais	(215)	-12%	11%	(193)	-11%	(1.821)	-16%	-62%	(4.832)	-36%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	91%			92%		109%			131%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	154	9%	9%	141	8%	(1.030)	-9%	-75%	(4.200)	-31%
Receita financeira	13	1%	14%	12	1%	47	0%	-41%	80	1%
Despesa Financeira	(56)	-3%	10%	(51)	-3%	(262)	-2%	-38%	(426)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	111	6%	10%	102	6%	(1.246)	-11%	-73%	(4.546)	-34%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	649	5%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	111	6%	10%	102	6%	(1.246)	-11%	-68%	(3.897)	-29%

O Resultado de 31 de agosto de 2023 apurou lucro líquido de R\$ 111 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 102 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 1.246 mil no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 21% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2023 contra o resultado bruto negativo de 18% no mês anterior.

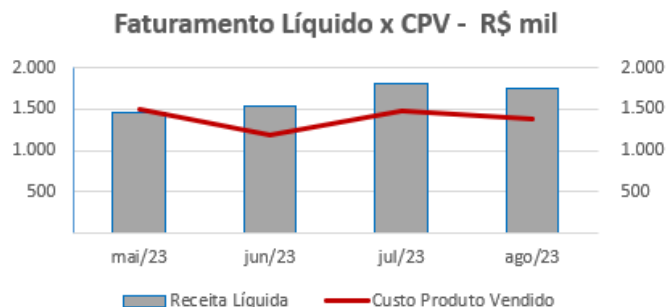
Os custos e despesas operacionais representam 91% da receita líquida em 31 de agosto de 2023 contra 92% no mês anterior.

Em agosto/2023, o faturamento líquido reduziu em 3% e os custos dos produtos vendidos reduziram em 6%, impactando no aumento da margem bruta em 21% contra 18% no mês anterior. Não ocorreram variações significativas nas contas de resultado no período em análise.

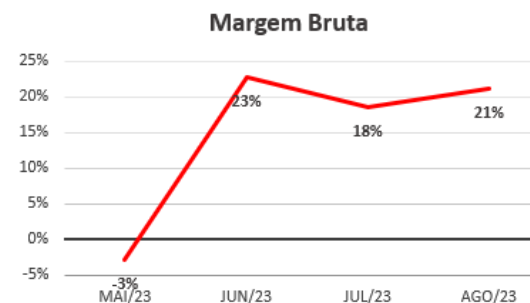
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

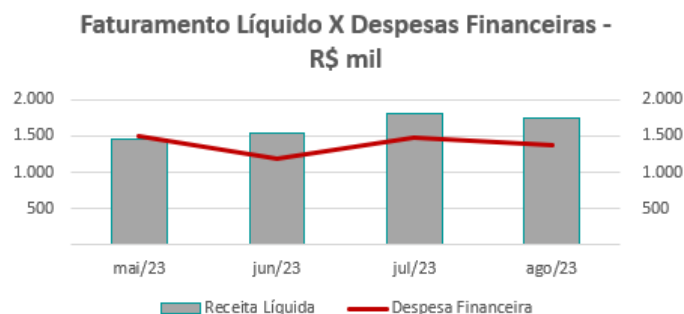
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



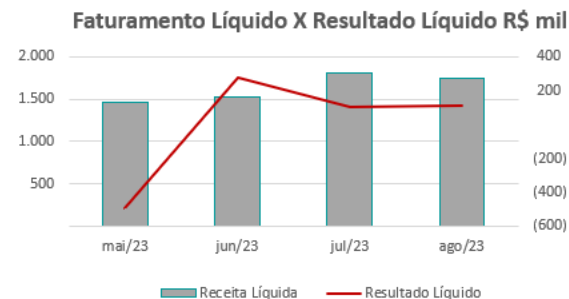
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva, exceto em maio/2023:



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

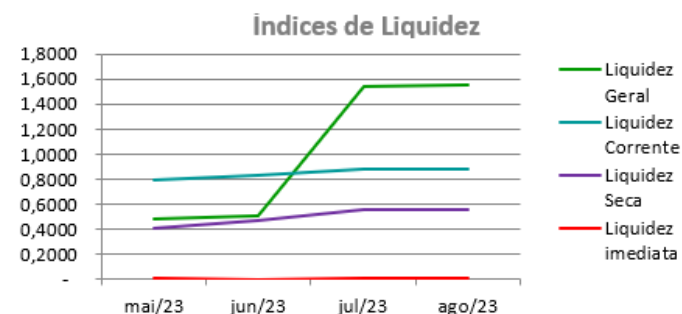


As variações no resultado líquido não acompanham a receita líquida mensal, devido a registros pontuais de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Geral	0,4786	0,5079	1,5449	1,5499
Liquidez Corrente	0,7977	0,8269	0,8800	0,8860
Liquidez Seca	0,4029	0,4651	0,5600	0,5608
Liquidez imediata	0,0113	0,0064	0,0087	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.

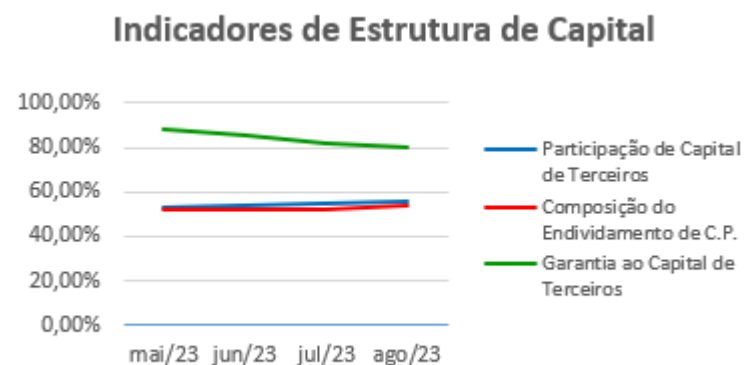
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Participação de Capital de Terceiros	53,12%	53,82%	54,89%	55,52%
Composição do Endividamento de C.P.	51,92%	51,85%	52,17%	53,76%
Garantia ao Capital de Terceiros	88,24%	85,79%	82,17%	80,11%



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%.

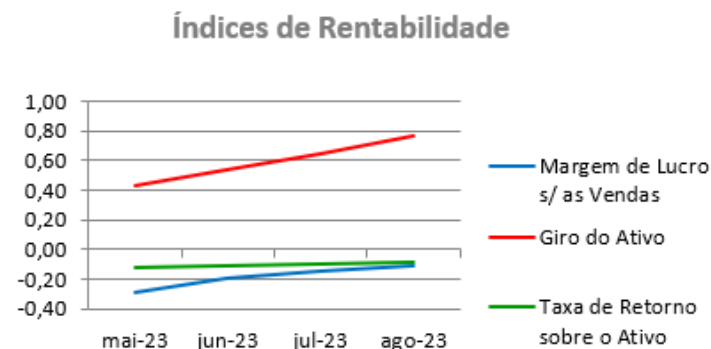
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,29	-0,19	-0,14	-0,11
Giro do Ativo	0,43	0,54	0,65	0,76
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,12	-0,10	-0,09	-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 agosto de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2023	31/08/2023	31/07/2023	31/08/2023
CDG				
Ativo não circulante	10.645	10.646		
Passivo não circulante	<u>10.031</u>	<u>10.038</u>		
	(614)	(608)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	4.456	4.677		
Passivo operacional	<u>5.114</u>	<u>5.331</u>		
	(659)	(654)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	45	47		
Passivo financeiro	-	-		
	45	47	(+)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo IV – Alto Risco, justificada pelo Capital de Giro (CDG) negativo, o que 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 agosto de 2023 de R\$ 111 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.246 mil, no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 4.680 mil que equivalem a 47% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 5.453 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 agosto de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%		31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%
<u>CIRCULANTE</u>	<u>39</u>	0%	0%	<u>2</u>	0%	<u>CIRCULANTE</u>	<u>0</u>	0%	0%	<u>0</u>	0%
Caixa e equivalente de caixas	39	0%	1990%	2	0%						
Estoque		0%	100%	-	0%						
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>323.498</u>	100%	2%	<u>317.061</u>	100%	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>52.763</u>	16%	-3%	<u>54.633</u>	17%
Depósitos judiciais	-	0%	-100%	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	13.978	4%	-12%	15.848	5%
Investimentos	322.451	100%	2%	315.504	100%	RJ Recuperação Judicial	37	0%	0%	37	0%
						Dividendos sobre Capital Próprio	38.593	12%	0%	38.593	12%
						<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>270.774</u>	84%	3%	<u>262.429</u>	83%
						Capital social	176.636	55%	0%	176.636	56%
						Reserva de avaliação patrimonial	65.016	20%	0%	65.016	21%
						Resultados Abrangentes	(14.367)	-4%	0%	(14.367)	-5%
						Prejuízos Acumulados	(14.846)	-5%	0%	(14.846)	-5%
						Resultado do exercício	58.334	18%	17%	49.989	16%
TOTAL DO ATIVO	<u>323.537</u>	100%	2%	<u>317.063</u>	100%	TOTAL DO PASSIVO	<u>323.537</u>	100%	2%	<u>317.063</u>	100%

Análise do Ativo

Em 31 de agosto 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.

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

- **Investimentos:** Em agosto/2023, registrou-se aumento em 2%, sendo R\$ 6.947 mil maior que o mês anterior, devido reconhecimento de ganho com a equivalência patrimonial.
- **Depósito Judicial:** No mês de agosto/2023 houve resgate integral de depósito judicial, devido a desfecho favorável de processo tributário, sendo o valor atualizado remetido para sua controlada Ical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante) sem participação percentual significativa; em 16% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 84% pelo Patrimônio Líquido.

Os Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar compõem 73% 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\$ 58.335 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 Ativo, no período em análise, foi observada na conta de Partes Relacionadas, pois em agosto/2023, a Recuperanda recebeu resgate de depósito judicial atualizado de exercícios anteriores e repassou para a Controlada Ical.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023:

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 agosto de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 73% por Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar; seguido de 27% 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 agosto de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%	31/08/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(30)	0%	0%	(30)	0%	(258)	0%	-41%	(438)	-7%
Resultado da equivalência patrimonial	6.947	83%	-42%	11.978	100%	57.171	98%	798%	6.369	108%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	8	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	6.918	83%	-42%	11.948	100%	56.914	98%	858%	5.939	100%
Receita financeira	1.428	17%	0%	-	0%	1.428	2%	0%	-	0%
Despesa Financeira	(1)	0%	0%	(1)	0%	(7)	0%	-70%	(24)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	8.346	100%	-30%	11.947	100%	58.335	100%	886%	5.914	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	8.346	100%	-30%	11.947	100%	58.335	100%	886%	5.914	100%

O Resultado de 31 de agosto de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 8.346 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 11.947 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 58.335 mil, no exercício de 2023.

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

Em agosto/2023 houve registro da receita financeira oriunda do recebimento de resgate de depósitos judiciais, vinculados a discussões tributárias de exercícios anteriores, que tiveram resultado positivo para a Recuperanda.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

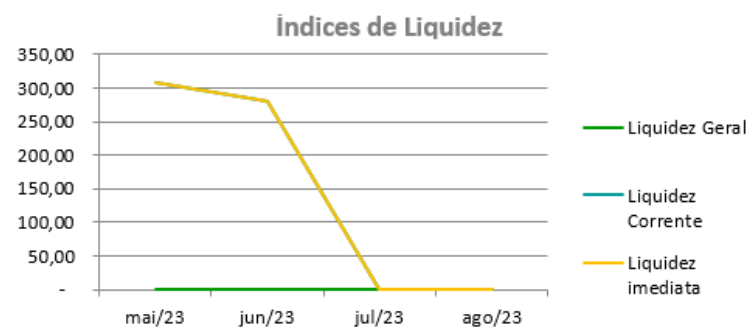
EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



Índices de Liquidez:

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Geral	0,03	0,03	0,0285	0,0206
Liquidez Corrente	308,75	280,35	0,00	0,00
Liquidez imediata	308,75	280,35	0,00	0,00



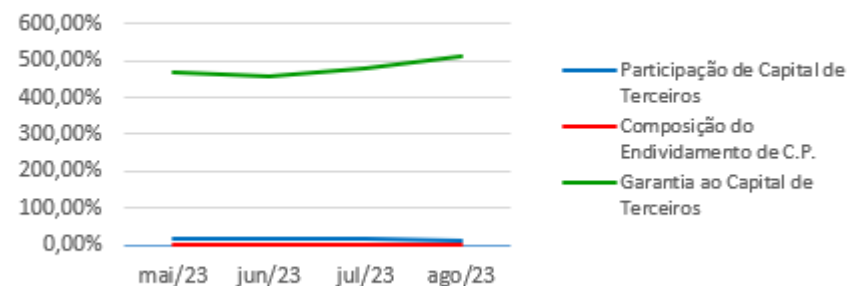
Liquidez geral – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Participação de Capital de Terceiros	17,65%	17,90%	17,23%	16,31%
Composição do Endividamento de C.P.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Garantia ao Capital de Terceiros	466,68%	458,60%	480,35%	513,19%

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.

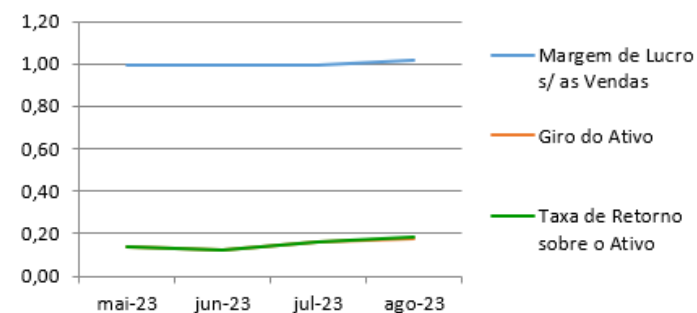
ANÁLISE ECONÔMICA

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	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,00	0,99	1,00	1,02
Giro do Ativo	0,14	0,13	0,16	0,18
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,14	0,12	0,16	0,18

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2023	31/08/2023	31/07/2023	31/08/2023
CDG				
Ativo não circulante	317.061	323.498		
Passivo não circulante	<u>317.063</u>	<u>323.537</u>		
	2	39	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	2	39		
Passivo operacional	2	39	(+)	(+)
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 agosto de 2023 de R\$ 8.346 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 58.335 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 73% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 270.774 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 agosto de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%		31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%
CIRCULANTE	5.505	20%	7%	5.164	21%	CIRCULANTE	672	2%	20%	560	2%
Caixa e equivalentes de caixa	9	0%	-36%	14	0%	Fornecedores	18	0%	-7%	19	0%
Clientes	4.364	16%	7%	4.069	17%	Impostos e contribuições a recolher	16	0%	7%	15	0%
Estoques	1.131	4%	5%	1.080	4%	Remunerações e Encargos Sociais	168	1%	29%	130	1%
Outros ativos	1	0%	42%	1	0%	Provisões	469	2%	19%	396	2%
NÃO CIRCULANTE	21.438	80%	12%	19.098	79%	NÃO CIRCULANTE	3.958	15%	0%	3.958	16%
Depósitos judiciais	70	0%	0%	70	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.771	14%	0%	3.771	16%
Impostos	45	0%	-3%	46	0%	Recuperação Judicial	187	1%	0%	187	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	16.512	61%	17%	14.131	58%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22.313	83%	13%	19.743	81%
Ativos Financeiros		0%	0%		0%	Capital social	11.215	42%	0%	11.215	46%
Imobilizado	4.782	18%	-1%	4.820	20%	Reserva Legal	550	2%	0%	550	2%
Intangível	29	0%	-3%	29	0%	Resultado do exercício	10.549	39%	32%	7.979	33%
TOTAL DO ATIVO	26.943	100%	11%	24.261	100%	TOTAL DO PASSIVO	26.943	100%	11%	24.261	100%

Análise do Ativo

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

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

O Ativo Não Circulante possui 77% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 22% 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:

- **Saldo a receber com Partes Relacionadas:** Em agosto/2023, houve aumento de 17%, sendo R\$ 2.381 mil a maior no comparativo, devido a repasses para a Controladora Ical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 15% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 83% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para contingências representa 81% 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\$ 10.549 mil.

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

Não foram registradas 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 – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023:

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	JULHO	AGOSTO
M. PEDRA BONITA	11	11

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

	M. Pedra Bonita	
	ago-23	jul-23
A vencer (circulante)	4.373	4.113
Vencidos até 30 dias	86	64
Vencidos de 31 a 90 dias	7	7
Vencidos de 91 a 180 dias	28	21
Vencidos de 181 a 360 dias	11	5
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	4.505	4.210
Ajuste ao valor recuperável	(141)	(141)
Total	4.364	4.069

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 81% pela Provisão de Contingências e em 19% pelos demais passivos.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado - R\$Mil									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%	31/08/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA LÍQUIDA	3.595	100%	18%	3.052	100%	15.755	100%	-30%	22.517	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(734)	-20%	0%	(734)	-24%	(3.975)	-25%	-34%	(6.020)	-27%
RESULTADO BRUTO	<u>2.861</u>	80%	23%	<u>2.318</u>	76%	<u>11.780</u>	75%	-29%	<u>16.497</u>	73%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(245)	-7%	2%	(241)	-8%	(850)	-5%	-50%	(1.692)	-8%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	1	0%	-87962%	()	0%	(7)	0%	-100%	(4.772)	-21%
Total Despesas Operacionais	<u>(244)</u>	-7%	1%	<u>(241)</u>	-8%	<u>(857)</u>	-5%	-87%	<u>(6.464)</u>	-29%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	27%			32%		31%			55%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	<u>2.616</u>	73%	26%	<u>2.077</u>	68%	<u>10.923</u>	69%	9%	<u>10.033</u>	45%
Receita financeira	1	0%	-91%	8	0%	13	0%	-100%	37	0%
Despesa Financeira	(47)	-1%	462%	(8)	0%	(116)	-1%	-122%	(59)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	<u>2.570</u>	72%	24%	<u>2.077</u>	68%	<u>10.820</u>	69%	-100%	<u>10.011</u>	44%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	(271)	-2%	-100%	(689)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	<u>2.570</u>	72%	24%	<u>2.077</u>	68%	<u>10.549</u>	67%	-100%	<u>9.322</u>	41%

O Resultado de 31 de agosto de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 2.570 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.077 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 10.549 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi 80% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2023 contra o resultado bruto em 76% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 27% da receita líquida em 31 de agosto de 2023 contra 32% no mês anterior.

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

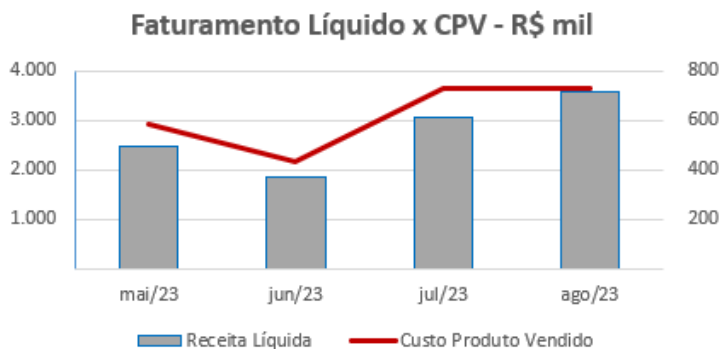
- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em agosto/23, houve crescimento de 18% no faturamento líquido, devido principalmente pelo reajuste de preços, mantendo o custo de venda e melhorando assim a margem bruta de 76% para 80% no período em análise.

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

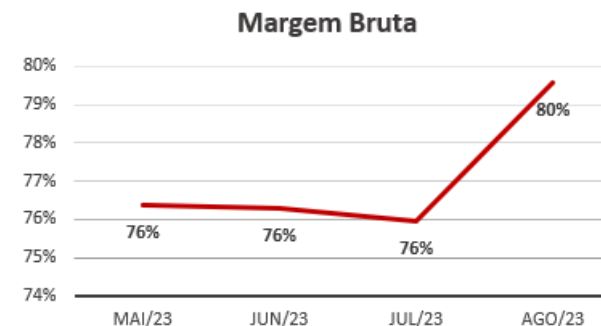
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

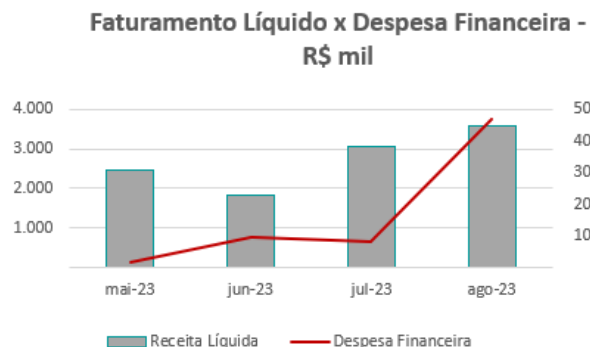
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:



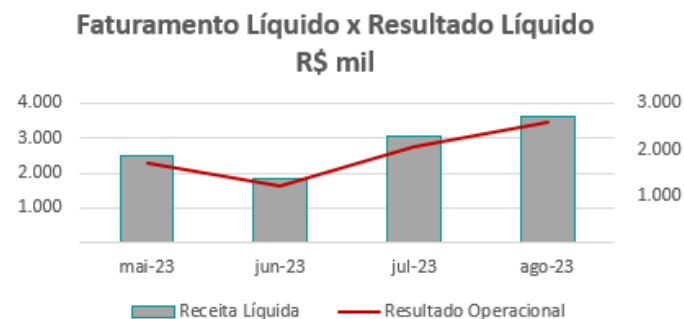
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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

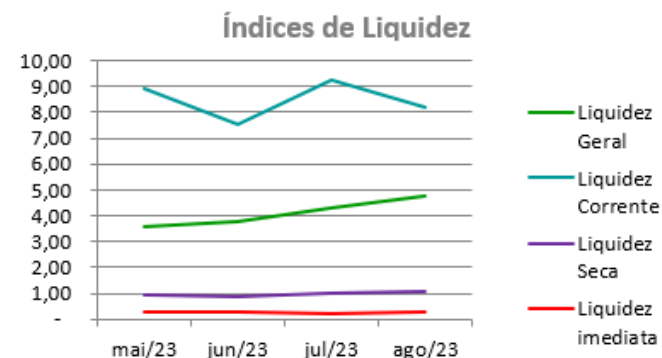


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Geral	3,56	3,79	4,2962	4,7802
Liquidez Corrente	8,92	7,55	9,2197	8,1968
Liquidez Seca	0,91	0,90	1,0317	1,1051
Liquidez imediata	0,31	0,30	0,2729	0,2856



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.

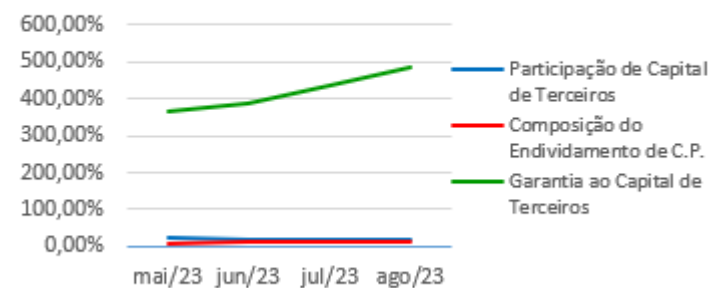
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Participação de Capital de Terceiros	21,49%	20,61%	18,62%	17,18%
Composição do Endividamento de C.P.	12,06%	13,70%	12,40%	14,51%
Garantia ao Capital de Terceiros	365,44%	385,18%	436,95%	481,93%

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.

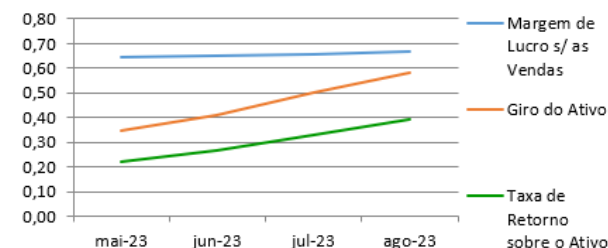
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,64	0,65	0,66	0,67
Giro do Ativo	0,35	0,41	0,50	0,58
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,22	0,27	0,33	0,39

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2023	31/08/2023	31/07/2023	31/08/2023
CDG				
Ativo não circulante	19.098	21.438		
Passivo não circulante	<u>23.701</u>	<u>26.272</u>		
	4.604	4.833	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	5.150	5.496		
Passivo operacional	<u>560</u>	<u>672</u>		
	4.590	4.824	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	14	9		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	14	9	(+)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo 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 agosto de 2023 de R\$ 2.570 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 10.549 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 81% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 22.313 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 agosto de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/23	V%	H%	31/07/2023	V%		31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%
CIRCULANTE	250	3%	-35%	388	4%	CIRCULANTE	3.099	32%	-5%	3.247	32%
Caixa e equivalentes de caixa	71	1%	-9%	78	1%	Fornecedores	64	1%	-42%	110	1%
Clientes	122	1%	-48%	233	2%	Impostos e contribuições a recolher	1.630	17%	-1%	1.645	16%
Estoques	24	0%	-33%	35	0%	Parcelamentos fiscais	975	10%	-7%	1.046	10%
Impostos e contribuições a recuperar	34	0%	-19%	42	0%	Remunerações e encargos sociais	1	0%	0%	1	0%
						Obrigações com Recuperação Judicial	428	4%	-1%	433	4%
						Outras contas a pagar		0%	-100%	12	0%
NÃO CIRCULANTE	9.381	97%	-3%	9.718	96%	NÃO CIRCULANTE	1.575	16%	-2%	1.610	16%
Depósitos judiciais	61	1%	0%	61	1%	Parcelamentos fiscais	369	4%	-9%	405	4%
Partes Relacionadas	1.265	13%	-4%	1.320	13%	Provisão para contingências	225	2%	0%	225	2%
Imobilizado	8.025	83%	-3%	8.306	82%	Obrigações com Recuperação Judicial	981	10%	0%	980	10%
Intangível	30	0%	0%	30	0%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.958	51%	-6%	5.249	52%
						Capital social	35.000	363%	0%	35.000	346%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.522)	-78%	0%	(7.522)	-74%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	(20.890)	-217%	0%	(20.890)	-207%
						Resultado do exercício	(1.630)	-17%	22%	(1.340)	-13%
TOTAL DO ATIVO	9.632	100%	-5%	10.105	100%	TOTAL DO PASSIVO	9.632	100%	-5%	10.105	100%

Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 97% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 49% pela conta de Clientes. Já o Ativo Não Circulante é constituído em 86% 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:

- **Clientes:** Em agosto/2023 houve redução de 48%, sendo R\$ 111 mil a menor no comparativo, devido à redução 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 – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de agosto 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 51% 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 prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 1.630 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 – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023:

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:

	Omactl	
	ago-23	jul-23
A vencer (circulante)	104	204
Vencidos até 30 dias	4	15
Vencidos de 31 a 90 dias	1	253
Vencidos de 91 a 180 dias	304	55
Vencidos de 181 a 360 dias	3	-
Vencidos acima de 360 dias	2	2
	418	529
Ajuste ao valor recuperável	(296)	(296)
Total	122	233

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 64% de Obrigações Tributárias; seguido de 30% pelos saldos com obrigações com Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 6% 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 agosto de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%	31/08/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	98	100%	-40%	163	100%	2.348	100%	-79%	11.119	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(79)	-81%	-26%	(107)	-65%	(1.970)	-84%	-86%	(14.497)	-130%
RESULTADO BRUTO	19	19%	-66%	56	35%	379	16%	-111%	(3.378)	-30%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(370)	-379%	-13%	(424)	-260%	(4.987)	-212%	154%	(1.966)	-18%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	87	89%	-40%	145	89%	3.235	138%	-128%	(11.472)	-103%
Total Despesas Operacionais	(283)	-290%	1%	(280)	-172%	(1.752)	-75%	-87%	(13.438)	-121%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	370%			237%		158%			251%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(264)	-270%	18%	(223)	-137%	(1.373)	-58%	-92%	(16.816)	-151%
Receita financeira	1	1%	0%	0%	0%	2	0%	-96%	41	0%
Despesa Financeira	(27)	-28%	-1%	(27)	-17%	(258)	-11%	-59%	(628)	-6%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(290)	-297%	16%	(250)	-154%	(1.630)	-69%	-91%	(17.403)	-157%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	922	8%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(290)	-297%	16%	(250)	-154%	(1.630)	-69%	-90%	(16.481)	-148%

O Resultado de 31 de agosto de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 290 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 250 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 1.630 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de positivo em 19% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2023 contra o resultado bruto positivo de 35% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 370% da receita líquida em 31 de agosto de 2023 contra 237% no mês anterior.

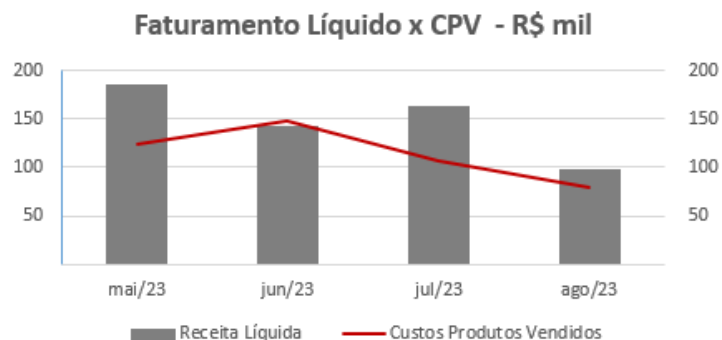
As principais variações ocorridas nas contas do resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em agosto/2023, o faturamento líquido da empresa reduziu em 40%, devido a perda de clientes que migraram para a concorrência, sendo mantida a comercialização de produtos adquiridos de terceiros. Já os custos dos produtos vendidos registraram redução em 26%, devido ao custo de aquisição. O impacto foi observado na redução da margem bruta que foi de 19% em agosto/2023 contra 35% no mês anterior.

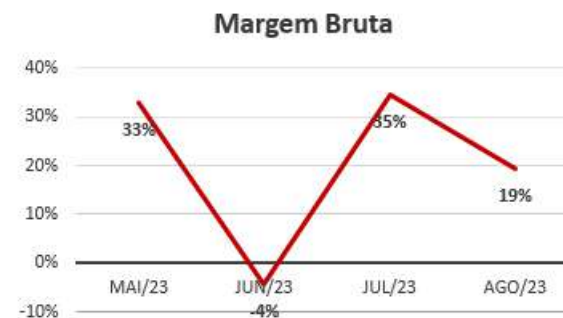
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



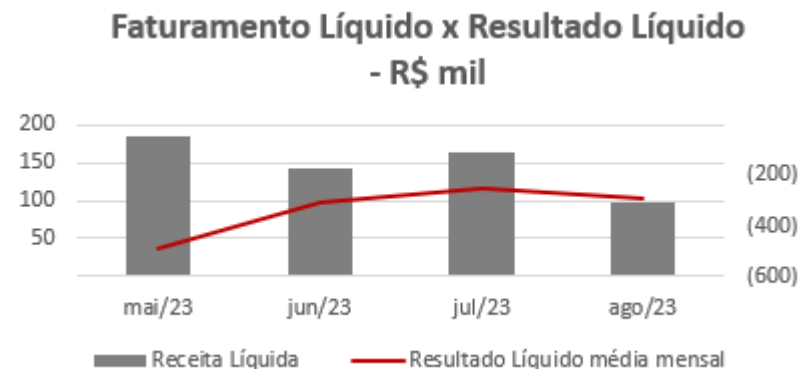
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva, exceto em junho/2023:



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:

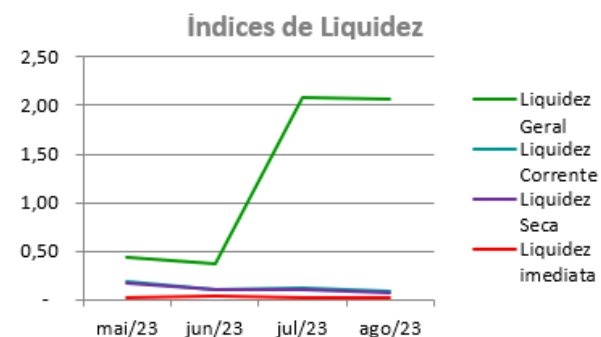


As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida mensal, devido principalmente as despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Geral	0,44	0,37	2,0806	2,0609
Liquidez Corrente	0,19	0,10	0,1195	0,0808
Liquidez Seca	0,17	0,10	0,1087	0,0732
Liquidez imediata	0,02	0,03	0,0239	0,0229



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.

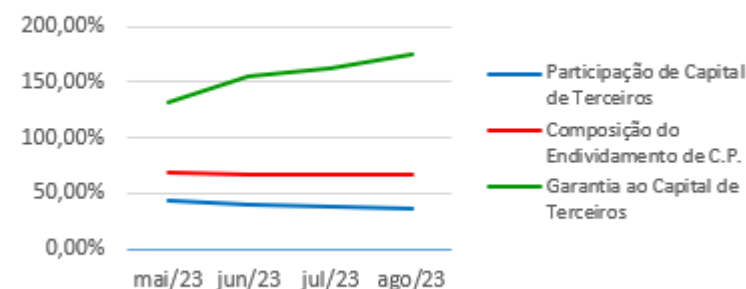
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Participação de Capital de Terceiros	43,13%	39,32%	37,99%	36,25%
Composição do Endividamento de C.P.	68,73%	66,19%	66,85%	66,30%
Garantia ao Capital de Terceiros	131,85%	154,29%	163,23%	175,84%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

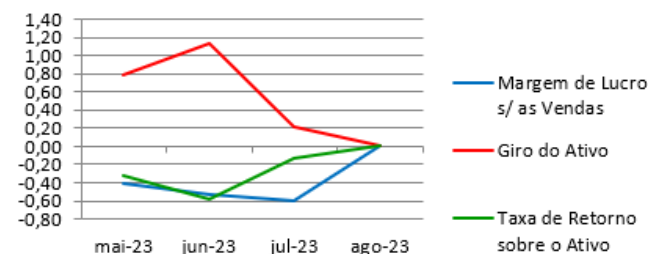
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,40	-0,52	-0,60	0,00
Giro do Ativo	0,78	1,13	0,22	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,32	-0,59	-0,13	0,00

Índices de Rentabilidade



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2023	31/08/2023	31/07/2023	31/08/2023
CDG				
Ativo não circulante	9.718	9.381		
Passivo não circulante	<u>6.859</u>	<u>6.533</u>		
	(2.859)	(2.848)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	310	180		
Passivo operacional	<u>3.247</u>	<u>3.099</u>		
	(2.937)	(2.919)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	78	71		
Passivo financeiro	-	-		
	78	71	(+)	(+)

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 agosto de 2023 de R\$ 290 mil e prejuízo acumulado de R\$ 1.630 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 2.974 mil que equivalem a 64% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 4.958 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 agosto de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%		31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%
CIRCULANTE	14.284	25%	21%	11.833	23%	CIRCULANTE	9.618	17%	28%	7.536	14%
Caixa e equivalentes de caixa	56	0%	-24%	74	0%	Fornecedores	3.826	7%	82%	2.103	4%
Clientes	10.012	18%	38%	7.243	14%	Impostos e contribuições a recolher	3.472	6%	14%	3.033	6%
Estoques	4.147	7%	-7%	4.446	8%	Parcelamentos fiscais	874	2%	-10%	975	2%
Outros ativos	69	0%	-1%	70	0%	Remunerações e encargos sociais	698	1%	1%	688	1%
Impostos e contribuições a recuperar		0%	100%	-	0%	RJ Recuperação Judicial	470	1%	0%	470	1%
						Outras contas a pagar	279	0%	4%	267	1%
NÃO CIRCULANTE	42.106	75%	3%	40.752	77%	NÃO CIRCULANTE	2.827	5%	-1%	2.868	5%
Depósitos judiciais	376	1%	-7%	406	1%	Provisão para contingências	340	1%	0%	340	1%
Saldos a receber com partes relacionadas	3.657	6%	60%	2.282	4%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Imobilizado	37.804	67%	0%	37.791	72%	RJ Recuperação Judicial	1.073	2%	0%	1.072	2%
Intangível	269	0%	-1%	273	1%	Parcelamentos Fiscais	725	1%	-6%	767	1%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	43.945	78%	4%	42.181	80%
						Capital social	14.000	25%	0%	14.000	27%
						Ajuste de avaliação patrimonial	79	0%	0%	79	0%
						Reservas lucro	21.303	38%	0%	21.303	41%
						Resultado do exercício	8.562	15%	26%	6.798	13%
TOTAL DO ATIVO	56.390	100%	7%	52.585	100%	TOTAL DO PASSIVO	56.390	100%	7%	52.585	100%

Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 75% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 99% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 90% dos saldos representados pelo Imobilizado.

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

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

- **Clientes:** Em agosto/2023 a carteira de clientes se elevou em 38%, sendo R\$ 2.769 mil maior no comparativo, devido a maiores vendas com prazo alongado de 60 dias e fretes CIF concentradas em cliente pontual.

- **Saldos a receber de partes relacionadas:** Em agosto/2023, houve aumento em 60%, sendo R\$1.375 mil a mais no período, devido a novos repasses líquidos para a Controladora Ical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 17% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 5% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 78% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 46% 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\$ 8.562 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 agosto/2023 houve aumento em 82%, sendo R\$ 1.723 mil maior em relação ao mês anterior, devido ao acúmulo de faturamento de fretes para escoamento no atendimento de cliente específico e também pela locação adicional de máquinas e equipamentos na unidade.

- **Impostos e contribuições a recolher:** Em agosto/2023 houve aumento de 14%, R\$ 439 mil a mais no comparativo, devido ao acúmulo de COFINS apuradas para liquidação ou parcelamento em meses posteriores.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023:

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:

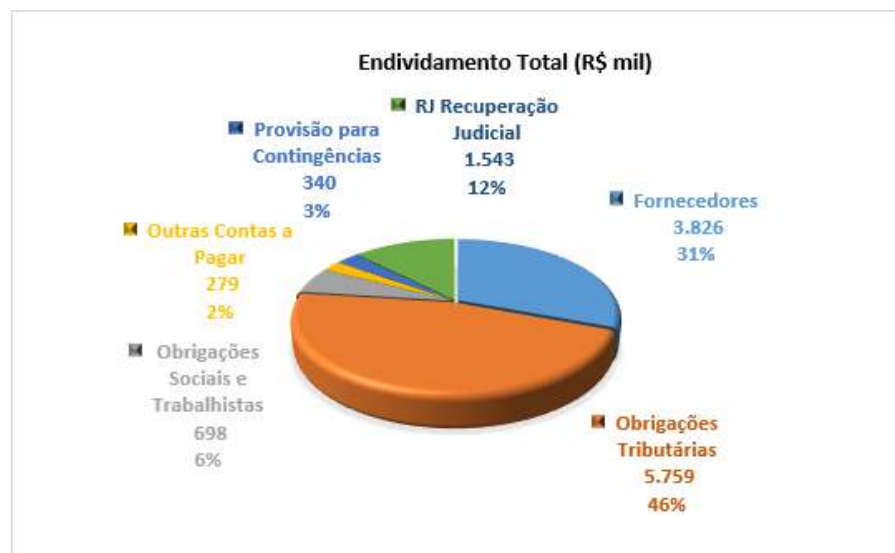
EMPRESA	JULHO	AGOSTO
MONTREAL	64	64

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

	Montreal	
	ago-23	jul-23
A vencer (circulante)	9.037	6.726
Vencidos até 30 dias	885	482
Vencidos de 31 a 90 dias	129	89
Vencidos de 91 a 180 dias	14	10
Vencidos de 181 a 360 dias	40	37
Vencidos acima de 360 dias	60	52
	10.165	7.396
Ajuste ao valor recuperável	(153)	(153)
Total	10.012	7.243

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 46% por Obrigações Tributárias; 31% de Fornecedores; 12% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 11% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%	31/08/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.773	100%	8%	5.353	100%	31.310	100%	-28%	43.294	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(3.640)	-63%	13%	(3.223)	-60%	(22.023)	-70%	-24%	(28.982)	-67%
RESULTADO BRUTO	2.133	37%	0%	2.129	40%	9.287	30%	-35%	14.312	33%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(632)	-11%	32%	(479)	-9%	(3.536)	-11%	-44%	(6.266)	-14%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	339	6%	-80%	1.724	32%	4.273	14%	-92017%	(5)	0%
Total Despesas Operacionais	(293)	-5%	-124%	1.245	23%	737	2%	-112%	(6.270)	-14%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	68%			37%		68%			81%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	1.840	32%	-45%	3.374	63%	10.024	32%	25%	8.041	19%
Receita financeira	14	0%	-46%	26	0%	213	1%	82%	117	0%
Despesa Financeira	(90)	-2%	-44%	(160)	-3%	(793)	-3%	-48%	(1.525)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	1.764	31%	-46%	3.241	61%	9.444	30%	42%	6.633	15%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	0%		0%	(882)	-3%	-46%	(1.631)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	1.764	31%	-46%	3.241	61%	8.562	27%	71%	5.002	12%

O Resultado de 31 de agosto de 2023 apresentou lucro líquido no valor de R\$ 1.764, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 3.241 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 8.562 mil no exercício de 2023.

O resultado bruto foi 37% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2023 contra o resultado bruto de 40% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 68% da receita líquida em 31 de agosto de 2023 contra 37% no mês anterior.

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

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em agosto/2023, o faturamento líquido da empresa teve aumento de 8% e os custos dos produtos vendidos aumentaram em 13%, cujo impacto na margem bruta foi redução para 37% em agosto/2023 contra 40% no mês anterior.

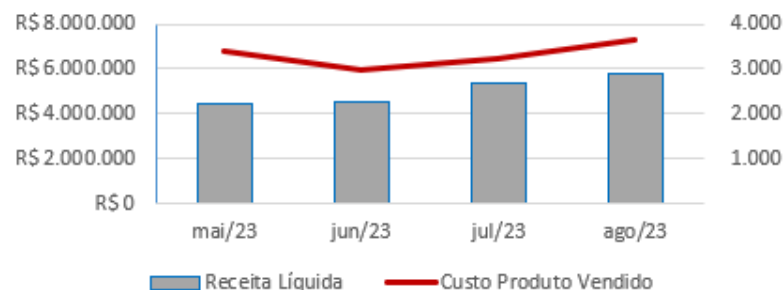
- **Outras receitas (despesas) operacionais:** Em agosto/2023 as “Outras Receitas Operacionais” retornaram à normalidade enquanto no mês anterior houve o reconhecimento de ganhos líquidos com a intermediação de fretes CIFs.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

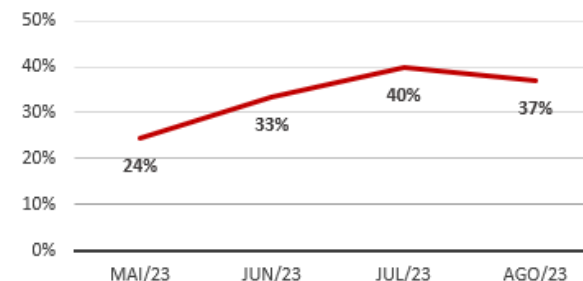
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:

Faturamento Líquido x CPV - R\$ mil



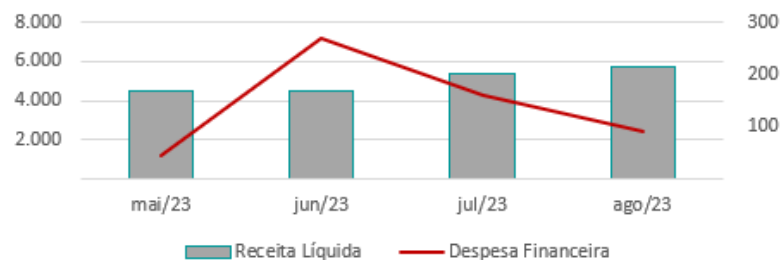
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:

Margem Bruta



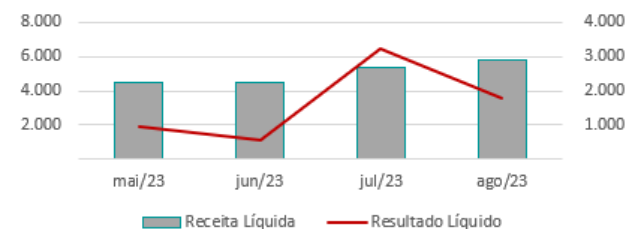
As despesas financeiras não estão alinhadas com o faturamento líquido:

Faturamento Líquido x Despesa Financeira - R\$ mil



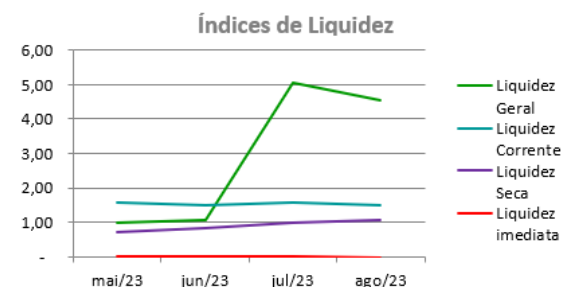
As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:

Faturamento Líquido x Resultado Líquido - R\$ mil



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Geral	1,01	1,05	5,0543	4,5310
Liquidez Corrente	1,56	1,50	1,5702	1,4851
Liquidez Seca	0,73	0,85	0,9802	1,0540
Liquidez imediata	0,01	0,01	0,0098	0,0058



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.

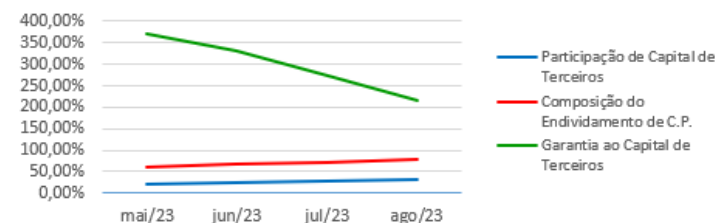
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Participação de Capital de Terceiros	21,20%	23,29%	26,68%	31,69%
Composição do Endividamento de C.P.	61,76%	67,98%	72,43%	77,28%
Garantia ao Capital de Terceiros	371,66%	329,42%	274,74%	215,51%

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%.

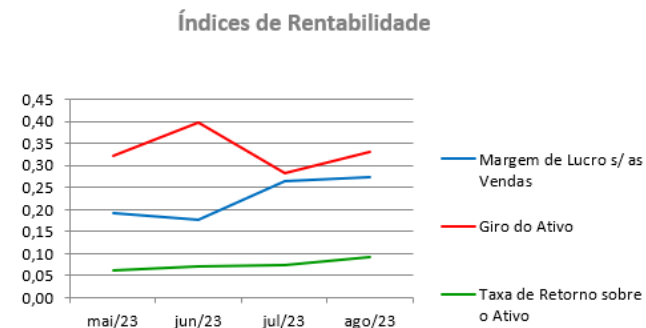
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,19	0,18	0,27	0,27
Giro do Ativo	0,32	0,40	0,28	0,33
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,06	0,07	0,08	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

7Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de agosto 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:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>31/07/2023</u>	<u>31/08/2023</u>	<u>31/07/2023</u>	<u>31/08/2023</u>
CDG				
Ativo não circulante	40.752	42.106		
Passivo não circulante	<u>45.049</u>	<u>46.772</u>		
	4.297	4.666	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	11.759	14.228		
Passivo operacional	<u>7.536</u>	<u>9.618</u>		
	4.224	4.610	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	74	56		
Passivo financeiro	-	-		
	74	56	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de agosto de 2023 de R\$ 1.764 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 8.562 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 5.759 mil que equivalem a 46% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 43.945 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 agosto de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%		31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%
CIRCULANTE	14	1%	38%	10	0%	CIRCULANTE	152	7%	9%	140	6%
Caixa e equivalentes de caixa	14	1%	38%	10	0%	Fornecedores	13	1%	100%		0%
						Impostos e contribuições a recolher	1	0%	-15%	2	0%
						Correntistas Credores	132	6%	0%	132	6%
						RJ Recuperação Judicial	6	0%	0%	6	0%
NÃO CIRCULANTE	2.308	99%	-3%	2.373	100%	NÃO CIRCULANTE	900	39%	0%	900	38%
Saldos a receber de partes relacionadas	578	25%	-6%	618	26%	RJ Recuperação Judicial	173	7%	0%	173	7%
Imobilizado	1.729	74%	-1%	1.754	74%	Provisão para Contingências	727	31%	0%	727	31%
Intangível		0%	-20%	1	0%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.269	55%	-6%	1.343	56%
						Capital social	32.130	1384%	0%	32.130	1349%
						Prejuízos acumulados	(30.316)	-1306%	0%	(30.316)	-1272%
						Resultado do exercício	(545)	-23%	16%	(471)	-20%
TOTAL DO ATIVO	2.321	100%	-3%	2.382	100%	TOTAL DO PASSIVO	2.321	100%	-3%	2.382	100%

Análise do Ativo

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

O Ativo Não Circulante possui 75% 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 agosto de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 7% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 39% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 55% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para Contingências compõe 69% do total de obrigações da Recuperanda, enquanto os Créditos em Recuperação Judicial representam 17% do endividamento total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 32.130 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 30.316mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 545 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 – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023:

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



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%	31/08/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(73)	99%	22%	(60)	99%	(543)	100%	-57%	(1.257)	25%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas		0%	0%		0%	7	-1%	-100%	(3.724)	75%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(73)	99%	22%	(60)	99%	(536)	98%	-89%	(4.980)	100%
Receita financeira		0%	100%		0%	()	0%	-2581%		0%
Despesa Financeira	(1)	1%	0%	(1)	1%	(9)	2%	-27%	(13)	0%
	(74)	100%	21%	(61)	100%	(545)	100%	-89%	(4.993)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(74)	100%	21%	(61)	100%	(545)	100%	-89%	(4.993)	100%

O Resultado de 31 de agosto de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 74 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 61 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 545 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.

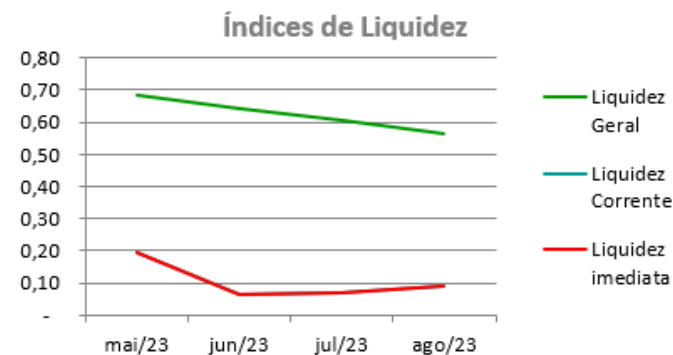
EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Geral	0,68	0,64	0,6041	0,5624
Liquidez Corrente	0,20	0,06	0,0700	0,0887
Liquidez imediata	0,20	0,06	0,0700	0,0887



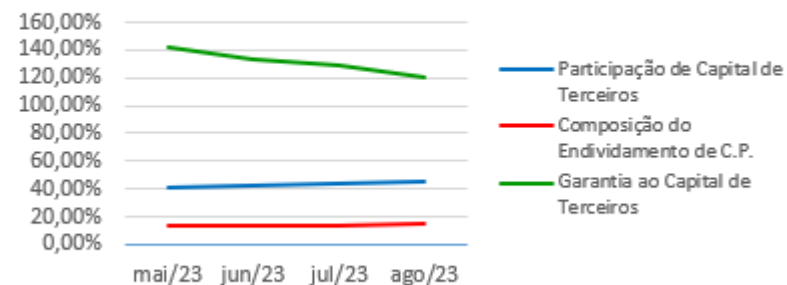
Liquidez geral – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Participação de Capital de Terceiros	41,24%	42,74%	43,62%	45,32%
Composição do Endividamento de C.P.	13,47%	14,18%	13,45%	14,47%
Garantia ao Capital de Terceiros	142,50%	133,97%	129,24%	120,66%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

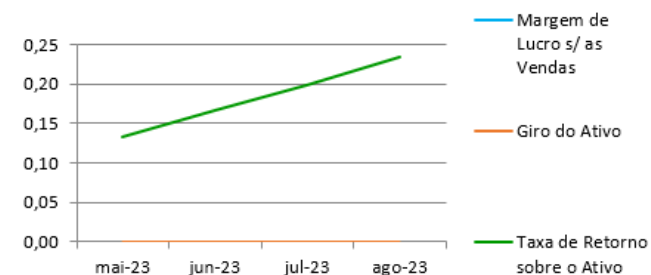
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	mai-23	jun-23	jul-23	ago-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	0,13	0,17	0,20	0,23

Índices de Rentabilidade



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>31/07/2023</u>	<u>31/08/2023</u>	<u>31/07/2023</u>	<u>31/08/2023</u>
CDG				
Ativo não circulante	2.373	2.308		
Passivo não circulante	<u>2.243</u>	<u>2.169</u>		
	(130)	(139)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional				
Passivo operacional	<u>140</u>	<u>152</u>		
	(140)	(152)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	10	14		
Passivo financeiro	-	-		
	10	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 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 agosto de 2023 de R\$ 74 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 545 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 727 mil que equivale a 69% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 1.269 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 agosto de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%		31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%
CIRCULANTE	16.446	6%	7%	15.390	6%	CIRCULANTE	4.638	2%	9%	4.269	2%
Caixa e equivalentes de caixa	76	0%	12%	68	0%	Fornecedores	2.553	1%	17%	2.179	1%
Clientes	10.857	4%	20%	9.035	4%	Impostos e contribuições a recolher	797	0%	0%	795	0%
Estoques	5.474	2%	4%	5.250	2%	Parcelamentos Fiscais	179	0%	-13%	206	0%
Impostos e contribuições a recuperar	12	0%	-99%	1.017	0%	Remunerações e encargos sociais	959	0%	2%	939	0%
Outros ativos	26	0%	35%	19	0%	Outras contas a pagar	150	0%	0%	150	0%
NÃO CIRCULANTE	244.870	94%	2%	240.955	94%	NÃO CIRCULANTE	167.935	64%	0%	167.937	66%
Depósitos judiciais	60	0%	0%	60	0%	Parcelamentos Fiscais		0%	-100%	8	0%
Outros ativos		0%	0%		0%	Provisão para contingências	52	0%	0%	52	0%
Saldo de Partes Relacionadas	36.974	14%	14%	32.429	13%	RJ Recuperação Judicial	167.883	64%	0%	167.877	65%
Imobilizado	157.633	60%	0%	158.263	62%						
Intangível	50.203	19%	0%	50.204	20%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	88.743	34%	5%	84.139	33%
						Capital social	116.503	45%	0%	116.503	45%
						Reservas de Capital	13.389	5%	0%	13.389	5%
						Prejuízos acumulados	(55.034)	-21%	0%	(55.034)	-21%
						Resultado do exercício	13.884	5%	50%	9.281	4%
TOTAL DO ATIVO	261.316	100%	2%	256.345	100%	TOTAL DO PASSIVO	261.316	100%	2%	256.345	100%

Análise do Ativo

Em 31 de agosto 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 99% do total deste grupo.

O Ativo Não Circulante registra a conta do Imobilizado que é o principal componente do grupo e representa 64% 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 agosto/2023 houve aumento de 20%, sendo R\$ 1.822 mil a maior no comparativo, devido a maiores vendas e manutenção dos níveis de antecipações de recebíveis.

- **Impostos e contribuições a recuperar:** Em agosto/2023, houve redução de 99%, sendo R\$ 1.005 mil a menor, devido a ajuste a valor recuperável aplicado à créditos de ICMS e compensações de saldos de PIS e COFINS.

- **Saldo com partes relacionadas:** Em agosto/2023 houve aumento de 14%, sendo R\$ 4.545 mil maior no comparativo, devido a remessas de recursos para a Controladora Ical.

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 64% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 34% 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\$ 13.884 mil.

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

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

- **Fornecedores:** Em agosto/2023 houve aumento de 17%, sendo R\$ 374 mil maior no mês corrente, devido a obrigações com fretes e combustíveis para fornos adquiridos com prazo maior.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023:

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	JULHO	AGOSTO
FABRICAL	92	90

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

	Fabrical	
	ago-23	jul-23
A vencer (circulante)	10.260	9.051
Vencidos até 30 dias	614	-
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<hr/> 10.874	<hr/> 9.051
Ajuste ao valor recuperável	(17)	(17)
Total	<hr/> 10.857	<hr/> 9.034

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto 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 agosto de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%	31/08/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	11.273	100%	10%	10.266	100%	72.115	100%	-33%	108.200	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(6.199)	-55%	-1%	(6.250)	-61%	(43.889)	-61%	-34%	(66.545)	-62%
RESULTADO BRUTO	5.074	45%	26%	4.016	39%	28.226	39%	-32%	41.654	38%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	211	2%	-85%	1.402	14%	(1.748)	-2%	-48%	(3.339)	-3%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(618)	-5%	967%	(58)	-1%	(2.702)	-4%	-109%	29.176	27%
Total Despesas Operacionais	(407)	-4%	-130%	1.344	13%	(4.450)	-6%	-117%	25.836	24%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	59%			48%		67%			38%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	4.667	41%	-13%	5.359	52%	23.776	33%	-65%	67.491	62%
Receita financeira		0%	7%		0%	2	0%	-97%	66	0%
Despesa Financeira	(63)	-1%	-24%	(83)	-1%	(10.067)	-14%	8%	(9.357)	-9%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	4.603	41%	-13%	5.276	51%	13.710	19%	-76%	58.200	54%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	100%		0%	174	0%	-105%	(3.527)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	4.603	41%	-13%	5.276	51%	13.884	19%	-75%	54.673	51%

O Resultado de 31 de agosto de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 4.603 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 5.276 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 13.884 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 45% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2023 contra o resultado bruto de 39% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 59% da receita líquida em 31 de agosto de 2023 contra 48% no mês anterior.

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

- **Faturamento x Custos dos produtos vendidos:** No mês de agosto/2023, o faturamento líquido aumentou em 10% recuperando cotas de vendas, sem elevação proporcional de custos dos produtos vendidos, o que permitiu a elevação da margem bruta que foi de 45% em agosto/2023 contra 39% no mês anterior.

- **Despesas administrativas:** Em agosto/2023 as despesas administrativas retornaram à normalidade, enquanto no mês anterior, houve o incremento de gastos corporativos administrativos transferidos da Controladora Ical para a adequada apuração de resultados individuais na companhia.

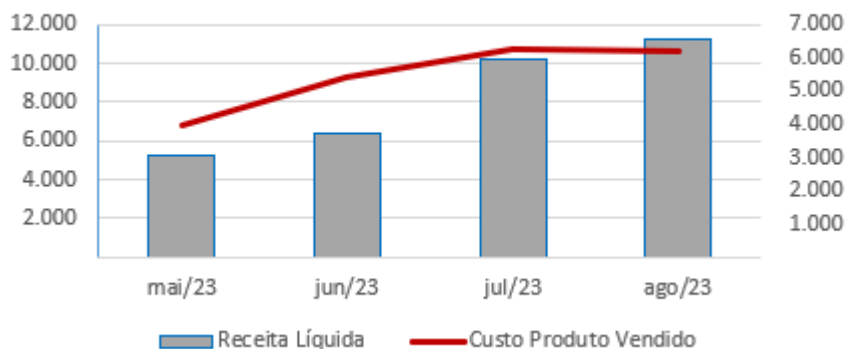
- **Outras receitas (despesas) operacionais:** Em agosto/2023 as “Outras receitas operacionais” retornaram a normalidade, enquanto no período anterior houve reversões de provisões relativas a recuperabilidade de créditos tributários acumulados. Já as “Outras despesas Operacionais” houve aumento no comparativo, devido a ajuste de créditos fiscais com baixa expectativa de recuperabilidade.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

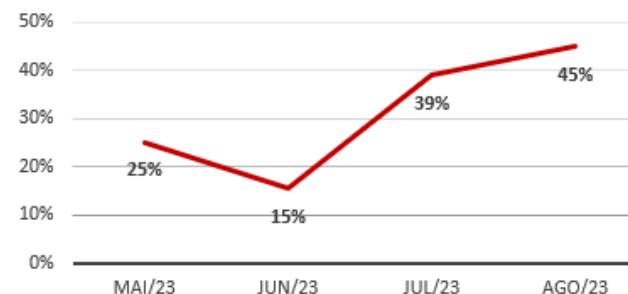
Observa-se evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:

Faturamento Líquido x CPV - R\$ mil



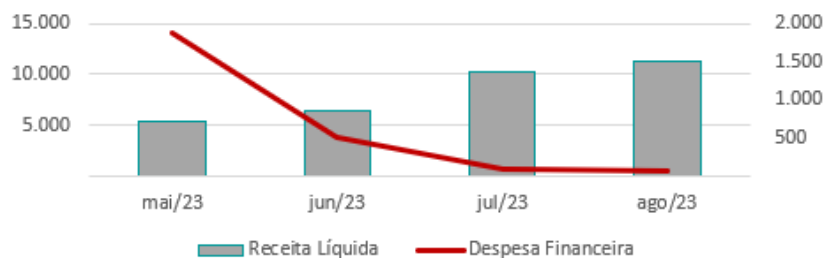
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:

Margem Bruta



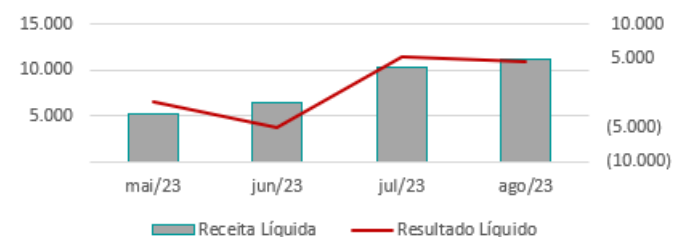
As oscilações das despesas financeiras não acompanham o faturamento:

Faturamento Líquido x Despesas Financeiras - R\$ mil



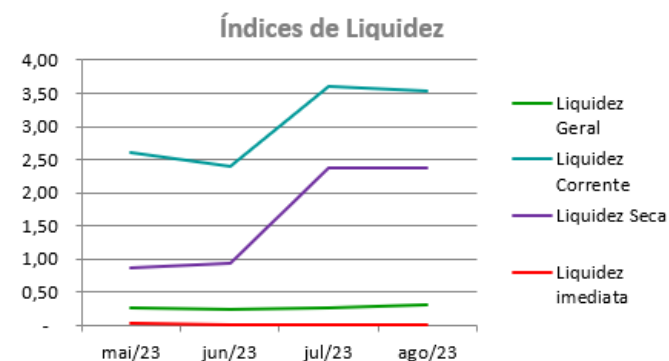
As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal, pequenas distorções se devem a registros pontuais de despesas operacionais:

Faturamento Líquido x Resultado Líquido - R\$ mil



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Geral	0,27	0,25	0,2780	0,3099
Liquidez Corrente	2,61	2,41	3,6049	3,5461
Liquidez Seca	0,86	0,95	2,3751	2,3657
Liquidez imediata	0,03	0,02	0,0160	0,0165



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.

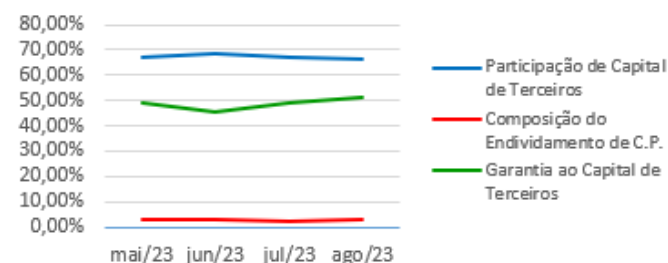
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Participação de Capital de Terceiros	67,19%	68,67%	67,18%	66,04%
Composição do Endividamento de C.P.	2,59%	2,85%	2,48%	2,69%
Garantia ao Capital de Terceiros	48,84%	45,62%	48,86%	51,42%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

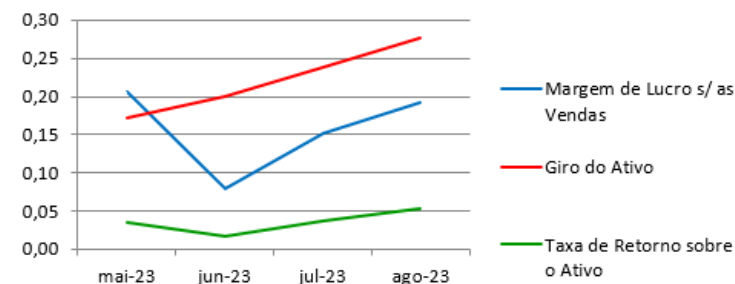
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,21	0,08	0,15	0,19
Giro do Ativo	0,17	0,20	0,24	0,28
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,04	0,02	0,04	0,05

Índices de Rentabilidade



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA

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

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2023	31/08/2023	31/07/2023	31/08/2023
CDG				
Ativo não circulante	240.955	244.870		
Passivo não circulante	<u>252.076</u>	<u>256.678</u>		
	11.121	11.808	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	15.322	16.370		
Passivo operacional	<u>4.269</u>	<u>4.638</u>		
	11.052	11.732	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	68	76		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	68	76	(+)	(+)

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

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

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de agosto de 2023 de R\$ 4.603 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 13.884 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial (R\$ 167.883 mil), que equivalem a 97% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 88.743 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 agosto de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%		31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%
CIRCULANTE	8.215	6%	12%	7.337	5%	CIRCULANTE	15.828	11%	-1%	16.022	12%
Caixa e equivalentes de caixa	59	0%	-2%	60	0%	Fornecedores	1.664	1%	-14%	1.941	1%
Instrumentos financeiros	19	0%	0%	19	0%	Impostos e contribuições a recolher	8.867	6%	4%	8.544	6%
Clientes	4.288	3%	27%	3.375	3%	Parcelamentos fiscais	3.547	3%	-8%	3.855	3%
Estoques	2.536	2%	5%	2.425	2%	Remunerações e encargos sociais	1.134	1%	6%	1.066	1%
Impostos e contribuições a recuperar	1.307	1%	-10%	1.449	1%	RJ Recuperação Judicial	61	0%	0%	61	0%
Outros ativos	6	0%	-31%	9	0%	Outras contas a pagar	555	0%	0%	555	0%
NÃO CIRCULANTE	130.299	94%	3%	126.850	95%	NÃO CIRCULANTE	13.437	10%	-1%	13.566	10%
Depósitos judiciais	550	0%	-48%	1.059	1%	Parcelamentos fiscais	7.015	5%	-2%	7.150	5%
Impostos e contribuições a recuperar	454	0%	0%	454	0%	Provisão para contingências	62	0%	0%	62	0%
Saldo a receber com partes relacionadas	65.030	47%	7%	60.703	45%	RJ Recuperação Judicial	6.359	5%	0%	6.354	5%
Outros ativos	49	0%	0%	49	0%						
Investimentos		0%	0%		0%						
Imobilizado	43.106	31%	-1%	43.429	32%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	109.249	79%	4%	104.599	78%
Intangível	21.110	15%	0%	21.156	16%	Capital social	50.000	36%	0%	50.000	37%
						Reservas legal	9.317	7%	0%	9.317	7%
						Reservas de Capital	19.659	14%	0%	19.659	15%
						Resultado do exercício	30.273	22%	18%	25.624	19%
TOTAL DO ATIVO	138.514	100%	3%	134.187	100%	TOTAL DO PASSIVO	138.514	100%	3%	134.187	100%

Análise do Ativo

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

O Ativo Circulante possui 83% 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 50% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 33% e o Intangível 16%.

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

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

- **Clientes:** Em agosto/2023 houve aumento em 27%, sendo R\$ 913 mil a maior no comparativo, devido a acumulação de carteiras com menores antecipações de recebíveis.
- **Depósitos judiciais:** Em agosto/2023 houve redução em 48%, R\$ 509 mil menor no comparativo, devido a liberação e resgate pela Empresa de bloqueios de exercícios anteriores, vinculados a processo de cobrança bancária.
- **Saldos a receber com partes relacionadas:** Em agosto/2023 houve aumento de 7%, sendo R\$ 4.326 mil a maior no período, devido a repasses para a Controladora Ical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 11% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 79% 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\$ 30.273 mil.

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

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

- **Fornecedores:** Em agosto/2023, houve redução em 14%, sendo R\$ 278 mil a menor no comparativo, devido a liquidação de obrigações com o fornecedor de combustível para fornos.

- **Impostos e Contribuições a recolher:** Em agosto/2023 houve aumento em 4%, sendo R\$ 322 mil a maior no comparativo, devido a retenção de guias de COFINS que aguardam análise de compensação para eventual liquidação ou parcelamento posterior e retenção de guias de estimativas com CSLL e IRPJ na apuração mensal liquidadas no mês.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023:

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	JULHO	AGOSTO
EIMCAL	96	96

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

	Eimcal	
	ago-23	jul-23
A vencer (circulante)	4.102	3.246
Vencidos até 30 dias	133	76
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	103	103
Vencidos de 181 a 360 dias	35	35
Vencidos acima de 360 dias	156	156
	4.529	3.616
Ajuste ao valor recuperável e outros	(241)	(241)
Total	4.288	3.375

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto 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 agosto de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%	31/08/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	8.113	100%	-21%	10.324	100%	84.961	100%	-38%	135.973	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(2.761)	-34%	-60%	(6.949)	-67%	(43.031)	-51%	-42%	(74.573)	-55%
RESULTADO BRUTO	5.352	66%	59%	3.375	33%	41.929	49%	-32%	61.401	45%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(515)	-6%	4070%	(12)	0%	(1.572)	-2%	-77%	(6.863)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	36	0%	-140%	(88)	-1%	(738)	-1%	-81%	(3.919)	-3%
Total Despesas Operacionais	(480)	-6%	378%	(100)	-1%	(2.310)	-3%	-79%	(10.782)	-8%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	40%			68%		53%			63%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	4.872	60%	49%	3.275	32%	39.620	47%	-22%	50.618	37%
Receita financeira		0%	-7%		0%	4	0%	-49%	7	0%
Despesa Financeira	(223)	-3%	-36%	(349)	-3%	(2.977)	-4%	18%	(2.530)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	4.650	57%	59%	2.926	28%	36.646	43%	-24%	48.095	35%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ		0%	-100%	(551)	-5%	(6.373)	-8%	-36%	(10.019)	-7%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	4.650	57%	96%	2.375	23%	30.273	36%	-20%	38.077	28%

O Resultado de 31 de agosto de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 4.650 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.375 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 30.273 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 66% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2023 contra o resultado bruto de 33% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 40% da receita líquida em 31 de agosto de 2023 contra 68% no mês anterior.

As principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** No mês de agosto/2023, o faturamento líquido reduziu 21%, devido a migração de vendas de cales para a Cobrascal. Já os custos dos produtos vendidos reduziu em 60%, devido aos custos de mineração e britagem. Desta forma, a margem bruta em agosto/2023 foi de 66% contra 33% no mês anterior.

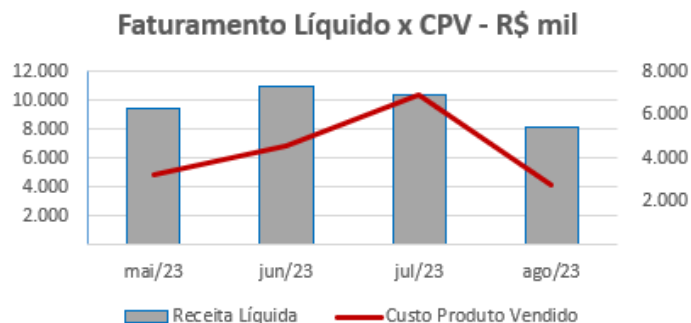
- **Despesas financeiras:** Em agosto/2023, houve redução de 36%, devido ao incremento no mês anterior de encargos com descontos condicionais devido a antecipações de recebíveis, no mês de agosto/2023 o volume de antecipações de recebíveis foi menor.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em agosto/2023 não houve apuração de tributos sobre o lucro, ocorrendo apurações intermediárias no mês anterior.

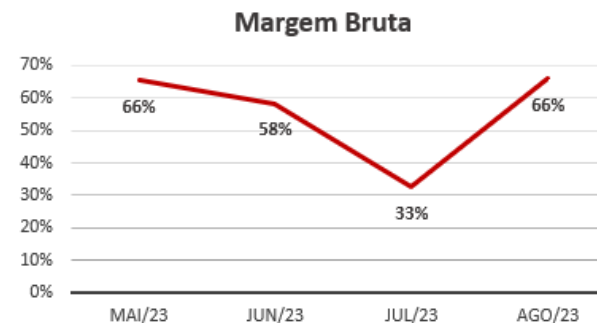
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

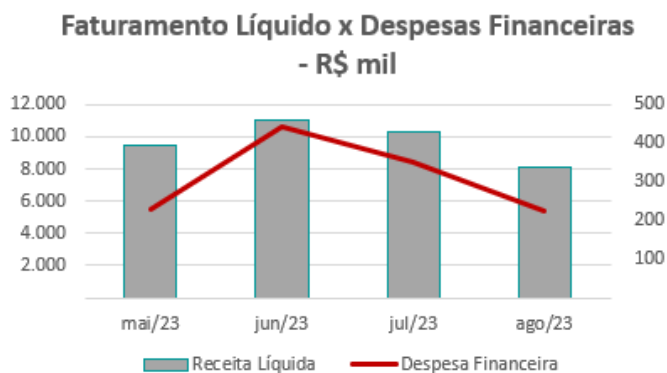
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



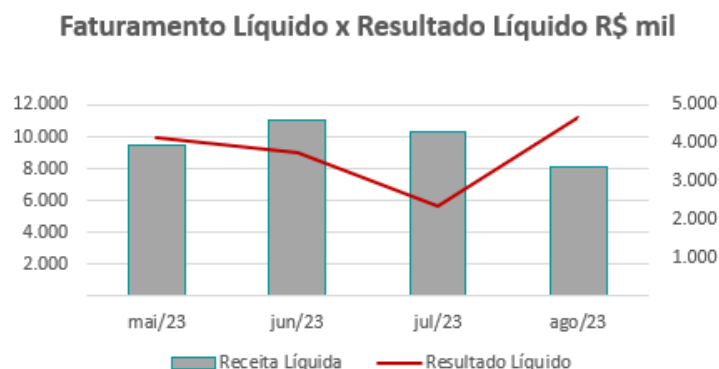
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras acompanham as oscilações do faturamento líquido:

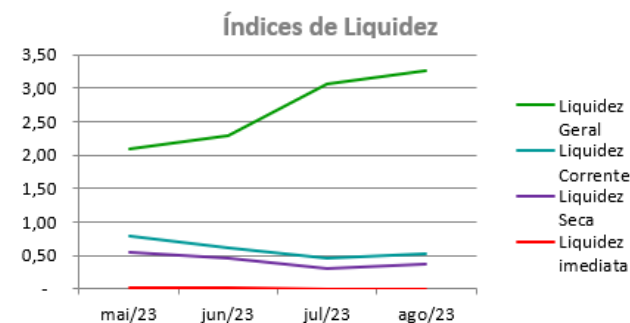


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, decorrentes de registros ocasionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Geral	2,09	2,28	3,0674	3,2602
Liquidez Corrente	0,79	0,61	0,4579	0,5190
Liquidez Seca	0,56	0,46	0,3066	0,3588
Liquidez imediata	0,01	0,01	0,0037	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.

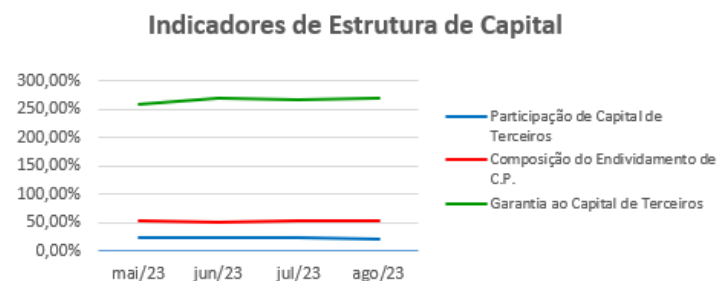
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Participação de Capital de Terceiros	23,57%	22,23%	22,05%	21,13%
Composição do Endividamento de C.P.	54,36%	52,99%	54,15%	54,09%
Garantia ao Capital de Terceiros	260,02%	270,33%	266,92%	269,86%



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%.

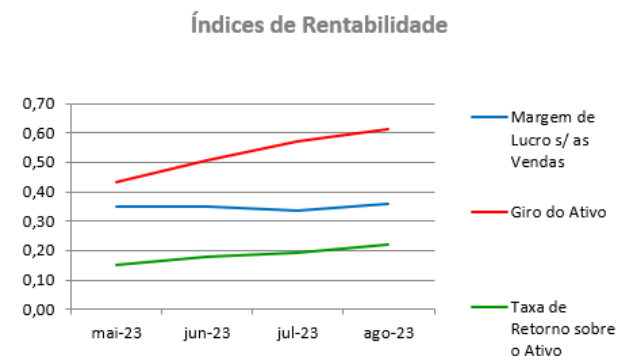
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,35	0,35	0,33	0,36
Giro do Ativo	0,43	0,51	0,57	0,61
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,15	0,18	0,19	0,22



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

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2023	31/08/2023	31/07/2023	31/08/2023
CDG				
Ativo não circulante	126.850	130.299		
Passivo não circulante	<u>118.165</u>	<u>122.686</u>		
	(8.685)	(7.613)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	7.258	8.137		
Passivo operacional	<u>16.022</u>	<u>15.828</u>		
	(8.764)	(7.691)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	79	78		
Passivo financeiro	-	-		
	79	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 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 agosto de 2023 de R\$ 4.650 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 30.273 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 19.429 mil, que equivalem a 66% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 109.249 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 agosto de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%		31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%
CIRCULANTE	14.946	73%	-4%	15.576	79%	CIRCULANTE	7.878	38%	0%	7.865	40%
Caixa e equivalentes de caixa	121	1%	30%	93	0%	Fornecedores	6.703	33%	-2%	6.872	35%
Contas a receber	1.232	6%	-31%	1.786	9%	Impostos e contribuições a recolher	337	2%	87%	181	1%
Estoques	1.050	5%	5%	1.003	5%	Parcelamentos fiscais	91	0%	0%	91	0%
Impostos e contribuições a recuperar	12.535	61%	-1%	12.690	64%	Remunerações e encargos sociais	349	2%	7%	325	2%
Outros Ativos	9	0%	141%	4	0%	RJ Recuperação Judicial	397	2%	0%	397	2%
NÃO CIRCULANTE	5.544	27%	31%	4.237	21%	NÃO CIRCULANTE	1.893	9%	0%	1.900	10%
Depósitos judiciais	4	0%	-92%	48	0%	Parcelamentos fiscais	23	0%	-25%	30	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	4.328	21%	46%	2.961	15%	RJ Recuperação Judicial	1.099	5%	0%	1.098	6%
Imobilizado	934	5%	-1%	948	5%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.719	52%	7%	10.047	51%
Intangível	152	1%	-1%	154	1%	Capital social	11.000	54%	0%	11.000	56%
						Prejuízos acumulados	(12.781)	-62%	0%	(12.781)	-65%
						Resultado do exercício	12.500	61%	6%	11.828	60%
TOTAL DO ATIVO	20.490	100%	3%	19.813	100%	TOTAL DO PASSIVO	20.490	100%	3%	19.813	100%

Análise do Ativo

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

Os Impostos e Contribuições a Recuperar representam 84% do Ativo Circulante, constituído principalmente pelo PIS e COFINS.

O Ativo Não Circulante registra os saldos com partes relacionadas que representam 78% deste grupo do Ativo. Já o Imobilizado representa 17% do total e o Intangível representa 3%.

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 no saldo do Ativo foram nas seguintes contas:

- **Contas a receber:** Em agosto/2023, houve redução em 31%, sendo R\$ 554 mil a menos no comparativo, devido a maiores operações de descontos da carteira para atendimento de demanda de recursos da controladora.

- **Saldo a receber com partes relacionadas:** Em agosto/2023 houve elevação em 46%, sendo R\$ 1.367 mil a maior no período comparativo, devido a novas remessas enviadas para a Controladora Ical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 38% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 9% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 52% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com Fornecedores representam 69% 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\$ 12.500 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 agosto/2023 houve aumento de 87%, sendo R\$ 156 mil a maior no comparativo, devido a apuração mensal de PIS e COFINS que se acumularam no passivo.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023:

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	JULHO	AGOSTO
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	
	ago-23	jul-23
A vencer (circulante)	1.232	1.786
Vencidos até 30 dias	-	-
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	1.232	1.786
Ajuste ao valor recuperável	-	-
Total	1.232	1.786

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 69% pelos Fornecedores; 15% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 8% pela Provisão para Contingências; as demais contas a pagar representam 8% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2023	V%	H%	31/07/2023	V%	31/08/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	8.328	100%	94%	4.286	100%	22.837	100%	632%	3.119	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(7.080)	-85%	64%	(4.310)	-101%	(20.806)	-91%	572%	(3.097)	-99%
RESULTADO BRUTO	1.247	15%	-5390%	(24)	-1%	2.032	9%	9224%	22	1%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(105)	-1%	-49%	(208)	-5%	(1.776)	-8%	23%	(1.444)	-46%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(340)	-4%	-132%	1.077	25%	5.586	24%	-613%	(1.090)	-35%
Total Despesas Operacionais	(445)	-5%	-151%	869	20%	3.810	17%	-252%	(2.512)	-81%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	90%			80%		74%			181%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	802	10%	-5%	845	20%	5.842	26%	-333%	(2.512)	-81%
Receita financeira	62	1%	-4%	65	2%	7.420	32%	37936%	20	1%
Despesa Financeira	(193)	-2%	336%	(44)	-1%	(423)	-2%	417%	(82)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	672	8%	-22%	866	20%	12.839	56%	-599%	(2.574)	-83%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	0%	0%	(339)	-1%	0%	2	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	672	8%	-22%	866	20%	12.500	55%	-586%	(2.572)	-82%

O Resultado de 31 de agosto de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 672 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 866 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 12.500 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi positivo em 15% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2023, contra o resultado negativo de -1% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 90% da receita líquida em 31 de agosto de 2023, contra 80% no mês anterior.

As principais variações mensais no resultado foram observadas nas contas:

- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em agosto/2023 houve aumento de 94% do faturamento líquido, devido as vendas de cales que retornou e praticamente dobrou. Já os custos dos produtos vendidos aumentaram em 64%, sendo diluído os custos fixos com a maior escala de produção. O reflexo foi sentido na melhora da margem bruta em agosto/2023 que foi positiva em 15% contra margem negativa de 1% no mês anterior.

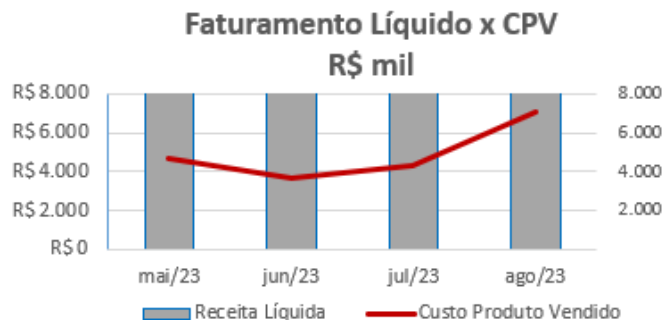
- **Despesas Administrativas:** As “Despesas Administrativas” da empresa em agosto/23 retornaram à normalidade depois de gastos maiores com a mobilização inicial das operações, principalmente com serviços de terceiros registradas no mês anterior.

- **Outras Receitas (Despesas) Operacionais:** Em agosto/2023, as “Outras despesas operacionais” representam principalmente ajustes no valor recuperável de créditos fiscais. Já no mês anterior, houve a reversão de ajustes de inventários, que tornaram o saldo da linha positivo.

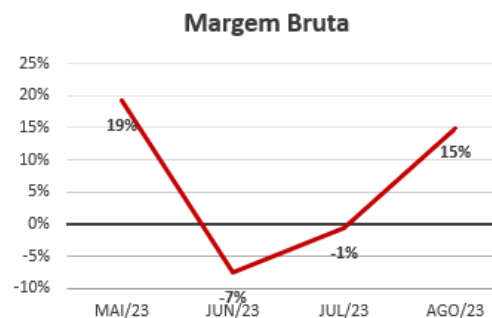
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 08/11/2023.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

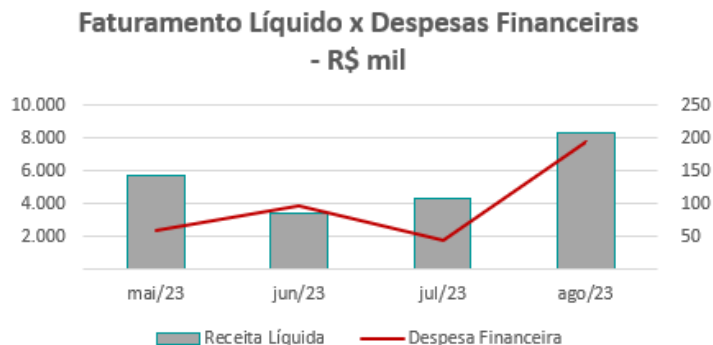
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, demonstrando o início das operações em abril/2023.



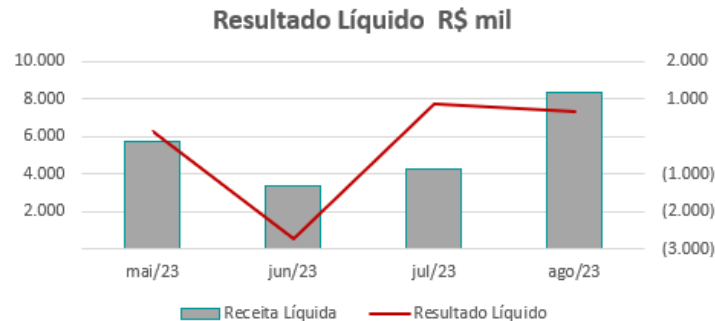
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas superiores aos custos, ou seja, com margem negativa em junho e julho/2023.



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

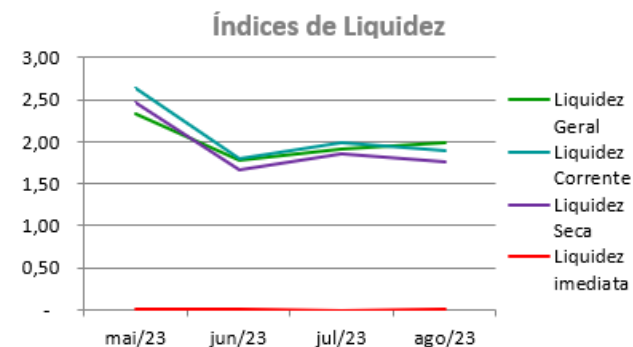


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Liquidez Geral	2,34	1,78	1,9161	1,9859
Liquidez Corrente	2,64	1,80	1,9803	1,8973
Liquidez Seca	2,46	1,66	1,8527	1,7640
Liquidez imediata	0,02	0,01	0,0118	0,0153



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.

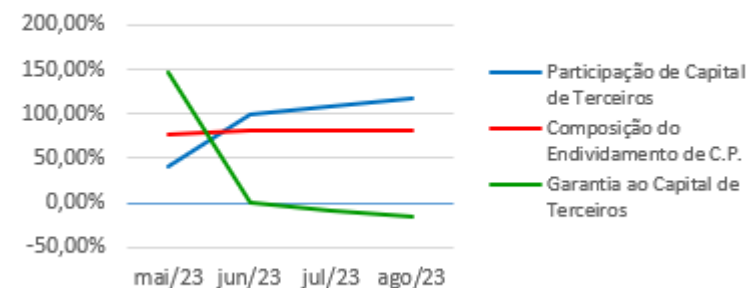
Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Participação de Capital de Terceiros	40,41%	99,64%	109,27%	118,14%
Composição do Endividamento de C.P.	76,35%	81,62%	80,54%	80,62%
Garantia ao Capital de Terceiros	147,46%	0,36%	-8,48%	-15,35%

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%.

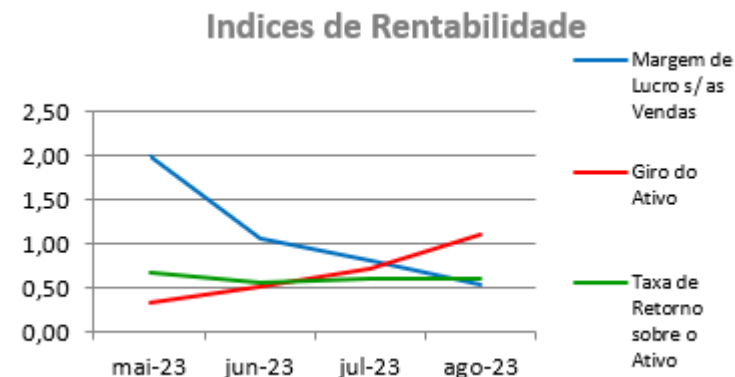
Composição do Endividamento de CP – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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.

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	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	2,00	1,07	0,82	0,55
Giro do Ativo	0,34	0,52	0,73	1,11
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,69	0,56	0,60	0,61



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

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

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

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2023	31/08/2023	31/07/2023	31/08/2023
CDG				
Ativo não circulante	4.237	5.544		
Passivo não circulante	<u>11.947</u>	<u>12.612</u>		
	7.710	7.068	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	15.483	14.826		
Passivo operacional	<u>7.865</u>	<u>7.878</u>		
	7.618	6.948	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	93	121		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	93	121	(+)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo II – Sólida, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperada têm grande potencial de cobrir seu endividamento total. 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.

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de agosto de 2023 de R\$ 672 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 12.500 mil no exercício de 2023.

Os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos em Recuperação Judicial no valor de R\$ 1.496 mil e o saldo de Fornecedores em R\$ 6.703 mil, que juntos equivalem a 84% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 10.719 mil.

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

JULIANA CONRADO
PASCHOAL:035265
91652

Assinado de forma digital
por JULIANA CONRADO
PASCHOAL:03526591652
Dados: 2023.12.05 12:50:26
-03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimo Inocência de Paula
OAB/MG 26.226

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL

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