

**2 RECUPERAÇÃO  
JUDICIAL**

PROCESSO Nº  
5001608-50.2019.8.13.0290

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

**GRUPO  
ICAL**



Vespasiano, 05 de janeiro 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 Setembro/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. ....	69
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. ....	81
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. ....	93
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. ....	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. ....	140

## 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.

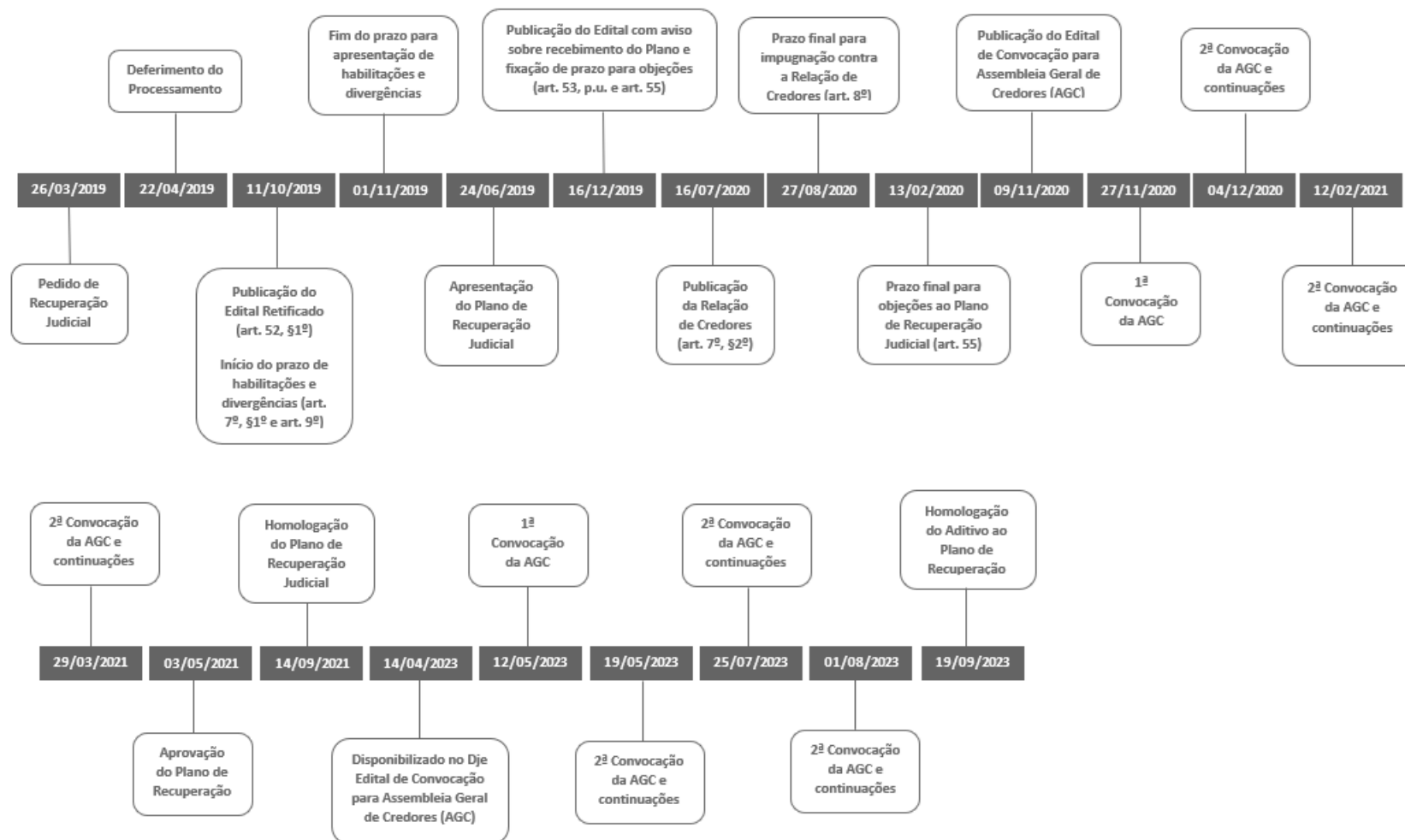
Em decisão proferida em 18/12/2023, sob ID nº 10141862146, a MM. Juíza homologou as propostas apresentadas pelo Banco Bradesco (ID nº 10097938169) e Montblanc (ID nº 10097977653), destacando a correção de valor na proposta apresentada pelo Bradesco, conforme petição da AJ de ID nº 10097948315 e chat de ID nº 10097925048.

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

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



## RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



## HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

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

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

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

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

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

serviços de consultoria em Engenharia de Minas, podendo ainda participar de sociedades, no interesse de suas atividades. Desde agosto de 2010 a empresa é componente integrante do Grupo União Administração, Participação e Investimentos S.A. e tem como sua controladora a ICAL Indústria de Calcinação Ltda., que adquiriu 99,99% de suas quotas.

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

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

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

A Recuperanda **FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.** foi constituída em 25 de setembro de 2014, com sede no município de Quixeré/CE, na Fazenda Paraíso, s/n, Distrito de Mato Alto. Tem como objeto social a exploração e o aproveitamento de jazidas minerais no território nacional, a fabricação, o beneficiamento e a comercialização de cal, tintas e calcário, a prestação de serviços, a fabricação e comercialização de produtos ou insumos para alimentação animal, podendo ainda participar de sociedades, no interesse de suas atividades. A companhia é integrante do Grupo União

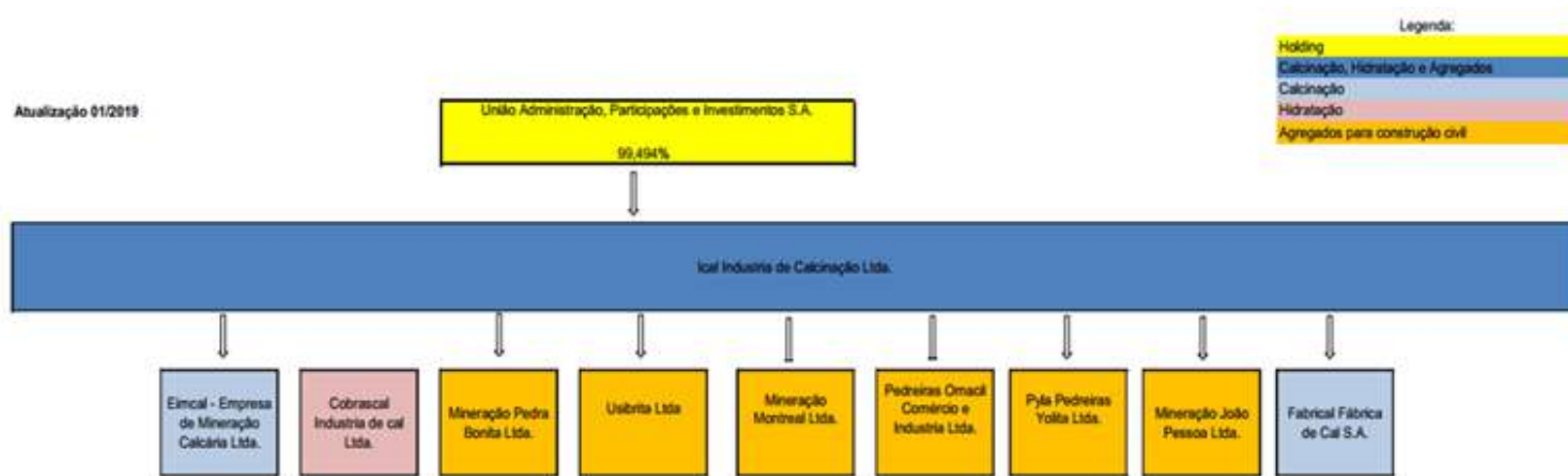
Administração, Participação e Investimentos S.A., tendo como sua controladora direta a ICAL Indústria de Calcinação Ltda. As atividades operacionais e comerciais da companhia tiveram início em fevereiro de 2017.

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

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

## ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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



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

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

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

## 27 Capital social - controladora

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 27 Capital social – controladora

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

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

### - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.:

#### 18. Capital Social

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

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

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

## - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.:

### 19 Patrimônio líquido

#### m. Capital social

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

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

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

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

### Capital social

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

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

## - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. :

### Capital social

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

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

## - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.:

### Capital social

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

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



## - PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:

### Capital social

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

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

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

## - USIBRITA LTDA.:

### Capital social

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

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

## - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.:

### Capital social

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

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

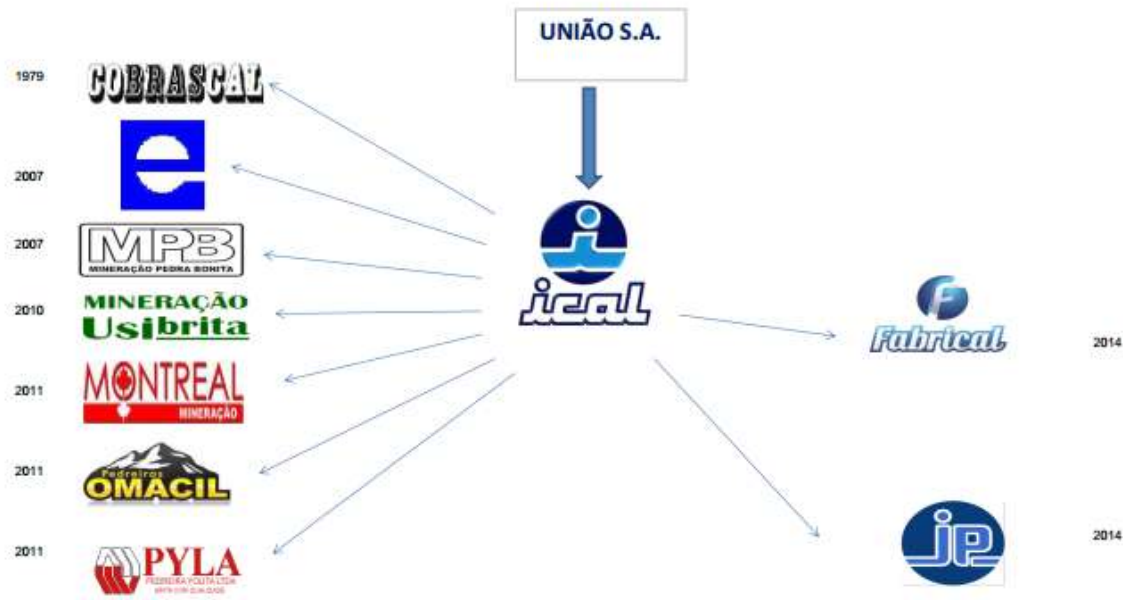
## - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

### Capital social

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

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

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



## ATIVOS DO GRUPO ICAL

Em 30/09/2023, os ativos do Grupo ICAL consolidados são constituídos em 85% pelo grupo de contas do Ativo Não Circulante:

Ativo (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual
Ativo Circulante	277.769	2.362	5.139	9	5.287	193	13.631	1	16.655	12.487	16.081	349.615	15%
Ativo Não Circulante	1.210.074	14.331	10.534	328.101	22.472	8.923	43.317	2.243	246.198	125.693	6.159	2.018.046	85%
<b>TOTAL</b>	<b>1.487.843</b>	<b>16.693</b>	<b>15.673</b>	<b>328.110</b>	<b>27.759</b>	<b>9.117</b>	<b>56.948</b>	<b>2.244</b>	<b>262.853</b>	<b>138.180</b>	<b>22.240</b>	<b>2.367.660</b>	<b>100%</b>

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 30/09/2023:

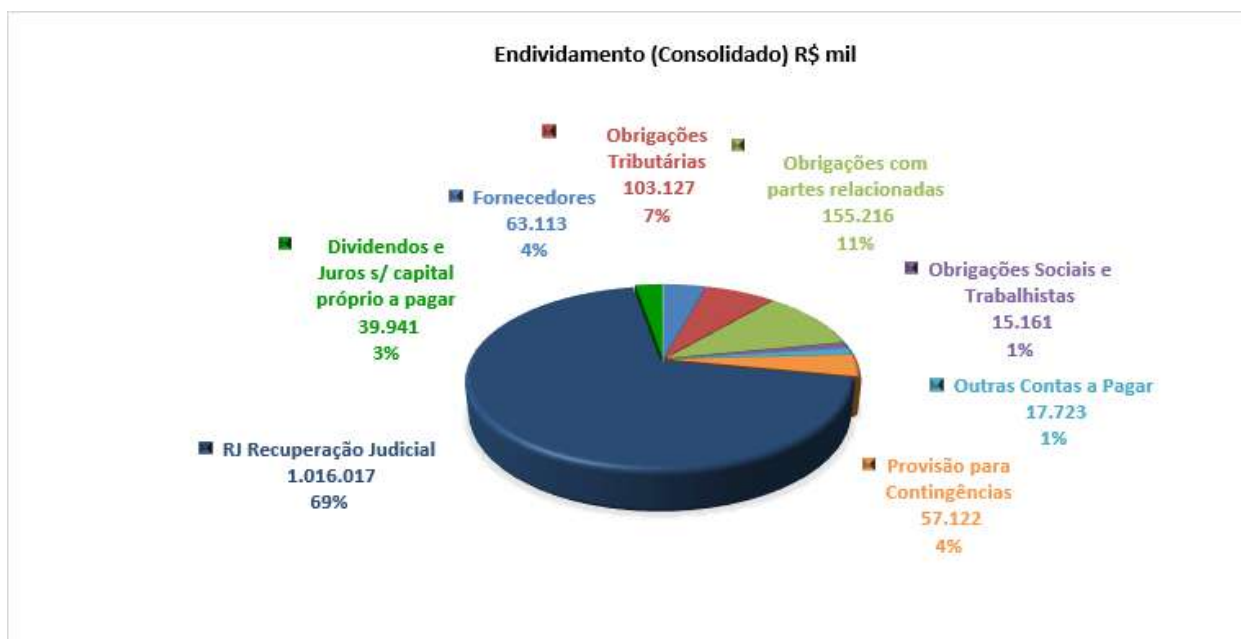
Ativo Não Circulante (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual
Adiantamentos futuros para aumento do capital	9.846	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.846.056	0%
Estoques	3.011	-	-	-	-	-	318	-	-	-	-	3.329	0%
Depósitos judiciais	4.046	255	616	-	70	61	376	-	60	550	4	6.036	0%
Impostos e contribuições a recuperar	-	-	-	-	48	-	-	-	-	454	127	628	0%
Saldo a receber com partes relacionadas	13.978	-	-	1.047	17.584	1.055	4.483	538	39.014	61.410	4.973	144.082	7%
Outros Ativos	1.998	608	-	-	-	-	-	-	-	49	-	2.656	0%
Propriedades para investimentos	298.525	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	298.525	15%
Investimentos	398.932	-	-	327.054	-	-	-	-	-	-	-	725.987	36%
Imobilizado	458.580	10.406	9.892	-	4.742	7.777	37.876	1.705	156.922	42.150	906	730.956	36%
Intangível	21.157	3.063	26	-	28	30	265	-	50.203	21.079	150	96.000	5%
<b>TOTAL</b>	<b>1.210.074</b>	<b>14.331</b>	<b>10.534</b>	<b>328.101</b>	<b>22.472</b>	<b>8.923</b>	<b>43.317</b>	<b>2.243</b>	<b>246.198</b>	<b>125.693</b>	<b>6.159</b>	<b>2.018.046</b>	<b>100%</b>

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

## ENDIVIDAMENTO

O Endividamento total das Recuperandas consolidado é composto principalmente em 69% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 11% por Obrigações com partes relacionadas, e em 20% por outras obrigações.

Endividamento (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado
Fornecedores	48.755	535	599			18	2.832		2.121	1.351	6.903	63.113
Obrigações Tributárias	73.701	374	1.090			1.256	5.760	2	2.645	17.232	1.067	103.127
Obrigações com partes relacionadas	131.271	6.429	3.406	13.978				132				155.216
Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.706	601	560			2	688		1.112	1.142	351	15.161
Outras Contas a Pagar	11.707	27	3.970		823		272		317	607		17.723
Provisão para Contingências	45.999	364		156	3.771	1.824	1.444	727	736	1.329	772	57.122
RJ Recuperação Judicial	835.640	725	389	37	188	1.412	1.552	180	167.928	6.459	1.505	1.016.017
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348			38.593								39.941
<b>TOTAL</b>	<b>1.159.127</b>	<b>9.055</b>	<b>10.013</b>	<b>52.764</b>	<b>4.783</b>	<b>4.512</b>	<b>12.549</b>	<b>1.040</b>	<b>174.859</b>	<b>28.121</b>	<b>10.597</b>	<b>1.467.420</b>



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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%		30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>277.769</b>	<b>19%</b>	<b>-12%</b>	<b>315.652</b>	<b>21%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>122.565</b>	<b>8%</b>	<b>-30%</b>	<b>175.810</b>	<b>11%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	598	0%	-82%	3.415	0%	Fornecedores	48.755	3%	-14%	56.690	4%
Clientes	37.152	2%	12%	33.239	2%	Impostos e Contribuições a Recolher	2.003	0%	-64%	5.595	0%
Estoques	216.451	15%	-3%	222.416	15%	Parcelamentos fiscais	9.306	1%	-7%	9.996	1%
Impostos e contribuições a recuperar	22.986	2%	-59%	55.952	4%	Remunerações e encargos sociais	10.706	1%	3%	10.365	1%
Outros ativos	582	0%	-8%	630	0%	RJ Recuperação Judicial	966	0%	-2%	981	0%
						Outros Passivos Circulantes - Credores	11.707	1%	3%	11.413	1%
						Provisões	39.123	3%	-52%	80.768	5%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.210.074</b>	<b>81%</b>	<b>0%</b>	<b>1.215.934</b>	<b>79%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.036.562</b>	<b>70%</b>	<b>0%</b>	<b>1.031.687</b>	<b>67%</b>
Adiantamentos futuros para aumento do capital	9.846	1%	2%	9.639	1%	Parcelamentos fiscais	28.524	2%	0%	28.651	2%
Depósitos Judiciais	4.046	0%	-43%	7.124	0%	Provisão para contingências	6.876	0%	112%	3.239	0%
Impostos e contribuições a recuperar		0%	-100%	3.763	0%	Partes Relacionadas	131.271	9%	1%	130.558	9%
Estoques	3.011	0%	0%	3.011	0%	RJ Recuperação Judicial	834.674	56%	0%	834.023	54%
Saldos a receber com partes relacionadas	13.978	1%	0%	13.978	1%	IRPJ/CSLL Diferidos Líquidos	33.868	2%	0%	33.868	2%
Outros Ativos	1.998	0%	0%	1.998	0%	Dividendos e JCP	1.348	0%	0%	1.348	0%
Propriedades para investimentos	298.525	20%	0%	298.525	19%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>328.716</b>	<b>22%</b>	<b>1%</b>	<b>324.090</b>	<b>21%</b>
Investimentos	398.932	27%	0%	397.873	26%	Capital social	520.630	35%	0%	520.630	34%
Imobilizado	458.580	31%	0%	458.969	30%	Reserva de avaliação patrimonial	65.347	4%	0%	65.347	4%
Intangível	21.157	1%	0%	21.053	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	62.088	4%	8%	57.462	4%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.487.843</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>1.531.587</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.487.843</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>1.531.587</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 30 de setembro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 81% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Estoques e Impostos e Contribuições a Recuperar que representam 86% 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 setembro/2023 houve uma redução em 82%, R\$ 2.817 mil a menor no comparativo. De acordo com as Recuperandas, a redução foi devido a antecipações à fornecedores e pagamentos de parcelamentos fiscais ao final do mês, sem maior impacto para as operações da empresa.

- **Clientes:** Em setembro/2023 o saldo se elevou em 12%, sendo R\$ 3.913 mil a maior no comparativo, devido principalmente ao aumento do faturamento e menor volume de antecipação de recebíveis.

- **Impostos e contribuições a recuperar:** Em setembro/2023, houve redução de R\$ 32.966 mil no Ativo Circulante e R\$ 3.763 mil no Ativo Não Circulante, devido a constituição de ajuste a valor recuperável. De acordo as Recuperandas, estes ajustes se devem a expectativa da administração de recuperação dos créditos de ICMS, apenas por meio de permutas por equipamentos com deságio aproximado de 50% dos saldos transacionados o que exigiu ajuste equivalente.

- **Depósitos Judiciais:** Em setembro/2023, houve redução de 43%, sendo R\$ 3.079 mil a menor no comparativo. Segundo as Recuperandas, houve o resgate, em valores originais por alvará expedido, de depósito efetuado em 2012 referente a discussão federal relacionada a CSLL na Ical. O resgate foi realizado com valores devidamente atualizados e as receitas financeiras foram refletidas no resultado.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

Em 30 de setembro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 8% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 70% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 22% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos em Recuperação Judicial representam 72% 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\$ 62.088 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 setembro/2023, houve redução de 14%, sendo R\$ 7.935 a menor no período, devido a menores compras de combustíveis a prazo e liquidação de obrigações com manutenções e peças sobressalentes para fornos.
- **Impostos e contribuições a recolher:** Em setembro/2023, houve redução de 64%, sendo R\$ 3.592 mil a menor, devido a reclassificação de obrigações com CFEM de períodos anteriores para a linha de “Provisões para Contingências” devido a discussões administrativas que ainda não se concluíram.
- **Provisões:** Em setembro/202, houve redução de 52%, sendo R\$ 41.645 mil a menor no comparativo. De acordo com as Recuperandas, houve a reversão parcial de riscos com o processo de Arbitragem junto a Cemig, pois, conforme sentença proferida pela câmara Arbitral a condenação de pagamento se deu por valores líquidos bem menores que aqueles anteriormente provisionados permitindo a redução da provisão que seguirá mantida e atualizada enquanto tramitar os processos de revisão e impugnações ou mesmo execução arbitral ou judicial.
- **Partes Relacionadas:** Em setembro/2023 houve aumento de 1%, devido aos recebimentos de repasses financeiros de controladas M. Pedra Bonita e Montreal, além dos habituais repasses da Eimcal e Fabrical que assim elevaram o saldo acumulado, que será compensado conforme distribuição de dividendos futura destas controladas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## Considerações

---

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023:

**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	AGOSTO	SETEMBRO
ICAL	597	595

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



	Ical	
	set-23	ago-23
A vencer (circulante)	34.273	31.961
Vencidos até 30 dias	2.412	1.461
Vencidos de 31 a 90 dias	1.202	794
Vencidos de 91 a 180 dias	954	673
Vencidos de 181 a 360 dias	448	418
Vencidos acima de 360 dias	220	202
	39.509	35.509
Ajuste ao valor recuperável	(2.357)	(2.270)
Total	37.152	33.239

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 72% por Recuperação Judicial; seguido de 11% de Partes Relacionadas e as demais contas a pagar representam 17% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 30 de setembro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>48.975</b>	<b>100%</b>	<b>8%</b>	<b>45.238</b>	<b>100%</b>	<b>432.272</b>	<b>100%</b>	<b>-22%</b>	<b>550.706</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(44.791)	-91%	2%	(43.846)	-97%	(343.239)	-79%	-14%	(399.617)	-73%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>4.185</b>	<b>9%</b>	<b>201%</b>	<b>1.391</b>	<b>3%</b>	<b>89.034</b>	<b>21%</b>	<b>-41%</b>	<b>151.089</b>	<b>27%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(6.919)	-14%	5%	(6.578)	-15%	(68.061)	-16%	-22%	(86.812)	-16%
Resultado com Equivalência Patrimonial	1.059	2%	-92%	13.857	31%	69.446	16%	18%	58.797	0%
Ajuste a Valor Justo PPI	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	13.356	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	6.100	12%	-1519%	(430)	-1%	36.856	9%	-153%	(69.348)	-13%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>240</b>	<b>0%</b>	<b>-96%</b>	<b>6.849</b>	<b>15%</b>	<b>38.241</b>	<b>9%</b>	<b>-146%</b>	<b>(84.007)</b>	<b>-15%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>91%</b>			<b>82%</b>		<b>71%</b>			<b>88%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>4.425</b>	<b>9%</b>	<b>-46%</b>	<b>8.240</b>	<b>18%</b>	<b>127.275</b>	<b>29%</b>	<b>90%</b>	<b>67.082</b>	<b>12%</b>
Receita financeira	2.507	5%	15437%	16	0%	10.330	2%	1163%	818	0%
Despesa Financeira	(2.258)	-5%	77%	(1.273)	-3%	(75.468)	-17%	35%	(55.984)	-10%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>4.674</b>	<b>10%</b>	<b>-33%</b>	<b>6.983</b>	<b>15%</b>	<b>62.136</b>	<b>14%</b>	<b>421%</b>	<b>11.916</b>	<b>2%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(48)	0%	0%	-	0%	(48)	0%	-99%	(5.515)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>4.626</b>	<b>9%</b>	<b>-34%</b>	<b>6.983</b>	<b>15%</b>	<b>62.088</b>	<b>14%</b>	<b>-99%</b>	<b>6.401.104</b>	<b>1162%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2023 apurou lucro líquido de R\$ 4.626 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 6.983 mil. Já no acumulado em 2023 houve lucro líquido de R\$ 62.088 mil.

O Resultado Bruto registrou 9% das receitas líquidas de vendas em 30 de setembro de 2023 contra 3% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 91% da receita líquida em 30 de setembro de 2023 contra 82% do mês anterior.

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

- **Receitas de vendas x Custos produtos vendidos:** Em setembro/2023 a receita líquida aumentou em 8% e os custos dos produtos vendidos aumentou em 2%, apesar das variações não terem sido relevantes, houve impacto na margem bruta que registrou melhora, sendo em 9% em setembro/2023 contra 3% no mês anterior.

- **Resultado com equivalência patrimonial:** Em setembro/2023 a redução ocorrida se deve ao resultado mensal apurado em controladas.

- **Outras Receitas (Despesas) Operacionais:** Em setembro/2023, as “Outras receitas operacionais” receberam o registro da reversão de riscos com Arbitragem da CEMIG, bem como, ajustes de estoques de produtos acabados. Já as “outras despesas operacionais” em setembro/2023 tiveram a constituição de ajuste a valor recuperável para créditos de ICMS acumulados pela empresa decorrentes da compra de combustíveis e outros insumos.

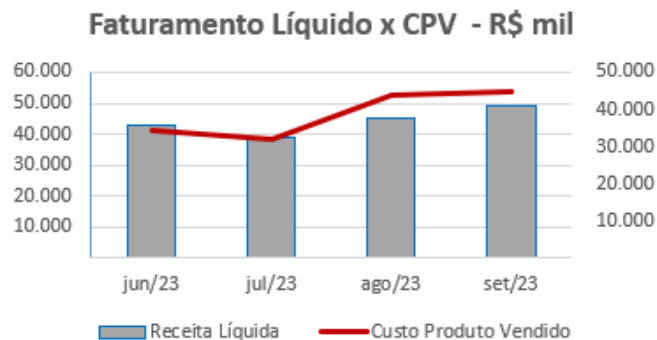
- **Receitas financeiras:** Em setembro/2023 houve um aumento representativo, sendo R\$ 2.491 mil a maior, devido ao resgate com valor atualizado de depósito judicial relativo à discussão de débito fiscal federal.

- **Despesas Financeiras:** Em setembro/2023, houve aumento de 77%, devido aos efeitos da TR na atualização da dívida de Recuperação Judicial além de custos na antecipação de recebíveis da carteira de clientes e atualizações de parcelamentos federais.

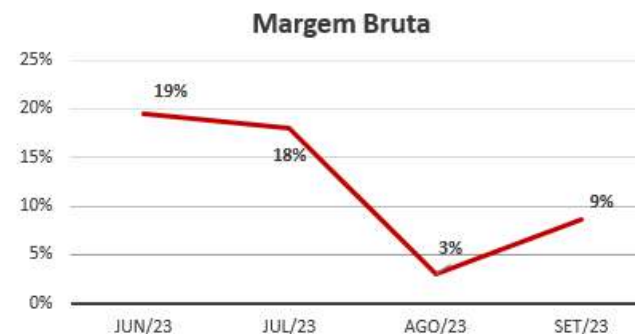
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

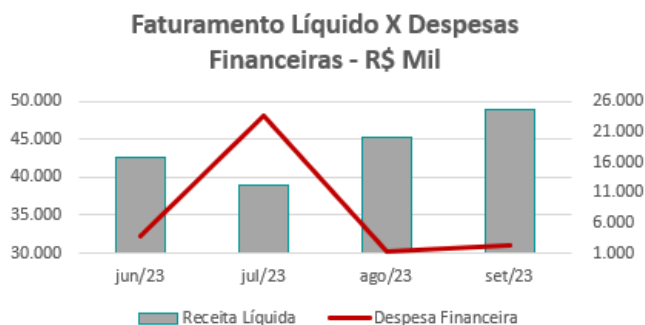
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



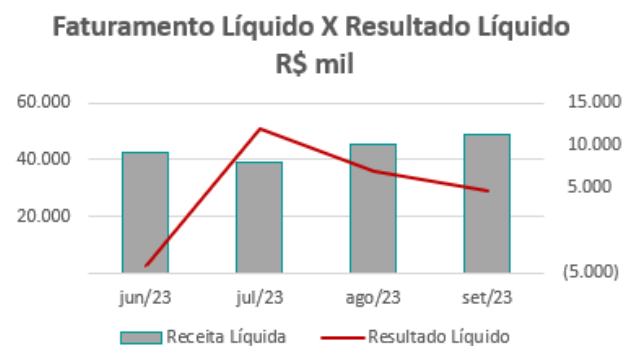
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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

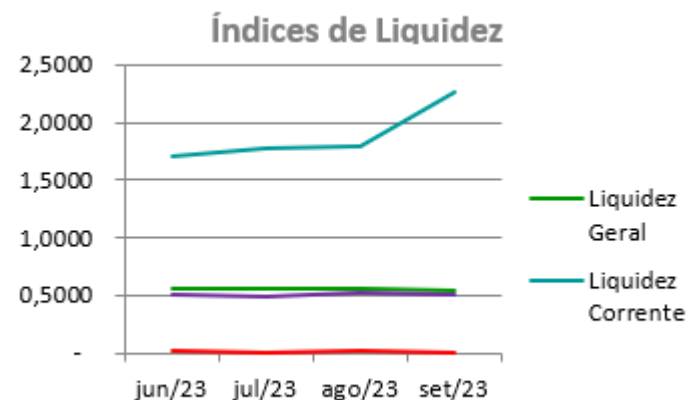


As variações no resultado líquido não acompanharam a receita líquida mensal, devido a registros operacionais pontuais no resultado:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	0,5619	0,5591	0,5588	0,5438
Liquidez Corrente	1,7041	1,7701	1,7954	2,2663
Liquidez Seca	0,5087	0,4958	0,5303	0,5003
Liquidez imediata	0,0216	0,0041	0,0194	0,0049



**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.

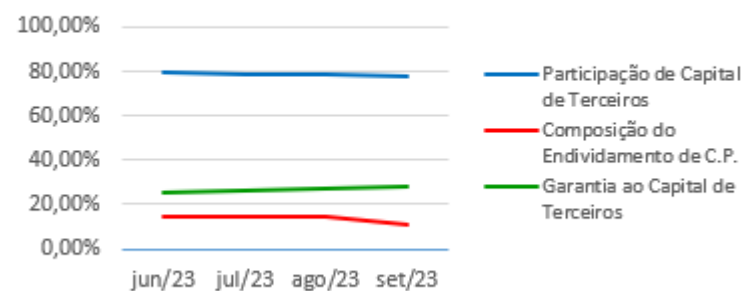
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Participação de Capital de Terceiros	79,50%	78,94%	78,84%	77,91%
Composição do Endividamento de C.P.	14,74%	14,35%	14,56%	10,57%
Garantia ao Capital de Terceiros	25,78%	26,68%	26,84%	28,36%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

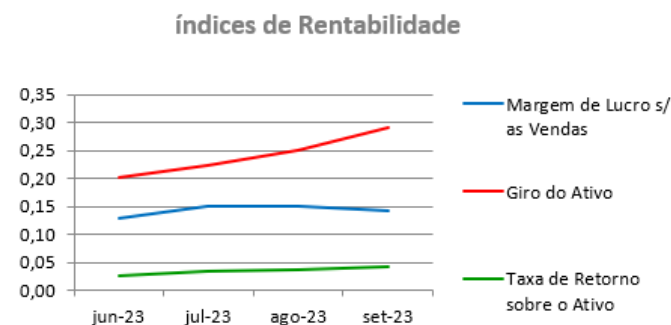
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**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

<b>Índices de Rentabilidade</b>	<b>jun-23</b>	<b>jul-23</b>	<b>ago-23</b>	<b>set-23</b>
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,13	0,15	0,15	0,14
Giro do Ativo	0,20	0,22	0,25	0,29
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,03	0,03	0,04	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 30 de setembro 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>31/08/2023</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/08/2023</u>	<u>30/09/2023</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.215.934	1.210.074		
Passivo não circulante	1.355.777	1.365.278		
	139.843	155.203	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	312.238	277.171		
Passivo operacional	175.810	122.565		
	136.428	154.606	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	3.415	598		
Passivo financeiro	-	-		
	3.415	598	(+)	(+)

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 30 de setembro de 2023 de R\$ 4.626 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 62.088 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 835.640 mil que equivalem a 72% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 328.716 mil.

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

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%		30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.362</b>	<b>14%</b>	<b>-38%</b>	<b>3.804</b>	<b>21%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.581</b>	<b>9%</b>	<b>-34%</b>	<b>2.382</b>	<b>13%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	31	0%	-49%	62	0%	Fornecedores	535	3%	-36%	840	5%
Clientes	86	1%	-95%	1.740	9%	Impostos e contribuições a recolher	63	0%	-86%	438	2%
Estoques	2.222	13%	14%	1.949	11%	Parcelamentos fiscais	105	1%	-20%	131	1%
Outros ativos	22	0%	-58%	54	0%	Remunerações e encargos sociais	601	4%	-10%	671	4%
						RJ Recuperação Judicial	251	2%	-4%	262	1%
						Outras contas a pagar	27	0%	-33%	40	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>14.331</b>	<b>86%</b>	<b>-1%</b>	<b>14.531</b>	<b>79%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>7.474</b>	<b>45%</b>	<b>1%</b>	<b>7.394</b>	<b>40%</b>
Depósitos Judiciais	255	2%	0%	255	1%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	1%	0%	110	1%
Outros ativos	608	4%	0%	608	3%	RJ Recuperação Judicial	474	3%	1%	471	3%
Imobilizado	10.406	62%	-2%	10.576	58%	Parcelamentos Fiscais	96	1%	-4%	100	1%
Intangível	3.063	18%	-1%	3.092	17%	Partes Relacionadas	6.429	39%	-3%	6.612	36%
						Provisão para Contingências	364	2%	262%	101	1%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>7.639</b>	<b>46%</b>	<b>-11%</b>	<b>8.560</b>	<b>47%</b>
						Capital social	15.000	90%	0%	15.000	82%
						Reserva de avaliação patrimonial	463	3%	0%	463	3%
						Reservas de lucros	9.817	59%	0%	9.817	54%
						Pejuízos Acumulados	(16.253)	-97%	0%	(16.253)	-89%
						Resultado do exercício	(1.390)	-8%	197%	(469)	-3%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>16.693</b>	<b>100%</b>	<b>-9%</b>	<b>18.336</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>16.693</b>	<b>100%</b>	<b>-9%</b>	<b>18.336</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 30 de setembro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 86% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela de Estoques que representa 94% do total deste grupo.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 71% 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.**

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

- **Cientes:** Em setembro/2023, houve redução de 95% do saldo, sendo R\$ 1.654 mil a menor no comparativo. De acordo com as Recuperandas, com um prazo médio de recebimento de 28 dias e sem vendas no período, a carteira de “Clientes” foi gradativamente reduzindo no mês por recebimentos.

- **Estoques:** Em setembro/2023 houve aumento de 14%, sendo R\$ 273 mil maior, devido a reversão de ajustes a valor recuperável anteriormente constituído.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de setembro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 9% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 45% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 46% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos com partes relacionadas compõem 71% 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\$ 1.390 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 setembro/2023, houve redução de 36%, sendo R\$ 305 mil menor no comparativo. De acordo com as Recuperandas, houve menores compras decorrentes da suspensão das operações produtivas, com tendência a novas reduções até estabilização em patamares menores compatíveis com a manutenção da planta fabril.
- **Impostos e contribuições a recolher:** Em setembro/2023, houve redução de 86%, sendo R\$ 375 mil menor que o mês anterior, pela reclassificação de obrigações com CFEM para a linha de “Provisões para Contingências” até que se concluem discussões administrativas sobre estas cobranças.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023:

**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	AGOSTO	SETEMBRO
USIBRITA	55	52

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

	Usibrita	
	set-23	ago-23
A vencer (circulante)	30	1.698
Vencidos até 30 dias	56	55
Vencidos de 31 a 90 dias	-	2
Vencidos de 91 a 180 dias	-	5
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	86	1.760
Ajuste ao valor recuperável	-	(20)
<b>Total</b>	<b>86</b>	<b>1.740</b>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 71% por Partes Relacionadas, 8% por Recuperação Judicial; e outras contas a pagar que representam 21% do endividamento total.

Endividamento Total (R\$ mil)



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>		0%	-100%	<u>2.629</u>	100%	<u>12.423</u>	100%	-45%	<u>22.524</u>	100%
Custos dos Produtos Vendidos		0%	-100%	(2.302)	-88%	(10.959)	-88%	-41%	(18.461)	-82%
<b>RESULTADO BRUTO</b>		0%	-100%	<u>327</u>	12%	<u>1.465</u>	12%	-64%	<u>4.063</u>	18%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(215)	23%	-17%	(259)	-10%	(2.349)	-19%	-25%	(3.121)	-14%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(693)	75%	-298%	350	13%	(437)	-4%	-97%	(16.333)	-73%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<u>(908)</u>	<b>99%</b>	<b>-1108%</b>	<u>90</u>	<b>3%</b>	<u>(2.786)</u>	<b>-22%</b>	<b>-86%</b>	<u>(19.454)</u>	<b>-86%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>2361186%</b>			<b>84%</b>		<b>111%</b>			<b>168%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<u>(908)</u>	<b>99%</b>	<b>-318%</b>	<u>417</u>	<b>16%</b>	<u>(1.321)</u>	<b>-11%</b>	<b>-91%</b>	<u>(15.391)</u>	<b>-68%</b>
Receita financeira		0%	-99%	9	0%	39	0%	76%	22	0%
Despesa Financeira	(13)	1%	-19%	(16)	-1%	(107)	-1%	-88%	(918)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<u>(921)</u>	<b>100%</b>	<b>-325%</b>	<u>410</u>	<b>16%</b>	<u>(1.390)</u>	<b>-11%</b>	<b>-91%</b>	<u>(16.287)</u>	<b>-72%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<u>(921)</u>	<b>100%</b>	<b>-325%</b>	<u>410</u>	<b>16%</b>	<u>(1.390)</u>	<b>-11%</b>	<b>-91%</b>	<u>(16.287)</u>	<b>-72%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 921 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 410 mil. Já no acumulado em 2023 houve o prejuízo líquido de R\$ 1.390 mil.

Não houve registro de receitas de vendas em setembro/2023. As Recuperandas informaram que para adequar condicionantes impostas por órgãos regulatórios e revisar o planejamento de lavra para o longo prazo, a Administração precisou suspender as atividades produtivas e comerciais da Unidade e com isto em setembro/2023 não ocorreram vendas na unidade. O período de paralização será aproveitado para manutenções corretivas e preventivas nas instalações de britagem e frotas. Parte das vendas e clientes serão atendidos por outra unidade do grupo.

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

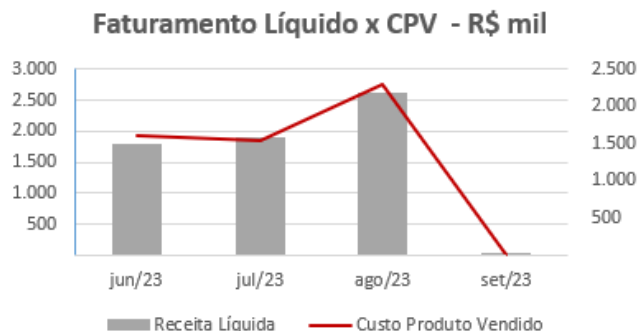
- **Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas:** Em setembro/2023, as “Outras receitas operacionais” registraram a reversão de ajustes a valor recuperável dos estoques de produtos acabados mantidos na empresa. Já as “Outras Despesas Operacionais” em setembro/2023 tiveram registro de apropriação de custos não alocáveis a produção do período.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

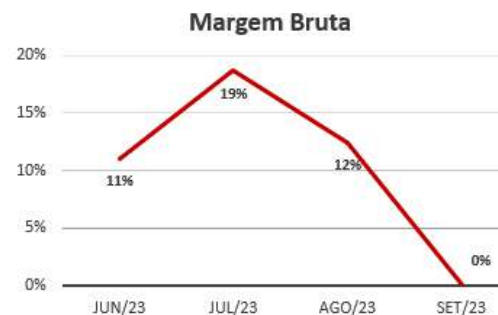


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

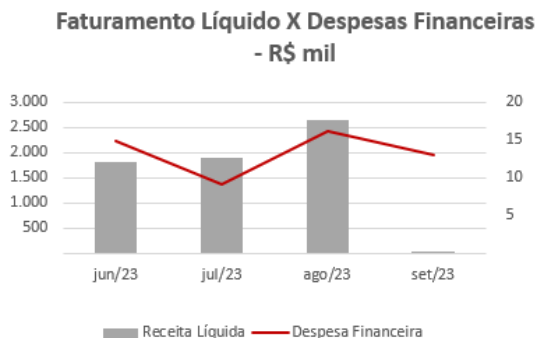
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



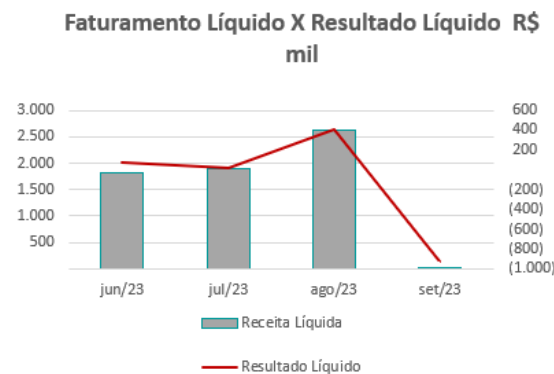
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda pratica preços de vendas superiores aos custos a partir de março/2023, sem margem negativa:



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

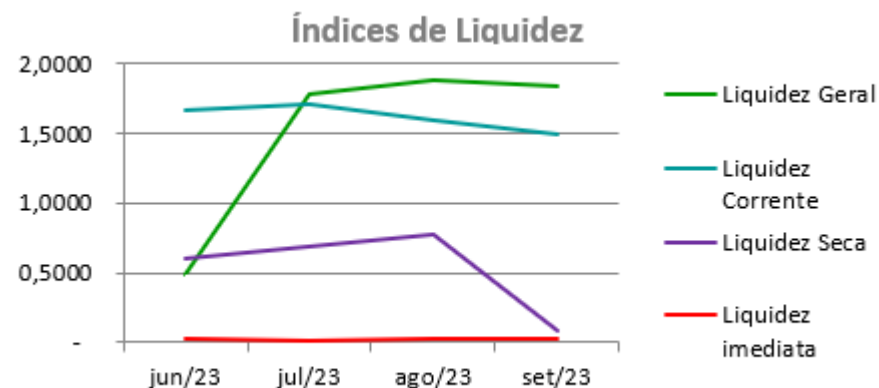


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	0,4803	1,7745	1,8756	1,8436
Liquidez Corrente	1,6618	1,7043	1,5972	1,4942
Liquidez Seca	0,6010	0,6887	0,7789	0,0884
Liquidez imediata	0,0221	0,0148	0,0259	0,0198



**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.

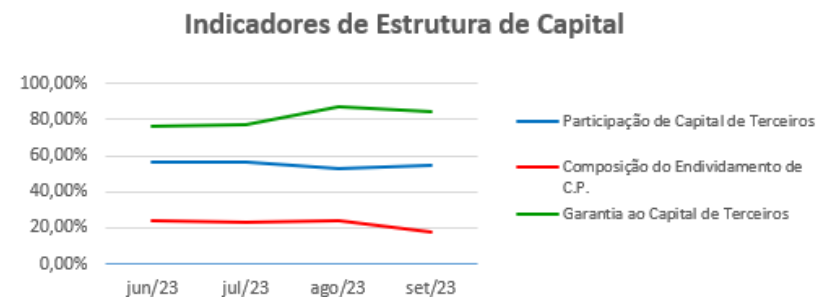
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Participação de Capital de Terceiros	56,68%	56,35%	53,32%	54,24%
Composição do Endividamento de C.P.	23,75%	22,71%	24,36%	17,46%
Garantia ao Capital de Terceiros	76,43%	77,45%	87,56%	84,36%



**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.

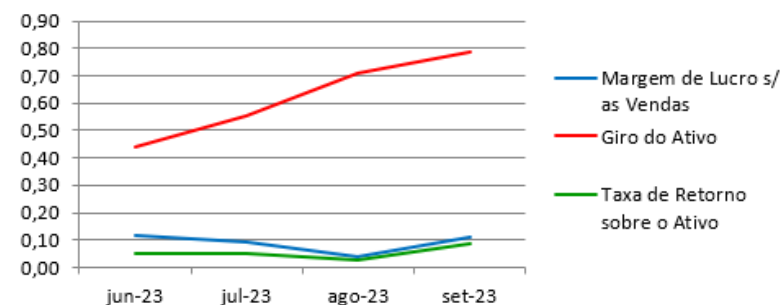
**Garantia ao Capital de Terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	jun-23	jul-23	ago-23	set-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,11	0,09	0,04	0,11
Giro do Ativo	0,44	0,55	0,71	0,78
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,05	0,05	0,03	0,09

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de setembro 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	31/08/2023	30/09/2023	31/08/2023	30/09/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	14.531	14.331		
Passivo não circulante	<u>15.954</u>	<u>15.113</u>		
	1.423	781	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	3.743	2.331		
Passivo operacional	<u>2.382</u>	<u>1.581</u>		
	1.361	750	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	62	31		
Passivo financeiro	-	-		
	62	31	(+)	(+)

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 da conta de Estoques.

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de setembro de 2023 de R\$ 921 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.390 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ 6.429 mil que equivalem a 71% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 7.639 mil.

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

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%		30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.139</b>	<b>33%</b>	<b>9%</b>	<b>4.724</b>	<b>31%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.541</b>	<b>10%</b>	<b>-71%</b>	<b>5.331</b>	<b>35%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	35	0%	-24%	47	0%	Fornecedores	599	4%	-23%	781	5%
Clientes	2.846	18%	1%	2.806	18%	Impostos e contribuições a recolher	226	1%	-94%	3.786	25%
Estoques	2.118	14%	22%	1.734	11%	Parcelamentos fiscais	77	0%	-27%	106	1%
Impostos e contribuições a recuperar	129	1%	0%	129	1%	Remunerações e encargos sociais	560	4%	2%	550	4%
Outros ativos	11	0%	41%	8	0%	Outras contas a pagar	80	1%	-26%	108	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>10.534</b>	<b>67%</b>	<b>-1%</b>	<b>10.646</b>	<b>69%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>8.473</b>	<b>54%</b>	<b>85%</b>	<b>4.585</b>	<b>30%</b>
Depósitos judiciais	616	4%	0%	616	4%	Provisões ARO	394	3%	0%	394	3%
Estoques		0%	-100%	137	1%	Provisões para Contingências	3.496	22%	100%		0%
Imobilizado	9.892	63%	0%	9.866	64%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	5%	0%	788	5%
Intangível	26	0%	-5%	27	0%	RJ Recuperação Judicial	389	2%	1%	387	3%
						Partes Relacionadas	3.406	22%	13%	3.017	20%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>5.660</b>	<b>36%</b>	<b>4%</b>	<b>5.453</b>	<b>35%</b>
						Capital social	14.036	90%	0%	14.036	91%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.435	16%	0%	2.435	16%
						Prejuízos Acumulados	(9.773)	-62%	0%	(9.773)	-64%
						Resultado do exercício	(1.039)	-7%	-17%	(1.246)	-8%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>15.673</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>15.370</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>15.673</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>15.370</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

---

Em 30 de setembro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 67% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques, que representa 97% do total deste grupo.

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

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

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

- **Estoques:** Em setembro/2023 houve aumento de 22%, sendo R\$ 384 mil maior que o mês anterior, devido a menores volumes de baixas por faturamento, sendo mantido o ritmo de produção, bem como a reclassificação dos saldos de longo prazo para o curto prazo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de setembro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 10% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 54% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 36% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para Contingências representa 35% do total das exigibilidades e o saldo com partes relacionadas correspondem a 34% 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\$1.039 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:

- **Impostos e Contribuições a Recolher e Provisões para Contingências:** Em setembro/2023 houve a reclassificação de obrigações com CFEM registrado em Impostos e Contribuições a Recolher para a linha de Provisões para Contingências.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023:

**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	AGOSTO	SETEMBRO
PYLA	50	50

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

	Pyla	
	set-23	ago-23
A vencer (circulante)	1.881	2.394
Vencidos até 30 dias	552	452
Vencidos de 31 a 90 dias	387	-
Vencidos de 91 a 180 dias	46	247
Vencidos de 181 a 360 dias	299	56
Vencidos acima de 360 dias	-	4
	3.165	3.153
Ajuste ao valor recuperável	(319)	(347)
Total	2.846	2.806

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 35% por Provisões para Contingências; seguido de 34% de Partes Relacionadas; demais contas a pagar representam 31% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.428</b>	<b>100%</b>	<b>-18%</b>	<b>1.750</b>	<b>100%</b>	<b>12.544</b>	<b>100%</b>	<b>-7%</b>	<b>13.480</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(1.040)	-73%	-25%	(1.381)	-79%	(11.365)	-91%	-12%	(12.848)	-95%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>388</b>	<b>27%</b>	<b>5%</b>	<b>369</b>	<b>21%</b>	<b>1.178</b>	<b>9%</b>	<b>86%</b>	<b>632</b>	<b>5%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(158)	-11%	-24%	(209)	-12%	(1.872)	-15%	27%	(1.473)	-11%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(9)	-1%	54%	(6)	0%	(117)	-1%	-97%	(3.359)	-25%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(167)</b>	<b>-12%</b>	<b>-22%</b>	<b>(215)</b>	<b>-12%</b>	<b>(1.988)</b>	<b>-16%</b>	<b>-59%</b>	<b>(4.832)</b>	<b>-36%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>85%</b>			<b>91%</b>		<b>106%</b>			<b>131%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>220</b>	<b>15%</b>	<b>43%</b>	<b>154</b>	<b>9%</b>	<b>(810)</b>	<b>-6%</b>	<b>-81%</b>	<b>(4.200)</b>	<b>-31%</b>
Receita financeira	2	0%	-84%	13	1%	49	0%	-39%	80	1%
Despesa Financeira	(16)	-1%	-72%	(56)	-3%	(278)	-2%	-35%	(426)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>207</b>	<b>14%</b>	<b>86%</b>	<b>111</b>	<b>6%</b>	<b>(1.039)</b>	<b>-8%</b>	<b>-77%</b>	<b>(4.546)</b>	<b>-34%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	649	5%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>207</b>	<b>14%</b>	<b>86%</b>	<b>111</b>	<b>6%</b>	<b>(1.039)</b>	<b>-8%</b>	<b>-73%</b>	<b>(3.897)</b>	<b>-29%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2023 apurou lucro líquido de R\$ 207 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 111 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 1.039 mil no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 27% das receitas líquidas de vendas em 30 de setembro de 2023 contra o resultado bruto de 21% no mês anterior.

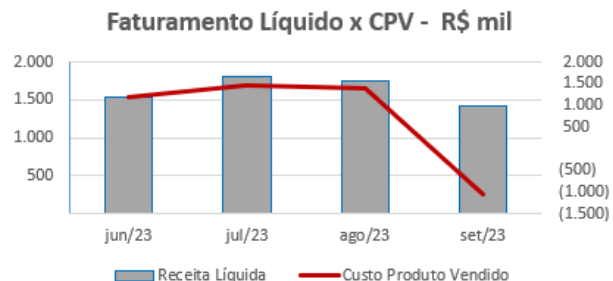
Os custos e despesas operacionais representam 85% da receita líquida em 30 de setembro de 2023 contra 91% no mês anterior.

Em setembro/2023, o faturamento líquido reduziu em 18% e os custos dos produtos vendidos reduziram em 25%, impactando no aumento da margem bruta em 27% contra 21% no mês anterior. Não ocorreram variações significativas nas contas de resultado no período em análise.

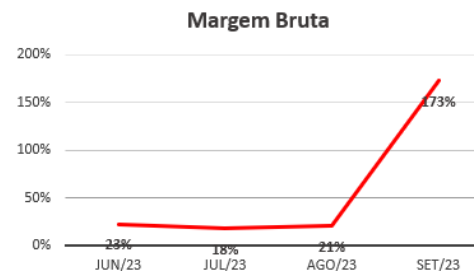
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

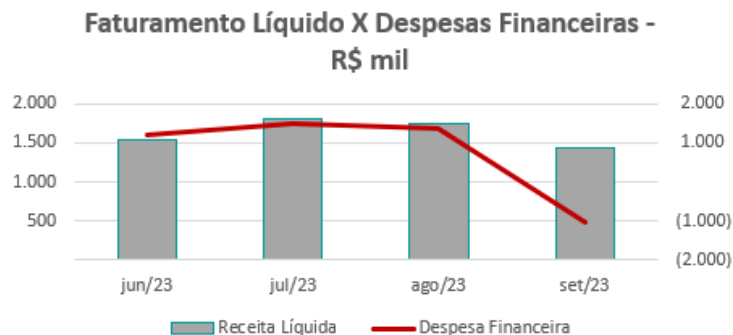
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



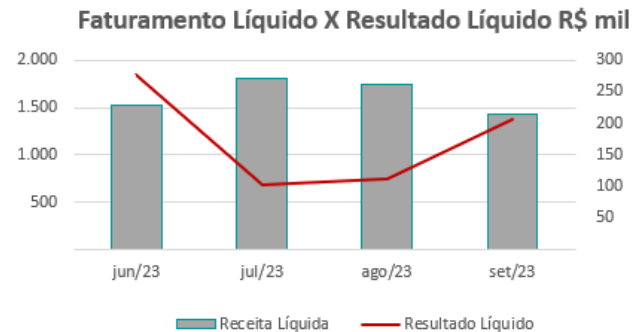
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



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

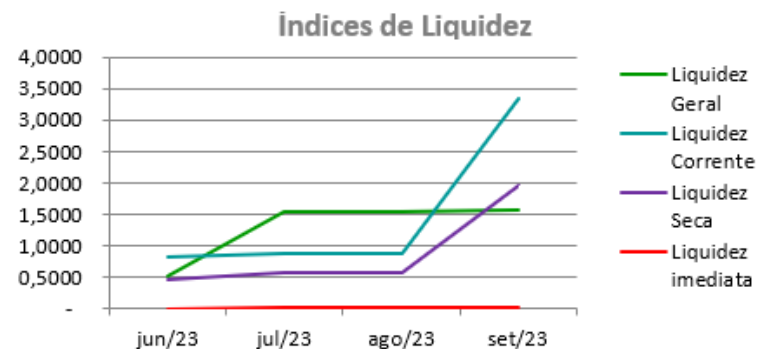


As variações no resultado líquido não acompanham a receita líquida mensal, devido a registros pontuais de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	0,5079	1,5449	1,5499	1,5652
Liquidez Corrente	0,8269	0,8800	0,8860	3,3355
Liquidez Seca	0,4651	0,5600	0,5608	1,9606
Liquidez imediata	0,0064	0,0087	0,0087	0,0230



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

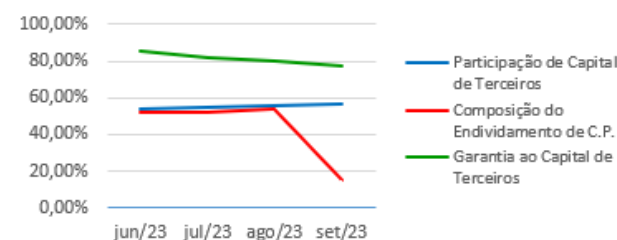
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar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

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

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

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Participação de Capital de Terceiros	53,82%	54,89%	55,52%	56,41%
Composição do Endividamento de C.P.	51,85%	52,17%	53,76%	15,39%
Garantia ao Capital de Terceiros	85,79%	82,17%	80,11%	77,27%

**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.

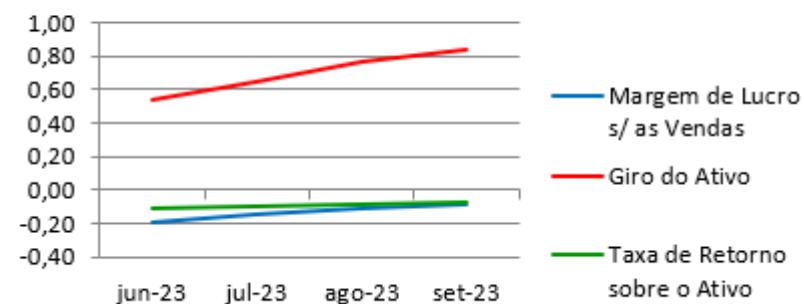
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	jun-23	jul-23	ago-23	set-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,19	-0,14	-0,11	-0,08
Giro do Ativo	0,54	0,65	0,76	0,83
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,10	-0,09	-0,09	-0,07

### Índices de Rentabilidade



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de setembro 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	31/08/2023	30/09/2023	31/08/2023	30/09/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	10.646	10.534		
Passivo não circulante	<u>10.038</u>	<u>14.132</u>		
	(608)	3.599	(-)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	4.677	5.104		
Passivo operacional	<u>5.331</u>	<u>1.541</u>		
	(654)	3.563	(-)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	47	35		
Passivo financeiro	-	-		
	47	35	(+)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo II – Sólida, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo, o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm garantido a cobertura de seu endividamento total. O saldo da Tesouraria (T) apesar de positivo se apresenta insuficiente enquanto a Necessidade de Capital de Giro (NCG) fica prejudicada ao contar com os recursos próprios aplicados em ativo fixo de baixa liquidez.

Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de setembro de 2023 de R\$ 207 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.039 mil, no exercício de 2023.

Os principais representantes das obrigações da Recuperanda são as Provisões para Contingências em R\$ 3.496 mil e saldos com Partes Relacionadas em R\$ 3.406 mil, que juntos equivalem a 69% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 5.660 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%		30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b><u>9</u></b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b><u>39</u></b>	<b>0%</b>	<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b><u>0</u></b>	<b>0%</b>
Caixa e equivalente de caixas	9	0%	-77%	39	0%						
Estoque		0%	0%		0%						
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b><u>328.101</u></b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b><u>323.498</u></b>	<b>100%</b>	<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b><u>52.764</u></b>	<b>16%</b>	<b>0%</b>	<b><u>52.763</u></b>	<b>16%</b>
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	0%	0%	1.047	0%	Provisão para contingências	156	0%	0%	156	0%
Investimentos	327.054	100%	1%	322.451	100%	Obrigações com partes relacionadas	13.978	4%	0%	13.978	4%
						RJ Recuperação Judicial	37	0%	1%	37	0%
						Dividendos sobre Capital Próprio	38.593	12%	0%	38.593	12%
						<b><u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>	<b><u>275.346</u></b>	<b>84%</b>	<b>2%</b>	<b><u>270.774</u></b>	<b>84%</b>
						Capital social	176.636	54%	0%	176.636	55%
						Reserva de avaliação patrimonial	65.016	20%	0%	65.016	20%
						Resultados Abrangentes	(14.367)	-4%	0%	(14.367)	-4%
						Prejuízos Acumulados	(14.846)	-5%	0%	(14.846)	-5%
						Resultado do exercício	62.906	19%	8%	58.334	18%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b><u>328.110</u></b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b><u>323.537</u></b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b><u>328.110</u></b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b><u>323.537</u></b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 30 de setembro 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.**

Não houve variações significativas ocorridas nos saldos do Ativo, 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 – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de setembro 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\$ 62.907 mil.

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

Não houve variações significativas ocorridas 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 – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023:

**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 local, sem outras movimentações atípicas.

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

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 73% por Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar; seguido de 26% de Obrigações com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar não são representativas no endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 30 de setembro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(30)	-1%	0%	(30)	0%	(287)	0%	-34%	(438)	-7%
Resultado da equivalência patrimonial	4.603	101%	-34%	6.947	83%	61.774	98%	870%	6.369	108%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	8	0%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>4.573</b>	<b>100%</b>	<b>-34%</b>	<b>6.918</b>	<b>83%</b>	<b>61.487</b>	<b>98%</b>	<b>935%</b>	<b>5.939</b>	<b>100%</b>
Receita financeira		0%	-100%	1.428	17%	1.428	2%	0%	-	0%
Despesa Financeira	(1)	0%	28%	(1)	0%	(8)	0%	-67%	(24)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>4.572</b>	<b>100%</b>	<b>-45%</b>	<b>8.346</b>	<b>100%</b>	<b>62.907</b>	<b>100%</b>	<b>964%</b>	<b>5.914</b>	<b>100%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>4.572</b>	<b>100%</b>	<b>-45%</b>	<b>8.346</b>	<b>100%</b>	<b>62.907</b>	<b>100%</b>	<b>964%</b>	<b>5.914</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 4.572 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 8.346 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 62.907 mil, no exercício de 2023.

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

Em setembro/2023 não houve registro da receita financeira enquanto no mês anterior houve registro oriundo 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 – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

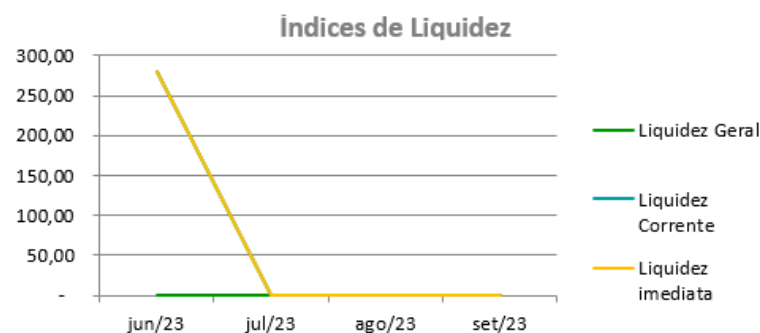
## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



**Índices de Liquidez:**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	0,03	0,0285	0,0206	0,0200
Liquidez Corrente	280,35	0,00	0,00	0,00
Liquidez imediata	280,35	0,00	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.

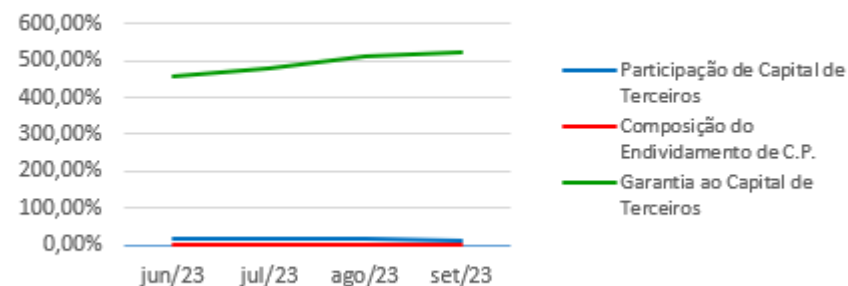
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Participação de Capital de Terceiros	17,90%	17,23%	16,31%	16,08%
Composição do Endividamento de C.P.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Garantia ao Capital de Terceiros	458,60%	480,35%	513,19%	521,85%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

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

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

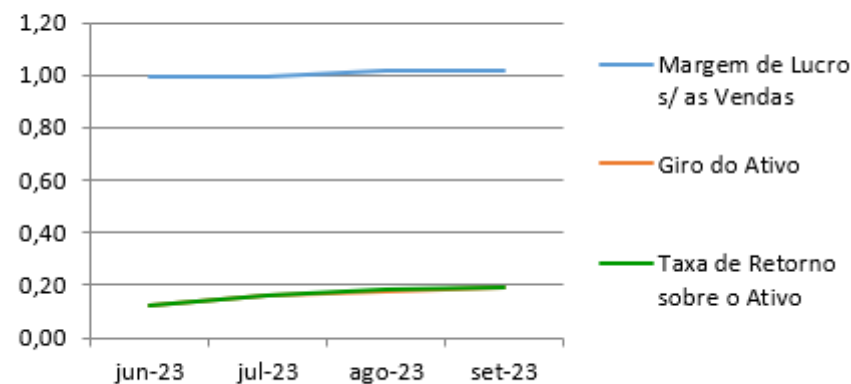
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jun-23	jul-23	ago-23	set-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,99	1,00	1,02	1,02
Giro do Ativo	0,13	0,16	0,18	0,19
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,12	0,16	0,18	0,19

### 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 30 de setembro 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	31/08/2023	30/09/2023	31/08/2023	30/09/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	323.498	328.101		
Passivo não circulante	<u>323.537</u>	<u>328.110</u>		
	39	9	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	39	9		
Passivo operacional				
	39	9	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	-	-		
Passivo financeiro	-	-		
	-	-	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de setembro de 2023 de R\$ 4.572 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 62.907 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\$ 275.346 mil.

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

## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.

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

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%		30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.287</b>	<b>19%</b>	<b>-4%</b>	<b>5.505</b>	<b>20%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>823</b>	<b>3%</b>	<b>23%</b>	<b>672</b>	<b>2%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	23	0%	154%	9	0%	Fornecedores	56	0%	212%	18	0%
Clientes	4.433	16%	2%	4.364	16%	Impostos e contribuições a recolher	315	1%	1821%	16	0%
Estoques	812	3%	-28%	1.131	4%	Remunerações e Encargos Sociais	127	0%	-24%	168	1%
Outros ativos	18	0%	1478%	1	0%	Provisões	324	1%	-31%	469	2%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>22.472</b>	<b>81%</b>	<b>5%</b>	<b>21.438</b>	<b>80%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.960</b>	<b>14%</b>	<b>0%</b>	<b>3.958</b>	<b>15%</b>
Depósitos judiciais	70	0%	0%	70	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.771	14%	0%	3.771	14%
Impostos	48	0%	6%	45	0%	Recuperação Judicial	188	1%	1%	187	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	17.584	63%	6%	16.512	61%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>22.976</b>	<b>83%</b>	<b>3%</b>	<b>22.313</b>	<b>83%</b>
Ativos Financeiros		0%	0%		0%	Capital social	11.215	40%	0%	11.215	42%
Imobilizado	4.742	17%	-1%	4.782	18%	Reserva Legal	550	2%	0%	550	2%
Intangível	28	0%	-3%	29	0%	Resultado do exercício	11.212	40%	6%	10.549	39%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>27.759</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>26.943</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>27.759</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>26.943</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 30 de setembro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 81% do Ativo total.

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

O Ativo Não Circulante possui 78% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 21% do saldo representado pelo Ativo Imobilizado.

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

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

- **Saldo a receber com Partes Relacionadas:** Em setembro/2023, o saldo mútuo com a controladora elevou-se em 6%, sendo R\$ 1.072 mil maior no comparativo, devido ao repasse de recursos líquido para a Controladora Ical no período.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## Análise do Passivo

Em 30 de setembro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 3% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 14% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 83% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para contingências representa 79% 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\$ 11.212 mil.

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

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

- **Impostos e contribuições a recolher:** Em setembro/2023, houve aumento de R\$ 299 mil ocasionado pelo resultado das apurações trimestrais do regime de Lucro Presumido adotado pela Recuperanda.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023:

**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 permanece 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:

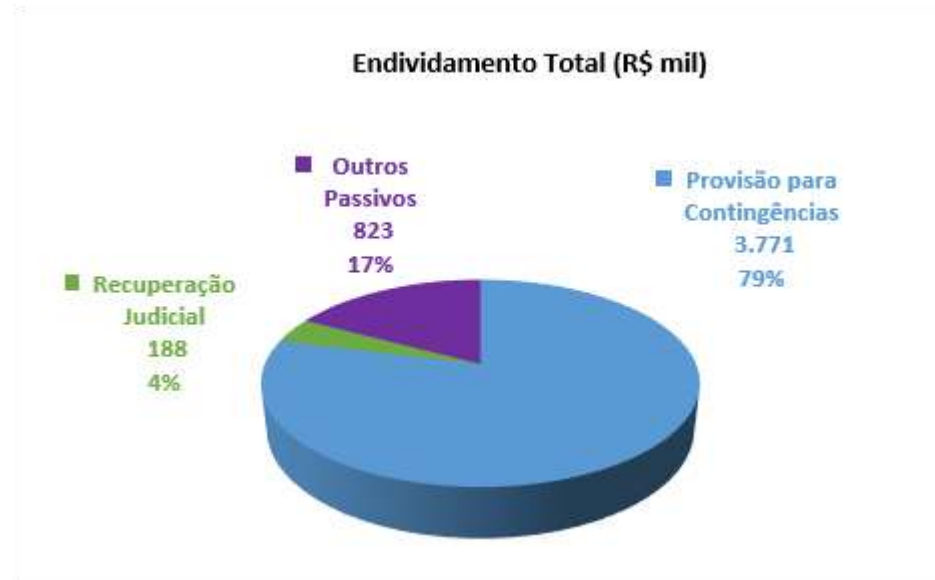
EMPRESA	AGOSTO	SETEMBRO
M. PEDRA BONITA	11	11

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

	M. Pedra Bonita	
	set-23	ago-23
A vencer (circulante)	4.306	4.373
Vencidos até 30 dias	270	86
Vencidos de 31 a 90 dias	13	7
Vencidos de 91 a 180 dias	22	28
Vencidos de 181 a 360 dias	19	11
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	4.630	4.505
Ajuste ao valor recuperável	(197)	(141)
Total	4.433	4.364

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 79% pela Provisão de Contingências e em 21% pelos demais passivos.





## Análise do Resultado do Exercício

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

Demonstração do Resultado - R\$Mil										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	2.892	100%	-20%	3.595	100%	18.648	100%	-17%	22.517	100%
<b>Custos dos Produtos Vendidos</b>	(1.779)	-62%	142%	(734)	-20%	(5.755)	-31%	-4%	(6.020)	-27%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>1.113</b>	<b>38%</b>	<b>-61%</b>	<b>2.861</b>	<b>80%</b>	<b>12.893</b>	<b>69%</b>	<b>-22%</b>	<b>16.497</b>	<b>73%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(137)	-5%	-44%	(245)	-7%	(987)	-5%	-42%	(1.692)	-8%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	( )	0%	-101%	1	0%	(7)	0%	-100%	(4.772)	-21%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(137)</b>	<b>-5%</b>	<b>-44%</b>	<b>(244)</b>	<b>-7%</b>	<b>(994)</b>	<b>-5%</b>	<b>-85%</b>	<b>(6.464)</b>	<b>-29%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>66%</b>			<b>27%</b>		<b>36%</b>			<b>55%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>976</b>	<b>34%</b>	<b>-63%</b>	<b>2.616</b>	<b>73%</b>	<b>11.899</b>	<b>64%</b>	19%	<b>10.033</b>	<b>45%</b>
Receita financeira		0%	-50%	1	0%	13	0%	-100%	37	0%
Despesa Financeira	(22)	-1%	-54%	(47)	-1%	(137)	-1%	-122%	(59)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>955</b>	<b>33%</b>	<b>-63%</b>	<b>2.570</b>	<b>72%</b>	<b>11.775</b>	<b>63%</b>	<b>-100%</b>	<b>10.011</b>	<b>44%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(292)	-10%	100%	-	0%	(563)	-3%	-100%	(689)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>663</b>	<b>23%</b>	<b>-74%</b>	<b>2.570</b>	<b>72%</b>	<b>11.212</b>	<b>60%</b>	<b>-100%</b>	<b>9.322</b>	<b>41%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 663 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.570 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 11.212 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi 38% das receitas líquidas de vendas em 30 de setembro de 2023 contra o resultado bruto em 80% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 66% da receita líquida em 30 de setembro de 2023 contra 27% no mês anterior.

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

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em setembro/2023, houve redução de 20% no faturamento líquido, devido a menores vendas de calcário agrícola e aumento de corretivos a base de cal semi calcinada. Deste modo os custos de produção se elevaram em 142% pois houve aquisição de novos insumos semi-calcinados deteriorando a margem bruta do mês, que foi de 38% contra 80% no mês anterior.

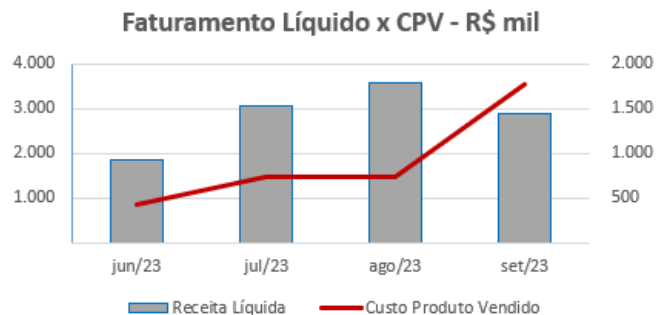
- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em setembro/2023, houve a apuração trimestral do IRPJ e CSSL pelo Lucro Presumido.

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

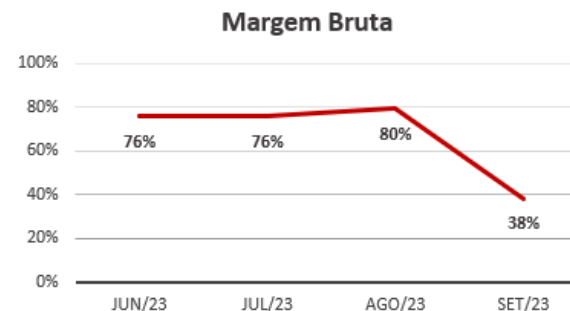
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

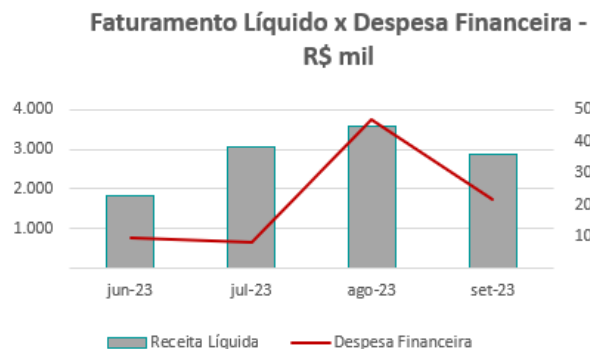
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido, exceto em setembro/2023:



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:

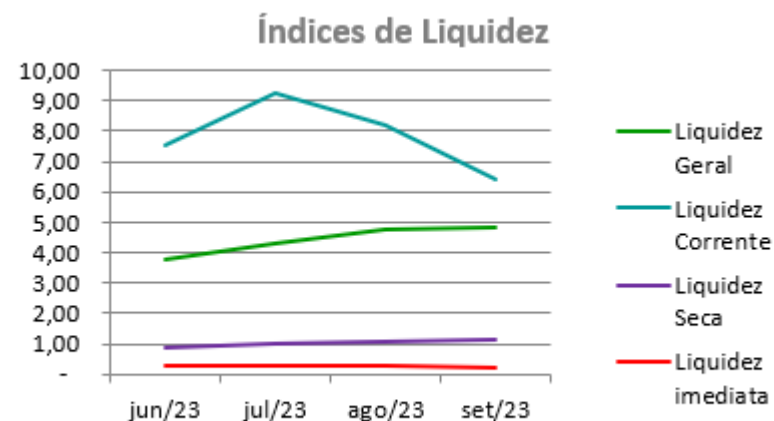


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	3,79	4,2962	4,7802	4,8067
Liquidez Corrente	7,55	9,2197	8,1968	6,4225
Liquidez Seca	0,90	1,0317	1,1051	1,1301
Liquidez imediata	0,30	0,2729	0,2856	0,2052



**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.

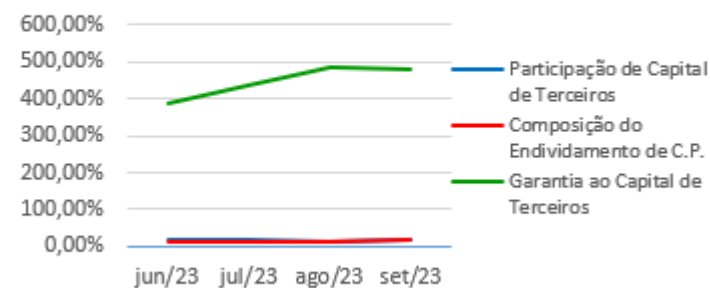
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Participação de Capital de Terceiros	20,61%	18,62%	17,18%	17,23%
Composição do Endividamento de C.P.	13,70%	12,40%	14,51%	17,21%
Garantia ao Capital de Terceiros	385,18%	436,95%	481,93%	480,40%

**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.

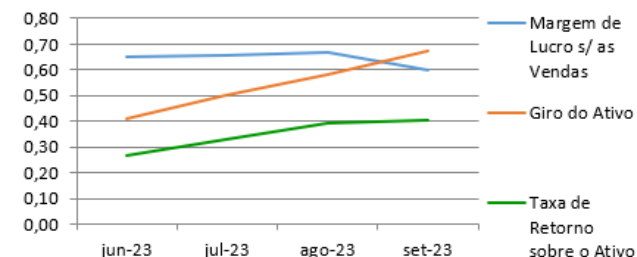
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

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	jun-23	jul-23	ago-23	set-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,65	0,66	0,67	0,60
Giro do Ativo	0,41	0,50	0,58	0,67
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,27	0,33	0,39	0,40

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de setembro 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	31/08/2023	30/09/2023	31/08/2023	30/09/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	21.438	22.472		
Passivo não circulante	<u>26.272</u>	<u>26.936</u>		
	4.833	4.464	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	5.496	5.264		
Passivo operacional	<u>672</u>	<u>823</u>		
	4.824	4.441	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	9	23		
Passivo financeiro	-	-		
	9	23	(+)	(+)

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 30 de setembro de 2023 de R\$ 663 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 11.212 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 3.771 mil que equivale a 79% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 22.976 mil.

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



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 30 de setembro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/23	V%	H%	31/08/2023	V%		30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>193</b>	<b>2%</b>	<b>-23%</b>	<b>250</b>	<b>3%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.368</b>	<b>15%</b>	<b>-56%</b>	<b>3.099</b>	<b>32%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	87	1%	23%	71	1%	Fornecedores	18	0%	-73%	64	1%
Clientes	63	1%	-48%	122	1%	Impostos e contribuições a recolher	21	0%	-99%	1.630	17%
Estoques	24	0%	0%	24	0%	Parcelamentos fiscais	903	10%	-7%	975	10%
Impostos e contribuições a recuperar	19	0%	-44%	34	0%	Remunerações e encargos sociais	2	0%	17%	1	0%
						Obrigações com Recuperação Judicial	426	5%	-1%	428	4%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>8.923</b>	<b>98%</b>	<b>-5%</b>	<b>9.381</b>	<b>97%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.144</b>	<b>34%</b>	<b>100%</b>	<b>1.575</b>	<b>16%</b>
Depósitos judiciais	61	1%	0%	61	1%	Parcelamentos fiscais	333	4%	-10%	369	4%
Partes Relacionadas	1.055	12%	-17%	1.265	13%	Provisão para contingências	1.824	20%	709%	225	2%
Imobilizado	7.777	85%	-3%	8.025	83%	Obrigações com Recuperação Judicial	987	11%	1%	981	10%
Intangível	30	0%	0%	30	0%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>4.605</b>	<b>51%</b>	<b>-7%</b>	<b>4.958</b>	<b>51%</b>
						Capital social	35.000	384%	0%	35.000	363%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.522)	-83%	0%	(7.522)	-78%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	(20.890)	-229%	0%	(20.890)	-217%
						Resultado do exercício	(1.984)	-22%	22%	(1.630)	-17%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>9.117</b>	<b>100%</b>	<b>-5%</b>	<b>9.632</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>9.117</b>	<b>100%</b>	<b>-5%</b>	<b>9.632</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 30 de setembro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 98% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante é constituído em 87% pelo saldo do Imobilizado.

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

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

- **Partes relacionadas:** Em setembro/2023, o saldo a receber da Controladora Ical foi reduzido em 17%, R\$ 210 mil a menor, devido ao recebimento líquido de recursos para suportar obrigações com fornecedores, prestadores e parcelamentos fiscais.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de setembro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 15% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 34% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 51% pelo Patrimônio Líquido.

As Provisões para Contingências representam 40% 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\$ 1.984 mil.

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

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

- **Impostos e contribuições a recolher e Provisões para Contingências:** Em setembro/2023, o saldo de obrigações com “Impostos e Contribuições a Recolher” no Passivo Circulante reduziu em R\$ 1.609 mil e o saldo no Passivo Não Circulante da conta de Provisões para Contingências aumentou em R\$ 1.599 mil, devido a reclassificação de obrigações com CFEM e Processo de Laudêmio. De acordo com a Recuperanda, a reclassificação se deve a melhor apresentação do Passivo, uma vez que se tratam de cobranças judiciais que ainda não foram concluídas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023:

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

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

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

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

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

	Omacil	
	set-23	ago-23
A vencer (circulante)	41	104
Vencidos até 30 dias	8	4
Vencidos de 31 a 90 dias	3	1
Vencidos de 91 a 180 dias	301	304
Vencidos de 181 a 360 dias	6	3
Vencidos acima de 360 dias	2	2
	361	418
Ajuste ao valor recuperável	(298)	(296)
Total	63	122

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 40% por Provisão para contingências, 28% de Obrigações Tributárias; seguido de 31% pelos saldos com obrigações com Recuperação Judicial; as demais contas a pagar não possuem maior representatividade no endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>32</b>	<b>100%</b>	<b>-67%</b>	<b>98</b>	<b>100%</b>	<b>2.381</b>	<b>100%</b>	<b>-79%</b>	<b>11.119</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(22)	-70%	-72%	(79)	-81%	(1.992)	-84%	-86%	(14.497)	-130%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>10</b>	<b>30%</b>	<b>-49%</b>	<b>19</b>	<b>19%</b>	<b>388</b>	<b>16%</b>	<b>-111%</b>	<b>(3.378)</b>	<b>-30%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(340)	-1059%	-8%	(370)	-379%	(5.327)	-224%	171%	(1.966)	-18%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	9	28%	-90%	87	89%	3.244	136%	-128%	(11.472)	-103%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(331)</b>	<b>-1031%</b>	<b>17%</b>	<b>(283)</b>	<b>-290%</b>	<b>(2.083)</b>	<b>-88%</b>	<b>-84%</b>	<b>(13.438)</b>	<b>-121%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>1101%</b>			<b>370%</b>		<b>171%</b>			<b>251%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(321)</b>	<b>-1001%</b>	<b>22%</b>	<b>(264)</b>	<b>-270%</b>	<b>(1.695)</b>	<b>-71%</b>	<b>-90%</b>	<b>(16.816)</b>	<b>-151%</b>
Receita financeira		0%	-97%	1	1%	2	0%	-96%	41	0%
Despesa Financeira	(32)	-101%	20%	(27)	-28%	(291)	-12%	-54%	(628)	-6%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(354)</b>	<b>-1101%</b>	<b>22%</b>	<b>(290)</b>	<b>-297%</b>	<b>(1.984)</b>	<b>-83%</b>	<b>-89%</b>	<b>(17.403)</b>	<b>-157%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	922	8%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(354)</b>	<b>-1101%</b>	<b>22%</b>	<b>(290)</b>	<b>-297%</b>	<b>(1.984)</b>	<b>-83%</b>	<b>-88%</b>	<b>(16.481)</b>	<b>-148%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 354 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 290 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 1.984 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de positivo em 30% das receitas líquidas de vendas em 30 de setembro de 2023 contra o resultado bruto positivo de 19% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 1101% da receita líquida em 30 de setembro de 2023 contra 370% no mês anterior.

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

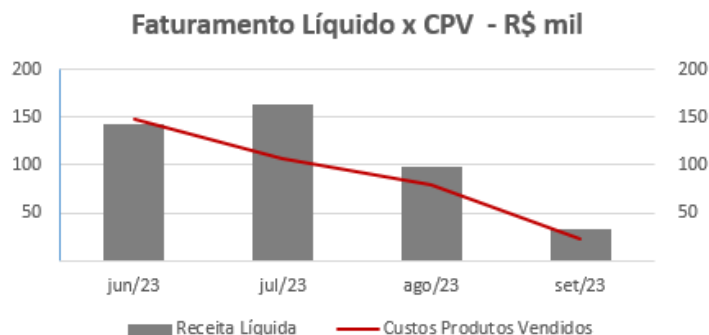
- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em setembro/2023, o faturamento líquido da empresa reduziu em 67% com a perda gradativa de clientes que migraram para a concorrência, sendo mantida a comercialização de produtos adquiridos de terceiros, conforme informado pelas Recuperandas. Já os custos dos produtos vendidos reduziram em 72%, devido ao custo de aquisição e a natureza dos produtos concentrados no período. Desta forma, a margem bruta em setembro/2023 foi de 30% contra 19% no mês anterior.

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

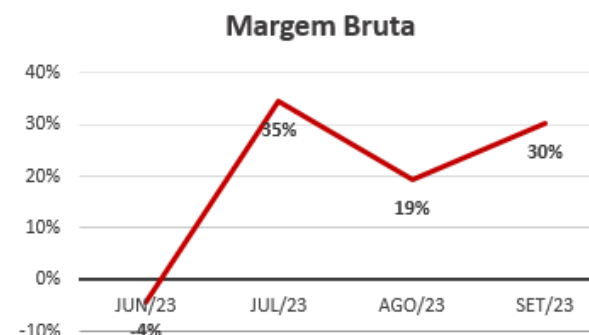
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

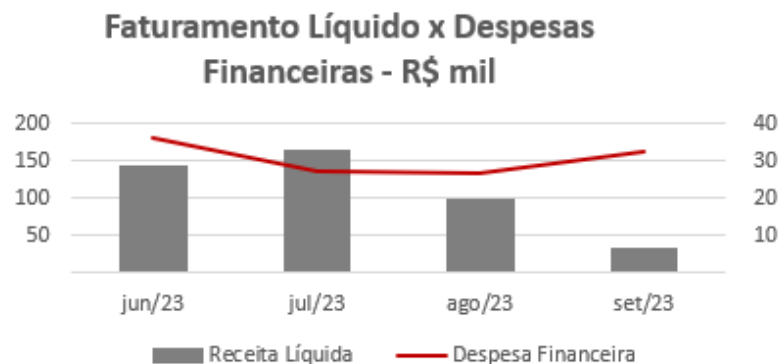
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos produtos vendidos, há pequenas oscilações de valores:



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



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:

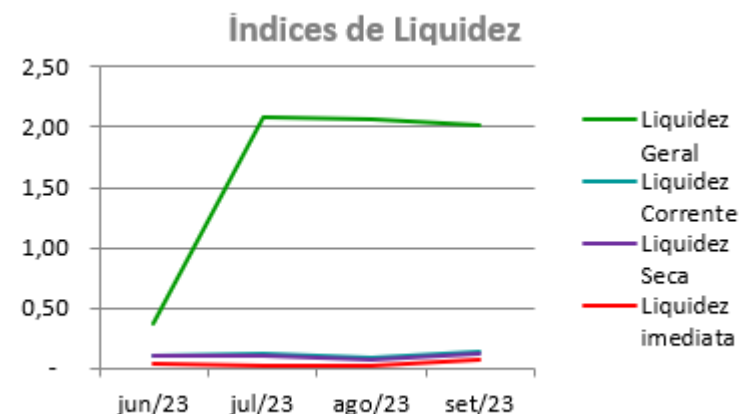


As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida mensal, pequenas oscilações se devem principalmente as despesas operacionais pontuais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	0,37	2,0806	2,0609	2,0205
Liquidez Corrente	0,10	0,1195	0,0808	0,1414
Liquidez Seca	0,10	0,1087	0,0732	0,1241
Liquidez imediata	0,03	0,0239	0,0229	0,0638



**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.

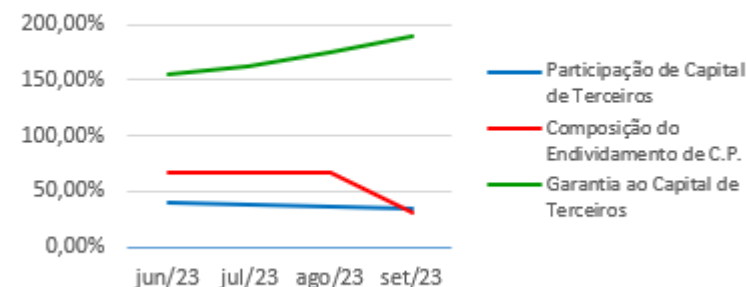
**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Participação de Capital de Terceiros	39,32%	37,99%	36,25%	34,49%
Composição do Endividamento de C.P.	66,19%	66,85%	66,30%	30,33%
Garantia ao Capital de Terceiros	154,29%	163,23%	175,84%	189,97%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

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

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

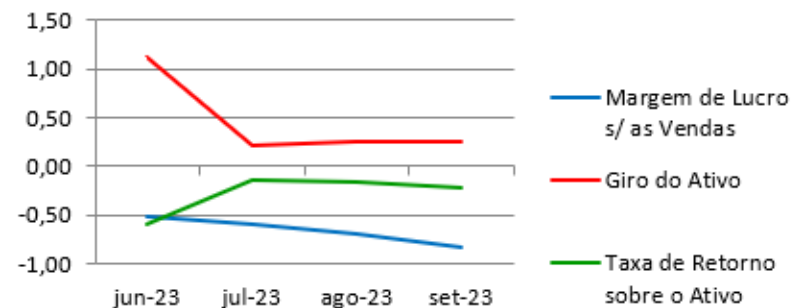
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jun-23	jul-23	ago-23	set-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,52	-0,60	-0,69	-0,83
Giro do Ativo	1,13	0,22	0,24	0,26
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,59	-0,13	-0,17	-0,22

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de setembro 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	31/08/2023	30/09/2023	31/08/2023	30/09/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circu	9.381	8.923		
Passivo não cir	<u>6.533</u>	<u>7.748</u>		
	(2.848)	(1.175)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacio	180	106		
Passivo operac	<u>3.099</u>	<u>1.368</u>		
	(2.919)	(1.262)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeir	71	87		
Passivo finance	-	-		
	71	87	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de setembro de 2023 de R\$ 354 mil e prejuízo acumulado de R\$ 1.984 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 1.256 mil que equivalem a 28% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 4.605 mil.

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

# INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%		30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b><u>13.631</u></b>	<b>24%</b>	<b>-5%</b>	<b><u>14.284</u></b>	<b>25%</b>	<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b><u>7.126</u></b>	<b>13%</b>	<b>-26%</b>	<b><u>9.618</u></b>	<b>17%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	72	0%	29%	56	0%	Fornecedores	2.832	5%	-26%	3.826	7%
Clientes	11.444	20%	14%	10.012	18%	Impostos e contribuições a recolher	1.713	3%	-51%	3.472	6%
Estoques	2.057	4%	-50%	4.147	7%	Parcelamentos fiscais	1.147	2%	31%	874	2%
Outros ativos	58	0%	-17%	69	0%	Remunerações e encargos sociais	688	1%	-1%	698	1%
Impostos e contribuições a recuperar		0%	0%		0%	RJ Recuperação Judicial	473	1%	1%	470	1%
						Outras contas a pagar	272	0%	-2%	279	0%
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b><u>43.317</u></b>	<b>76%</b>	<b>3%</b>	<b><u>42.106</u></b>	<b>75%</b>	<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b><u>5.423</u></b>	<b>10%</b>	<b>92%</b>	<b><u>2.827</u></b>	<b>5%</b>
Depósitos judiciais	376	1%	0%	376	1%	Provisão para contingências	1.444	3%	324%	340	1%
Estoques	318	1%	100%		0%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Saldos a receber com partes relacionadas	4.483	8%	23%	3.657	6%	RJ Recuperação Judicial	1.080	2%	1%	1.073	2%
Imobilizado	37.876	67%	0%	37.804	67%	Parcelamentos Fiscais	2.210	4%	205%	725	1%
Intangível	265	0%	-2%	269	0%						
						<b><u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>	<b><u>44.398</u></b>	<b>78%</b>	<b>1%</b>	<b><u>43.945</u></b>	<b>78%</b>
						Capital social	14.000	25%	0%	14.000	25%
						Ajuste de avaliação patrimonial	79	0%	0%	79	0%
						Reservas lucro	21.303	37%	0%	21.303	38%
						Resultado do exercício	9.016	16%	5%	8.562	15%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b><u>56.948</u></b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b><u>56.390</u></b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b><u>56.948</u></b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b><u>56.390</u></b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

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

O Ativo Circulante é composto em 99% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 87% 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 setembro/2023 a carteira de clientes se elevou em 14%, sendo R\$ 1.432 mil maior no comparativo, devido a maiores vendas com prazo alongado de 60 dias e fretes CIF concentradas em cliente pontual.
- **Estoques:** Em setembro/2023 houve redução de 50% no período, sendo R\$ 2.090 mil a menos, devido a maiores vendas no período e reclassificação ao longo prazo de materiais finos com giro estimado para mais de 12 meses.
- **Saldos a receber de partes relacionadas:** Em setembro/2023, o saldo de mútuo a receber da Controladora Ical aumentou 23%, sendo R\$ 824 mil a maior no período, devido a novos repasses líquidos do excedente de caixa gerado na Empresa.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## Análise do Passivo

Em 30 de setembro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 78% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, 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\$ 9.016 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 setembro/2023 houve redução em 26%, sendo R\$ 994 mil menor em relação ao mês anterior, devido a liquidação de fretes para escoamento no atendimento de cliente específico e também por locações de veículos e máquinas necessários a produção, cujo faturamento ocorre no início do mês posterior.

- **Impostos e contribuições a recolher e Provisões para contingências:** Em setembro/2023, houve redução em 51%, sendo R\$ 1.759 mil menor, das obrigações com Impostos e contribuições a recolher classificado no Passivo Circulante, além das liquidações do mês. Também houve a reclassificação para o Passivo Não Circulante de saldos de obrigações com CFEM para a linha de Provisão para Contingências até que evoluam discussões administrativas quando da cobrança do tributo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023:

**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	AGOSTO	SETEMBRO
MONTREAL	64	62

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

	Montreal	
	set-23	ago-23
A vencer (circulante)	10.495	9.037
Vencidos até 30 dias	835	885
Vencidos de 31 a 90 dias	211	129
Vencidos de 91 a 180 dias	35	14
Vencidos de 181 a 360 dias	33	40
Vencidos acima de 360 dias	66	60
	11.675	10.165
Ajuste ao valor recuperável	(231)	(153)
Total	11.444	10.012



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 46% por Obrigações Tributárias; 23% de Fornecedores; 12% de Créditos em Recuperação Judicial; 12% de Provisão para Contingências; as demais contas a pagar não possuem maior representatividade do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>6.479</b>	<b>100%</b>	<b>12%</b>	<b>5.773</b>	<b>100%</b>	<b>37.789</b>	<b>100%</b>	<b>-13%</b>	<b>43.294</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(4.692)	-72%	29%	(3.640)	-63%	(26.715)	-71%	-8%	(28.982)	-67%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>1.787</b>	<b>28%</b>	<b>-16%</b>	<b>2.133</b>	<b>37%</b>	<b>11.074</b>	<b>29%</b>	<b>-23%</b>	<b>14.312</b>	<b>33%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(589)	-9%	-7%	(632)	-11%	(4.125)	-11%	-34%	(6.266)	-14%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	596	9%	76%	339	6%	4.870	13%	-104843%	(5)	0%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>8</b>	<b>0%</b>	<b>-103%</b>	<b>(293)</b>	<b>-5%</b>	<b>745</b>	<b>2%</b>	<b>-112%</b>	<b>(6.270)</b>	<b>-14%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>72%</b>			<b>68%</b>		<b>69%</b>			<b>81%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>1.795</b>	<b>28%</b>	<b>-2%</b>	<b>1.840</b>	<b>32%</b>	<b>11.819</b>	<b>31%</b>	<b>47%</b>	<b>8.041</b>	<b>19%</b>
Receita financeira	2	0%	-87%	14	0%	215	1%	83%	117	0%
Despesa Financeira	(416)	-6%	361%	(90)	-2%	(1.209)	-3%	-21%	(1.525)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.381</b>	<b>21%</b>	<b>-22%</b>	<b>1.764</b>	<b>31%</b>	<b>10.824</b>	<b>29%</b>	<b>63%</b>	<b>6.633</b>	<b>15%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(927)	-14%	0%	0%	0%	(1.809)	-5%	11%	(1.631)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>454</b>	<b>7%</b>	<b>-74%</b>	<b>1.764</b>	<b>31%</b>	<b>9.016</b>	<b>24%</b>	<b>80%</b>	<b>5.002</b>	<b>12%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2023 apresentou lucro líquido no valor de R\$ 454, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.764 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 9.016 mil no exercício de 2023.

O resultado bruto foi 28% das receitas líquidas de vendas em 30 de setembro de 2023 contra o resultado bruto de 37% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 72% da receita líquida em 30 de setembro de 2023 contra 68% no mês anterior.

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

- **Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em setembro/23 o faturamento líquido da empresa aumentou em 12%. Já os custos dos produtos vendidos aumentaram em 29%, provocando pelas despesas com manutenção e locações de equipamentos que se acentuaram. Desta forma o desempenho ficou prejudicado e a margem bruta caiu para 28% contra 37% no mês anterior.

- **Outras receitas (despesas) operacionais:** Em setembro/2023, as “Outras Receitas Operacionais” tiveram aumento devido a ganhos com a intermediação de fretes CIF de vendas.

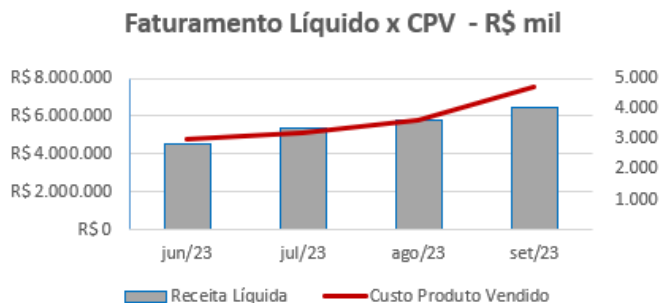
- **Despesas financeiras:** Em setembro/2023 houve aumento devido a multas e encargos sobre obrigações fiscais de COFINS, IRPJ e CSLL que foram consolidadas e parceladas junto a RFB.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** As “Despesas com IRPJ e CSLL” refletem a apuração trimestral pelo regime de Lucro Presumido, conforme faturamento dos últimos 3 meses, sem apurações intermediárias mensais para comparação.

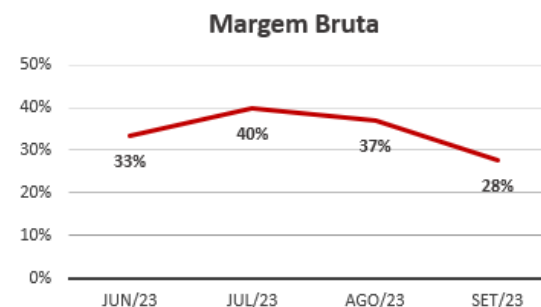
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

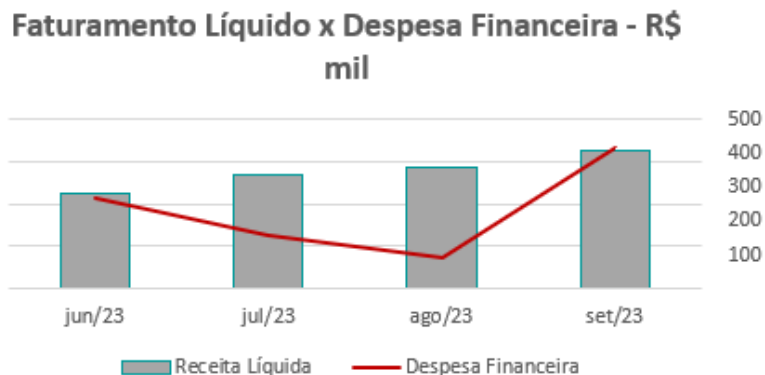
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



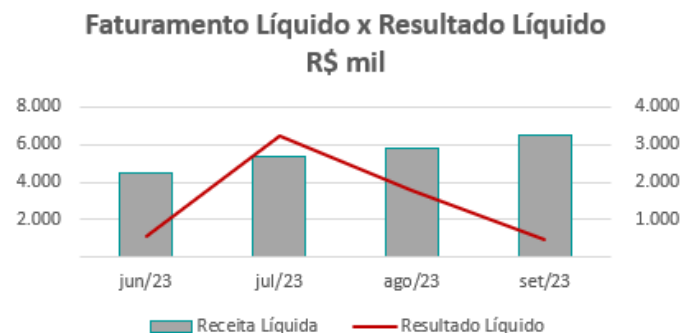
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



As despesas financeiras não estão alinhadas com o faturamento líquido:

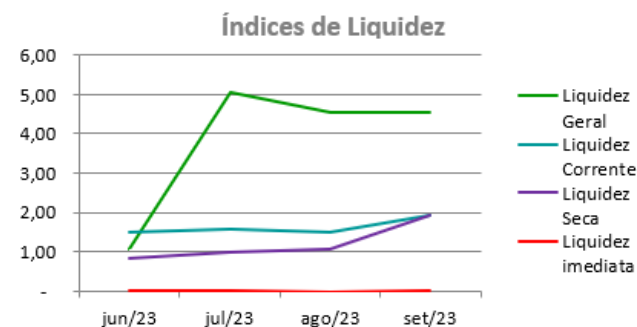


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	1,05	5,0543	4,5310	4,5379
Liquidez Corrente	1,50	1,5702	1,4851	1,9127
Liquidez Seca	0,85	0,9802	1,0540	1,9127
Liquidez imediata	0,01	0,0098	0,0058	0,0063



**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.

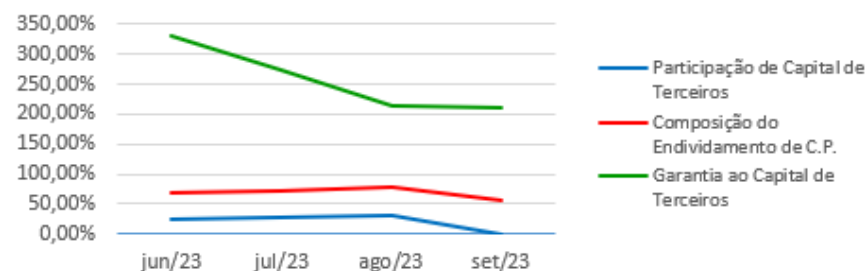
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Participação de Capital de Terceiros	23,29%	26,68%	31,69%	0,00%
Composição do Endividamento de C.P.	67,98%	72,43%	77,28%	56,79%
Garantia ao Capital de Terceiros	329,42%	274,74%	215,51%	210,11%

**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%.

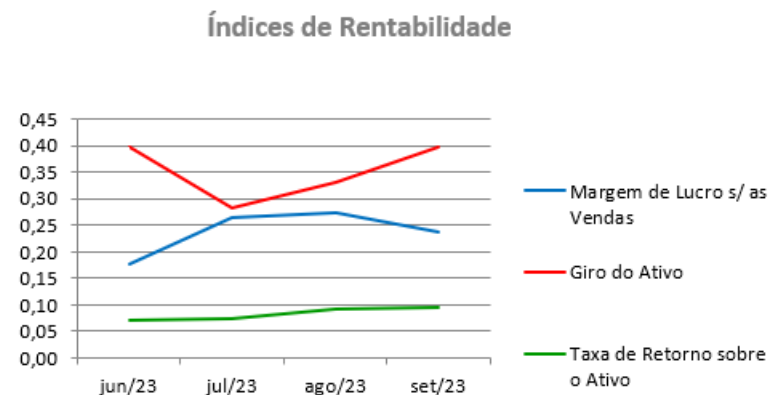
**Composição do Endividamento de CP** – Indica a representatividade das obrigações de curto prazo em relação às obrigações totais da Recuperanda.

**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	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,18	0,27	0,27	0,24
Giro do Ativo	0,40	0,28	0,33	0,40
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,07	0,08	0,09	0,10



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de setembro 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	31/08/2023	30/09/2023	31/08/2023	30/09/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	42.106	43.317		
Passivo não circulante	<u>46.772</u>	<u>49.821</u>		
	4.666	6.504	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	14.228	13.559		
Passivo operacional	<u>9.618</u>	<u>7.126</u>		
	4.610	6.432	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	56	72		
Passivo financeiro	-	-		
	56	72	(+)	(+)

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

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



## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de setembro de 2023 de R\$ 454 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 9.016 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 5.760 mil que equivalem a 46% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 44.398 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%		30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b><u>1</u></b>	<b>0%</b>	<b>-91%</b>	<b><u>14</u></b>	<b>1%</b>	<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b><u>140</u></b>	<b>6%</b>	<b>-8%</b>	<b><u>152</u></b>	<b>7%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	1	0%	-91%	14	1%	Fornecedores		0%	-100%	13	1%
						Impostos e contribuições a recolher	2	0%	18%	1	0%
						Correntistas Credores	132	6%	0%	132	6%
						RJ Recuperação Judicial	6	0%	1%	6	0%
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b><u>2.243</u></b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b><u>2.308</u></b>	<b>99%</b>	<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b><u>901</u></b>	<b>40%</b>	<b>0%</b>	<b><u>900</u></b>	<b>39%</b>
Saldos a receber de partes relacionadas	538	24%	-7%	578	25%	RJ Recuperação Judicial	174	8%	1%	173	7%
Imobilizado	1.705	76%	-1%	1.729	74%	Provisão para Contingências	727	32%	0%	727	31%
Intangível		0%	-25%		0%						
						<b><u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>	<b><u>1.204</u></b>	<b>54%</b>	<b>-5%</b>	<b><u>1.269</u></b>	<b>55%</b>
						Capital social	32.130	1432%	0%	32.130	1384%
						Prejuízos acumulados	(30.316)	-1351%	0%	(30.316)	-1306%
						Resultado do exercício	(611)	-27%	12%	(545)	-23%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b><u>2.244</u></b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b><u>2.321</u></b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b><u>2.244</u></b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b><u>2.321</u></b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

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

O Ativo Não Circulante possui 76% dos saldos representados pelo Imobilizado.

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

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

## Análise do Passivo

---

Em 30 de setembro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 6% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 40% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 54% pelo Patrimônio Líquido.

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

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 32.130 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 30.316mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 611 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 – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023:

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

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

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

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 70% pela Provisão para Contingências; 17% por saldos em Recuperação Judicial; já as demais contas a pagar representam 13% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(64)	97%	-13%	(73)	99%	(607)	99%	-52%	(1.257)	25%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	-	0%	0%	-	0%	7	-1%	-100%	(3.724)	75%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(64)</b>	<b>97%</b>	<b>-13%</b>	<b>(73)</b>	<b>99%</b>	<b>(599)</b>	<b>98%</b>	<b>-88%</b>	<b>(4.980)</b>	<b>100%</b>
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	()	0%	-2581%		0%
Despesa Financeira	(2)	3%	116%	(1)	1%	(11)	2%	-13%	(13)	0%
	<b>(66)</b>	<b>100%</b>	<b>-11%</b>	<b>(74)</b>	<b>100%</b>	<b>(611)</b>	<b>100%</b>	<b>-88%</b>	<b>(4.993)</b>	<b>100%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(66)</b>	<b>100%</b>	<b>-11%</b>	<b>(74)</b>	<b>100%</b>	<b>(611)</b>	<b>100%</b>	<b>-88%</b>	<b>(4.993)</b>	<b>100%</b>

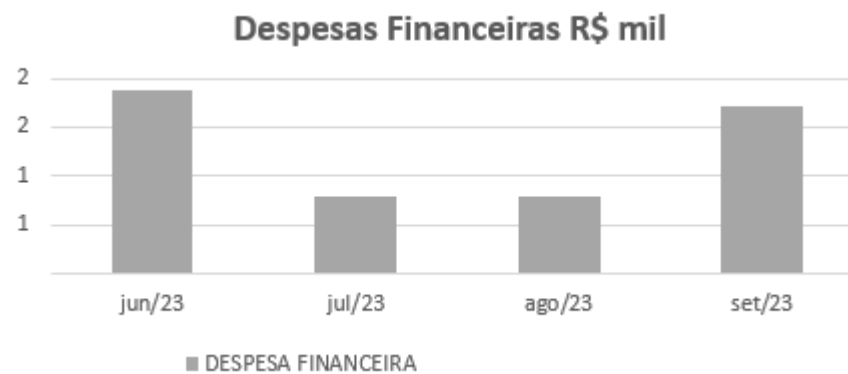
O Resultado de 30 de setembro de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 66 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 74 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 611 mil no exercício de 2023.

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.

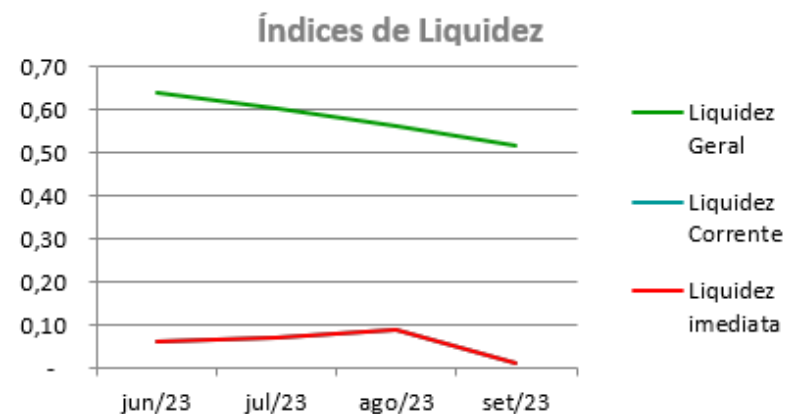
## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	0,64	0,6041	0,5624	0,5182
Liquidez Corrente	0,06	0,0700	0,0887	0,0090
Liquidez imediata	0,06	0,0700	0,0887	0,0090



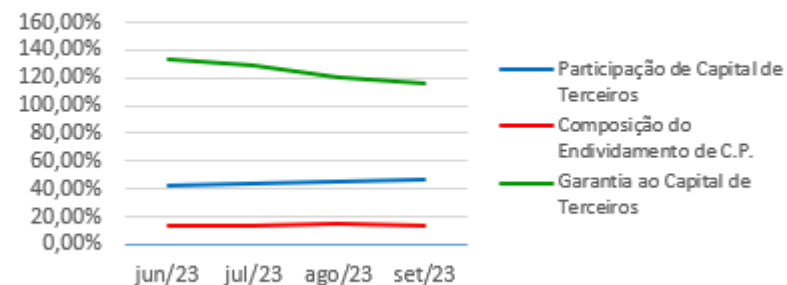
**Liquidez geral** – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo considerado os ativos fixos. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa não se encontra em condições favoráveis, uma vez que não possui recursos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

**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice 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	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Participação de Capital de Terceiros	42,74%	43,62%	45,32%	46,37%
Composição do Endividamento de C.P.	14,18%	13,45%	14,47%	13,43%
Garantia ao Capital de Terceiros	133,97%	129,24%	120,66%	115,67%

**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.

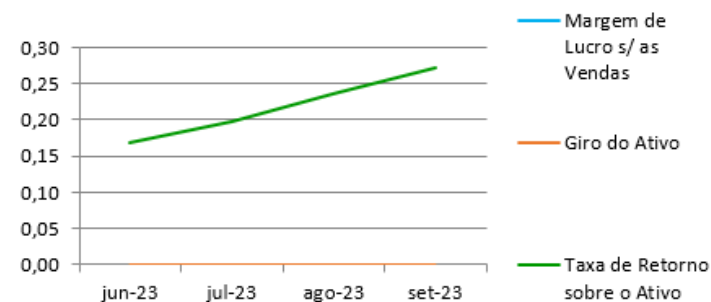


Os índices econômicos mostram qual a rentabilidade dos capitais investidos, ou seja, quanto renderam os investimentos, identificando o grau de êxito econômico da empresa.

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jun-23	jul-23	ago-23	set-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	0,17	0,20	0,23	0,27

### 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 30 de setembro 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>31/08/2023</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/08/2023</u>	<u>30/09/2023</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	2.308	2.243		
Passivo não circulante	<u>2.169</u>	<u>2.104</u>		
	(139)	(139)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional				
Passivo operacional	<u>152</u>	<u>140</u>		
	(152)	(140)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	14	1		
Passivo financeiro	-	-		
	14	1	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de setembro de 2023 de R\$ 66 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 611 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 727 mil que equivale a 70% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 1.204 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%		30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>16.655</b>	<b>6%</b>	<b>1%</b>	<b>16.446</b>	<b>6%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>6.195</b>	<b>2%</b>	<b>34%</b>	<b>4.638</b>	<b>2%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	107	0%	40%	76	0%	Fornecedores	2.121	1%	-17%	2.553	1%
Clientes	11.143	4%	3%	10.857	4%	Impostos e contribuições a recolher	2.502	1%	214%	797	0%
Estoques	5.363	2%	-2%	5.474	2%	Parcelamentos Fiscais	143	0%	-20%	179	0%
Impostos e contribuições a recuperar	12	0%	0%	12	0%	Remunerações e encargos sociais	1.112	0%	16%	959	0%
Outros ativos	30	0%	13%	26	0%	Outras contas a pagar	317	0%	111%	150	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>246.198</b>	<b>94%</b>	<b>1%</b>	<b>244.870</b>	<b>94%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>168.664</b>	<b>64%</b>	<b>0%</b>	<b>167.935</b>	<b>64%</b>
Depósitos judiciais	60	0%	0%	60	0%	Provisão para contingências	736	0%	1304%	52	0%
Outros ativos		0%	0%		0%	RJ Recuperação Judicial	167.928	64%	0%	167.883	64%
Saldo de Partes Relacionadas	39.014	15%	6%	36.974	14%						
Imobilizado	156.922	60%	0%	157.633	60%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>87.994</b>	<b>33%</b>	<b>-1%</b>	<b>88.743</b>	<b>34%</b>
Intangível	50.203	19%	0%	50.203	19%	Capital social	116.503	44%	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	13.135	5%	-5%	13.884	5%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>262.853</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>261.316</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>262.853</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>261.316</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

---

Em 30 de setembro 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 20%.

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

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

- **Saldo com partes relacionadas:** Em setembro/2023, houve aumento de 6%, sendo R\$ 2.040 mil maior no comparativo, pois se mantiveram as remessas líquidas de recursos para a Controladora.

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023

## Análise do Passivo

---

Em 30 de setembro 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 33% pelo Patrimônio Líquido.

Os créditos em Recuperação Judicial compõem 96% 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\$ 55.034 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 13.135 mil.

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

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

- **Impostos e contribuições a Recolher:** Em setembro/2023 houve redução de R\$ 1.705 mil menor no mês corrente, devido a transferência de obrigações com CFEM para a linha de contingências tributárias no longo prazo, afim de aguardar definições de discussões administrativas sobre a cobrança.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023:

**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	AGOSTO	SETEMBRO
FABRICAL	90	90

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

	Fabriical	
	set-23	ago-23
A vencer (circulante)	9.113	10.260
Vencidos até 30 dias	1.898	614
Vencidos de 31 a 90 dias	132	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	11.143	10.874
Ajuste ao valor recuperável	-	(17)
Total	11.143	10.857

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 96% por créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 4% do endividamento total.

Endividamento Total (R\$ mil)



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 30 de setembro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>8.362</b>	<b>100%</b>	<b>-26%</b>	<b>11.273</b>	<b>100%</b>	<b>80.477</b>	<b>100%</b>	<b>-26%</b>	<b>108.200</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(5.017)	-60%	-19%	(6.199)	-55%	(48.906)	-61%	-27%	(66.545)	-62%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>3.345</b>	<b>40%</b>	<b>-34%</b>	<b>5.074</b>	<b>45%</b>	<b>31.571</b>	<b>39%</b>	<b>-24%</b>	<b>41.654</b>	<b>38%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.219)	-15%	-679%	211	2%	(2.967)	-4%	-11%	(3.339)	-3%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(409)	-5%	-34%	(618)	-5%	(3.112)	-4%	-111%	29.176	27%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(1.628)</b>	<b>-19%</b>	<b>300%</b>	<b>(407)</b>	<b>-4%</b>	<b>(6.078)</b>	<b>-8%</b>	<b>-124%</b>	<b>25.836</b>	<b>24%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>79%</b>			<b>59%</b>		<b>68%</b>			<b>38%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>1.716</b>	<b>21%</b>	<b>-63%</b>	<b>4.667</b>	<b>41%</b>	<b>25.492</b>	<b>32%</b>	<b>-62%</b>	<b>67.491</b>	<b>62%</b>
Receita financeira		0%	-14%		0%	2	0%	-97%	66	0%
Despesa Financeira	(98)	-1%	55%	(63)	-1%	(10.165)	-13%	9%	(9.357)	-9%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.618</b>	<b>19%</b>	<b>-65%</b>	<b>4.603</b>	<b>41%</b>	<b>15.329</b>	<b>19%</b>	<b>-74%</b>	<b>58.200</b>	<b>54%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(2.367)	-28%	100%		0%	(2.193)	-3%	-38%	(3.527)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(749)</b>	<b>-9%</b>	<b>-116%</b>	<b>4.603</b>	<b>41%</b>	<b>13.135</b>	<b>16%</b>	<b>-76%</b>	<b>54.673</b>	<b>51%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 749 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 4.603 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 13.135 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 40% das receitas líquidas de vendas em 30 de setembro de 2023 contra o resultado bruto de 45% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 79% da receita líquida em 30 de setembro de 2023 contra 59% no mês anterior.



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

- **Faturamento x Custos dos produtos vendidos:** No mês de setembro/2023 houve redução do faturamento líquido em 26%, devido à redução temporária de cotas com seu principal cliente. Já os custos dos produtos vendidos reduziram em 19%, devido a acumulação de custos fixos. Desta forma, a margem bruta foi de 40% em setembro/2023 contra 45% no mês anterior.

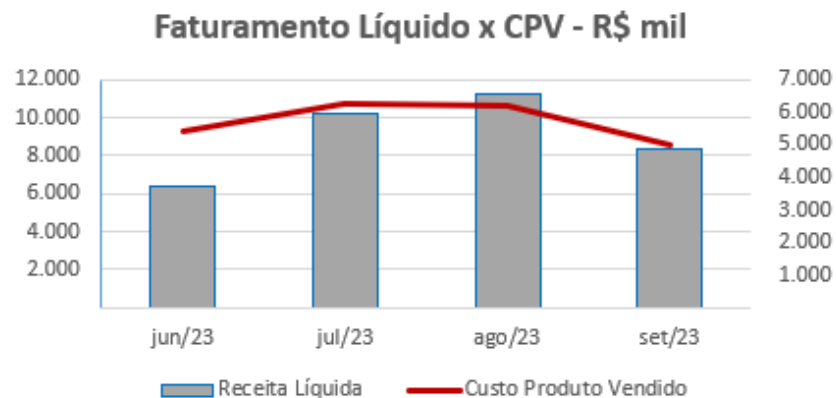
- **Despesas Administrativas e gerais, pessoal, tributárias:** Em setembro/2023 as “Despesas com Vendas” tiveram aumento no mês devido ao provisionamento de despesas com fretes de escoamento no período, já as despesas administrativas tiveram incremento de parcela de custos corporativos transferidos da controladora Ical.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em setembro/2023 houve a apuração trimestral do Lucro Real e o reconhecimento de despesas com IRPJ e CSLL.

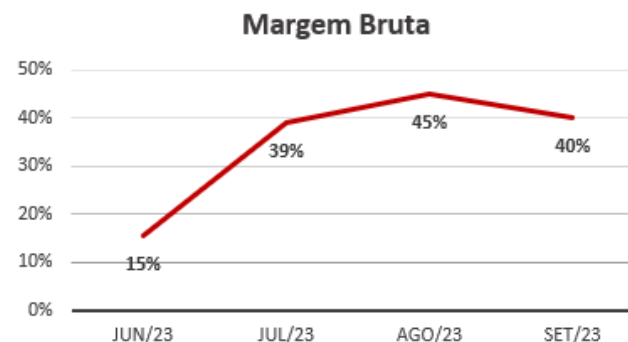
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

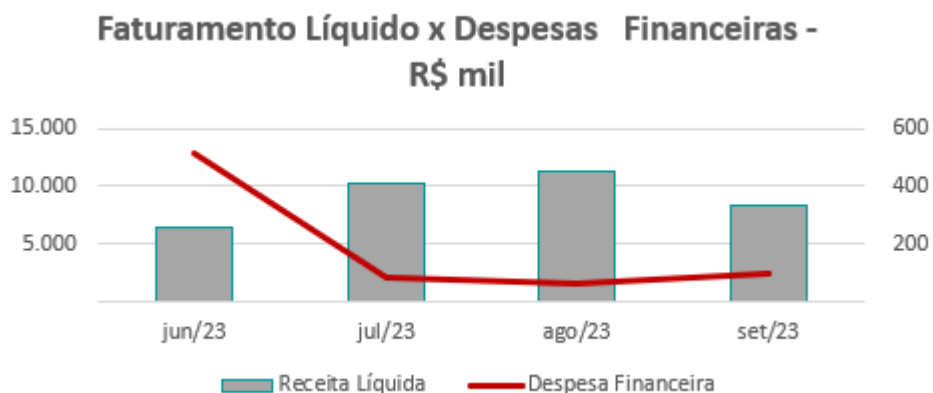
Observa-se evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido:



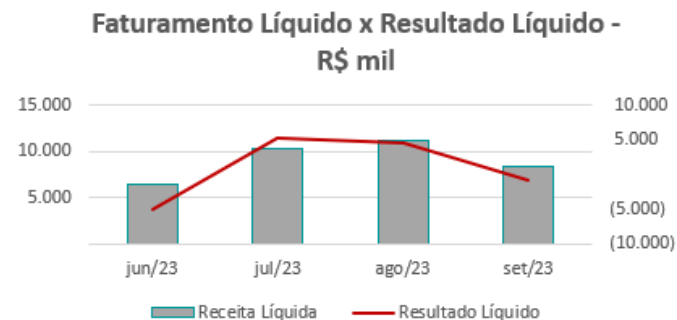
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:



As oscilações das despesas financeiras não acompanham o faturamento:

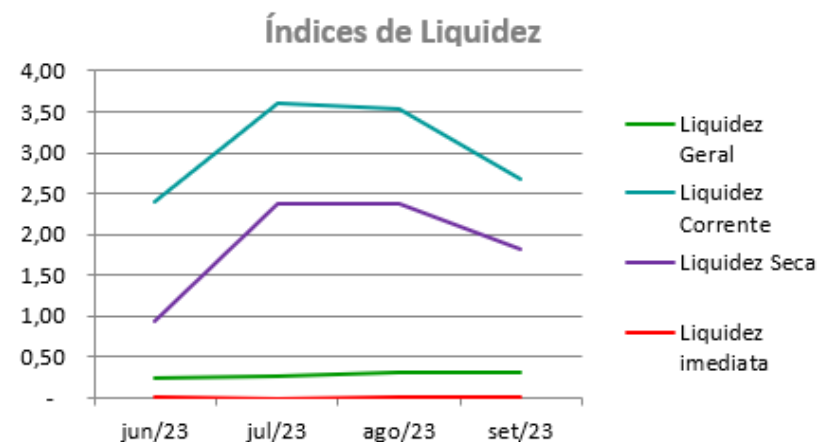


As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal, pequenas distorções se devem a registros pontuais de despesas operacionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	0,25	0,2780	0,3099	0,3187
Liquidez Corrente	2,41	3,6049	3,5461	2,6884
Liquidez Seca	0,95	2,3751	2,3657	1,8227
Liquidez imediata	0,02	0,0160	0,0165	0,0172



**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.

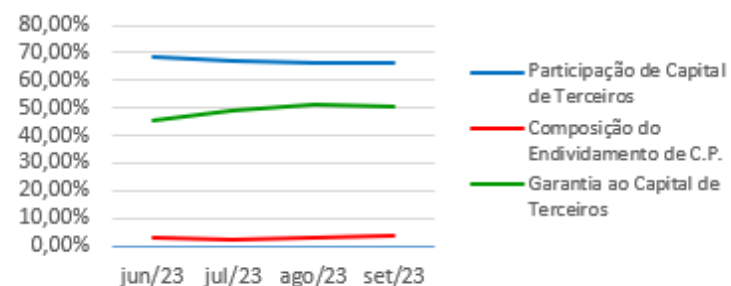
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Participação de Capital de Terceiros	68,67%	67,18%	66,04%	66,52%
Composição do Endividamento de C.P.	2,85%	2,48%	2,69%	3,54%
Garantia ao Capital de Terceiros	45,62%	48,86%	51,42%	50,32%

**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.

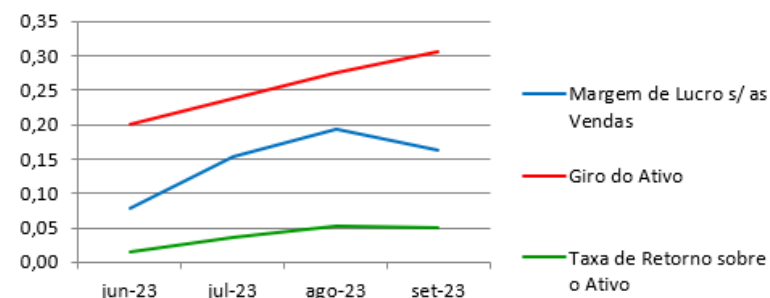
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

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	jun-23	jul-23	ago-23	set-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,08	0,15	0,19	0,16
Giro do Ativo	0,20	0,24	0,28	0,31
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,02	0,04	0,05	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 30 de setembro 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	31/08/2023	30/09/2023	31/08/2023	30/09/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	244.870	246.198		
Passivo não circulante	<u>256.678</u>	<u>256.658</u>		
	11.808	10.460	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	16.370	16.548		
Passivo operacional	<u>4.638</u>	<u>6.195</u>		
	11.732	10.353	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	76	107		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	76	107	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de setembro de 2023 de R\$ 749 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 13.135 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 167.928 mil, que equivalem a 96% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 87.994 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%		30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>12.487</b>	<b>9%</b>	<b>52%</b>	<b>8.215</b>	<b>6%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>12.728</b>	<b>9%</b>	<b>-20%</b>	<b>15.828</b>	<b>11%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	44	0%	-26%	59	0%	Fornecedores	1.351	1%	-19%	1.664	1%
Instrumentos financeiros	19	0%	0%	19	0%	Impostos e contribuições a recolher	6.130	4%	-31%	8.867	6%
Clientes	8.626	6%	101%	4.288	3%	Parcelamentos fiscais	3.436	2%	-3%	3.547	3%
Estoques	2.578	2%	2%	2.536	2%	Remunerações e encargos sociais	1.142	1%	1%	1.134	1%
Impostos e contribuições a recuperar	1.133	1%	-13%	1.307	1%	RJ Recuperação Judicial	62	0%	1%	61	0%
Outros ativos	88	0%	1365%	6	0%	Outras contas a pagar	607	0%	9%	555	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>125.693</b>	<b>91%</b>	<b>-4%</b>	<b>130.299</b>	<b>94%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>15.393</b>	<b>11%</b>	<b>15%</b>	<b>13.437</b>	<b>10%</b>
Depósitos judiciais	550	0%	0%	550	0%	Parcelamentos fiscais	7.666	6%	9%	7.015	5%
Impostos e contribuições a recuperar	454	0%	0%	454	0%	Provisão para contingências	1.329	1%	2040%	62	0%
Saldo a receber com partes relacionadas	61.410	44%	-6%	65.030	47%	RJ Recuperação Judicial	6.398	5%	1%	6.359	5%
Outros ativos	49	0%	0%	49	0%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>110.059</b>	<b>80%</b>	<b>1%</b>	<b>109.249</b>	<b>79%</b>
Investimentos		0%	0%		0%	Capital social	50.000	36%	0%	50.000	36%
Imobilizado	42.150	31%	-2%	43.106	31%	Reservas legal	9.317	7%	0%	9.317	7%
Intangível	21.079	15%	0%	21.110	15%	Reservas de Capital	19.659	14%	0%	19.659	14%
						Resultado do exercício	31.084	22%	3%	30.273	22%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>138.180</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>138.514</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>138.180</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>138.514</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 30 de setembro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 91% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 90% 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 49% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 34% e o Intangível 17%.

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

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

- **Clientes:** Em setembro/2023 houve aumento de 101%, sendo R\$ 4.338 mil maior no comparativo, devido a acumulação de carteiras ocasionada pelo menor volume de antecipações de recebíveis.

- **Saldos a receber com partes relacionadas:** Em setembro/2023 houve redução de 6%, sendo R\$ 3.619 mil a menor no comparativo, devido a repasses recebidos da Controladora Ical para a liquidação principalmente de obrigações de estimativas de IRPJ e CSLL.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## Análise do Passivo

Em 30 de setembro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 9% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 11% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 80% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 61% 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\$ 31.084 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:

- **Impostos e Contribuições a recolher:** Em setembro/2023, houve redução em 31%, sendo R\$ 2.737 mil a menor no comparativo, devido a liquidação de estimativas mensais para IRPJ e CSLL acumuladas nos últimos meses e também reclassificação de obrigações vinculadas a CFEM para contingências tributárias.

- **Provisão para contingências:** Em setembro/2023, o saldo de provisões para contingências elevou-se significativamente no comparativo devido a riscos tributários relativos a CFEM reclassificados para melhor apresentação.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023:

**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:

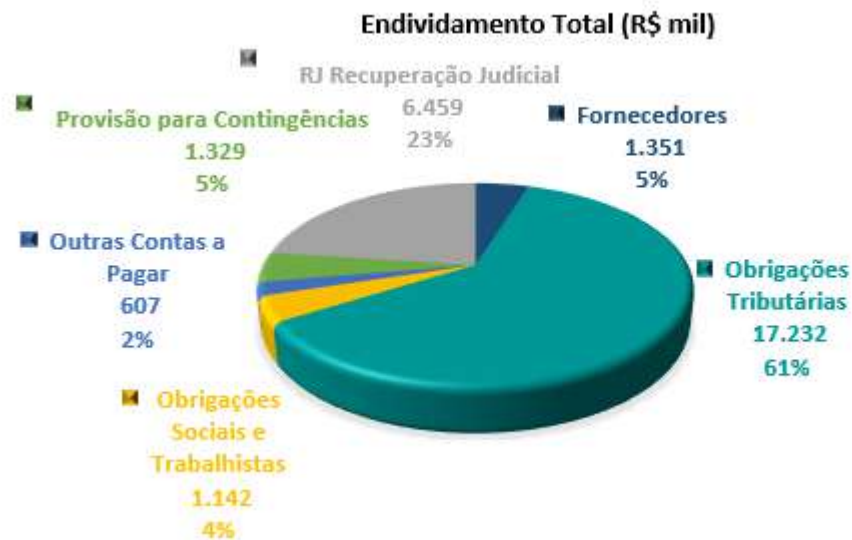
EMPRESA	AGOSTO	SETEMBRO
EIMCAL	96	100

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

	Eimcal	
	set-23	ago-23
A vencer (circulante)	8.474	4.102
Vencidos até 30 dias	128	133
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	24	103
Vencidos de 181 a 360 dias	113	35
Vencidos acima de 360 dias	156	156
	8.895	4.529
Ajuste ao valor recuperável e outros	(269)	(241)
Total	8.626	4.288

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 61% por Obrigações Tributárias; seguido de 23% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 16% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>7.679</b>	<b>100%</b>	<b>-5%</b>	<b>8.113</b>	<b>100%</b>	<b>92.640</b>	<b>100%</b>	<b>-32%</b>	<b>135.973</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(2.898)	-38%	5%	(2.761)	-34%	(45.929)	-50%	-38%	(74.573)	-55%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>4.782</b>	<b>62%</b>	<b>-11%</b>	<b>5.352</b>	<b>66%</b>	<b>46.711</b>	<b>50%</b>	<b>-24%</b>	<b>61.401</b>	<b>45%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.697)	-22%	511%	(278)	-3%	(7.151)	-8%	4%	(6.863)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	105	1%	-152%	(202)	-2%	3.250	4%	-183%	(3.919)	-3%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(1.592)</b>	<b>-21%</b>	<b>232%</b>	<b>(480)</b>	<b>-6%</b>	<b>(3.902)</b>	<b>-4%</b>	<b>-64%</b>	<b>(10.782)</b>	<b>-8%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>58%</b>			<b>40%</b>		<b>54%</b>			<b>63%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>3.190</b>	<b>42%</b>	<b>-35%</b>	<b>4.872</b>	<b>60%</b>	<b>42.809</b>	<b>46%</b>	<b>-15%</b>	<b>50.618</b>	<b>37%</b>
Receita financeira		0%	32%		0%	4	0%	-45%	7	0%
Despesa Financeira	(753)	-10%	238%	(223)	-3%	(3.731)	-4%	47%	(2.530)	-2%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>2.437</b>	<b>32%</b>	<b>-48%</b>	<b>4.650</b>	<b>57%</b>	<b>39.083</b>	<b>42%</b>	<b>-19%</b>	<b>48.095</b>	<b>35%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(1.626)	-21%	100%		0%	(7.999)	-9%	-20%	(10.019)	-7%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>811</b>	<b>11%</b>	<b>-83%</b>	<b>4.650</b>	<b>57%</b>	<b>31.084</b>	<b>34%</b>	<b>-18%</b>	<b>38.077</b>	<b>28%</b>

O Resultado de 30 de setembro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 811 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 4.650 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 31.084 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 62% das receitas líquidas de vendas em 30 de setembro de 2023 contra o resultado bruto de 66% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 58% da receita líquida em 30 de setembro de 2023 contra 40% no mês anterior.

As principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em setembro/2023 o faturamento líquido reduziu 5%, concentrando-se na venda de calcário para o segmento industrial e civil. Já os custos dos produtos vendidos elevaram em 5%, devido ao acúmulo dos custos de manutenção e locação. Desta forma, a margem bruta foi de 62% em setembro/2023 contra 66% no mês anterior.

- **Despesas administrativas e gerais, pessoal, tributárias:** Em setembro/2023 houve aumento de R\$ 1.419 mil. De acordo com as Recuperandas, em setembro/23 houve acúmulo de efeitos não reconhecidos no trimestre, devido a revisão nos parâmetros de rateio e classificação contábil corrigidos a tempo de encerrar o trimestre fiscal. Deste modo em setembro/2023 foram reconhecidas as despesas acumuladas do trimestre.

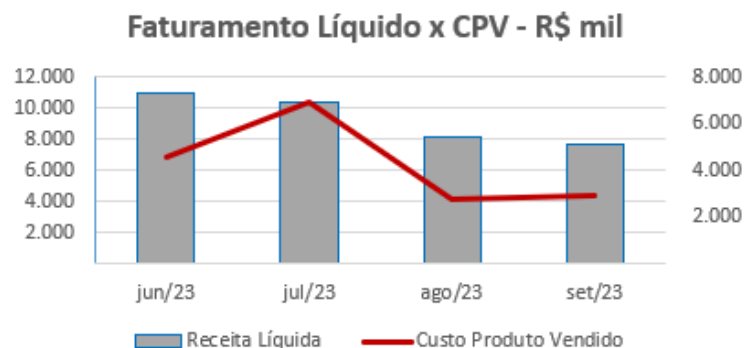
- **Despesas financeiras:** Em setembro/2023 o aumento observado nas “Despesas financeiras” se deve ao incremento de atualizações para estimativas mensais de IRPJ e CSLL liquidados no mês, bem como atualizações de débitos parcelados de PIS e COFINS.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em setembro/2023 ocorreram apurações intermediárias de tributos sobre o lucro, o que resultou em efeitos com despesas de IRPJ e CSLL.

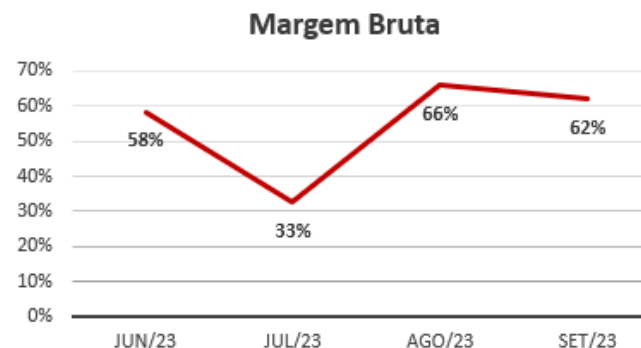
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

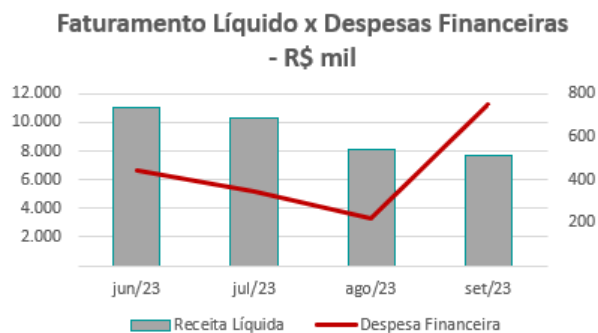
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



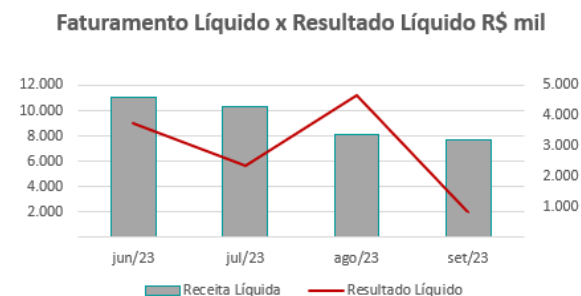
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras acompanham as oscilações do faturamento líquido:

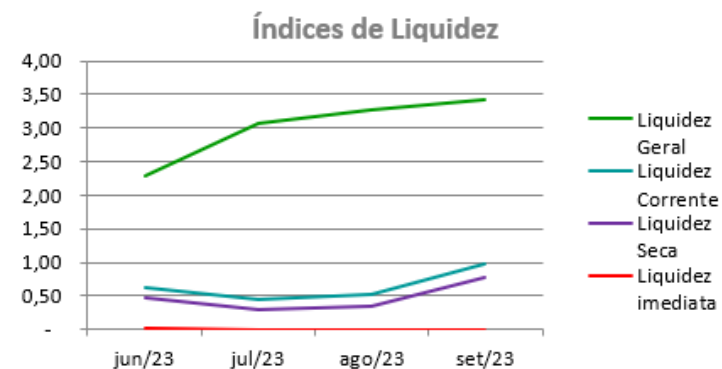


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, decorrentes de registros ocasionais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	2,28	3,0674	3,2602	3,4149
Liquidez Corrente	0,61	0,4579	0,5190	0,9811
Liquidez Seca	0,46	0,3066	0,3588	0,7785
Liquidez imediata	0,01	0,0037	0,0037	0,0034



**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.

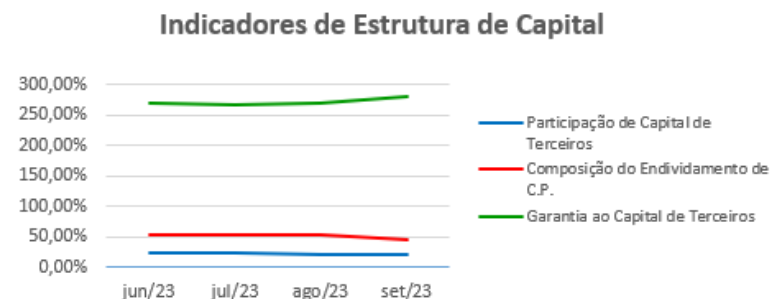
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar 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	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Participação de Capital de Terceiros	22,23%	22,05%	21,13%	20,35%
Composição do Endividamento de C.P.	52,99%	54,15%	54,09%	45,26%
Garantia ao Capital de Terceiros	270,33%	266,92%	269,86%	280,84%



**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.

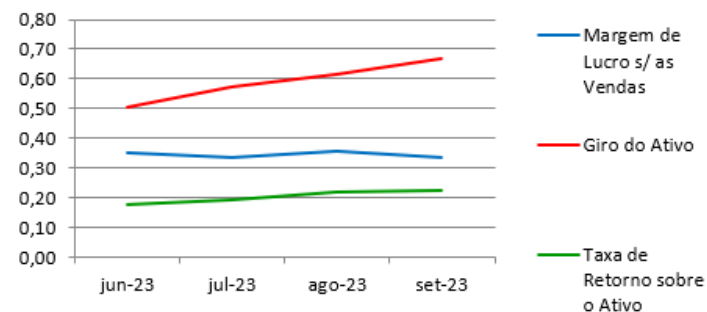


Os índices econômicos mostram qual a rentabilidade dos capitais investidos, ou seja, quanto renderam os investimentos, identificando o grau de êxito econômico da empresa.

### Índices de rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jun-23	jul-23	ago-23	set-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,35	0,33	0,36	0,34
Giro do Ativo	0,51	0,57	0,61	0,67
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,18	0,19	0,22	0,22

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de setembro 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	31/08/2023	30/09/2023	31/08/2023	30/09/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	130.299	125.693		
Passivo não circulante	<u>122.686</u>	<u>125.453</u>		
	(7.613)	(241)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	8.137	12.425		
Passivo operacional	<u>15.828</u>	<u>12.728</u>		
	(7.691)	(303)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	78	62		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	78	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 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 30 de setembro de 2023 de R\$ 811 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 31.084 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 17.232 mil, que equivalem a 61% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 110.059 mil.

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

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

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

ATIVO						PASSIVO					
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%		30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>16.081</b>	<b>72%</b>	<b>8%</b>	<b>14.946</b>	<b>73%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>8.705</b>	<b>39%</b>	<b>10%</b>	<b>7.878</b>	<b>38%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	146	1%	21%	121	1%	Fornecedores	6.903	31%	3%	6.703	33%
Contas a receber	2.219	10%	80%	1.232	6%	Impostos e contribuições a recolher	960	4%	185%	337	2%
Estoques	1.273	6%	21%	1.050	5%	Parcelamentos fiscais	91	0%	0%	91	0%
Impostos e contribuições a recuperar	12.275	55%	-2%	12.535	61%	Remunerações e encargos sociais	351	2%	1%	349	2%
Outros Ativos	168	1%	1783%	9	0%	RJ Recuperação Judicial	400	2%	1%	397	2%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>6.159</b>	<b>28%</b>	<b>11%</b>	<b>5.544</b>	<b>27%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.892</b>	<b>9%</b>	<b>0%</b>	<b>1.893</b>	<b>9%</b>
Depósitos judiciais	4	0%	0%	4	0%	Parcelamentos fiscais	15	0%	-33%	23	0%
Impostos e contribuições a recuperar	127	1%	0%	127	1%	Provisão para contingências	772	3%	0%	772	4%
Saldos a receber com partes relacionadas	4.973	22%	15%	4.328	21%	RJ Recuperação Judicial	1.106	5%	1%	1.099	5%
Imobilizado	906	4%	-3%	934	5%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>11.643</b>	<b>52%</b>	<b>9%</b>	<b>10.719</b>	<b>52%</b>
Intangível	150	1%	-1%	152	1%	Capital social	11.000	49%	0%	11.000	54%
						Prejuízos acumulados	(12.781)	-57%	0%	(12.781)	-62%
						Resultado do exercício	13.424	60%	7%	12.500	61%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>22.240</b>	<b>100%</b>	<b>9%</b>	<b>20.490</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>22.240</b>	<b>100%</b>	<b>9%</b>	<b>20.490</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

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

Os Impostos e Contribuições a Recuperar representam 76% do Ativo Circulante, constituído principalmente pelo PIS e COFINS.

O Ativo Não Circulante registra os saldos com partes relacionadas que representam 81% deste grupo do Ativo. Já o Imobilizado representa 15% do total e o Intangível representa 2%.

**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 setembro/2023 houve aumento de 80%, sendo R\$ 987 mil a mais que o mês anterior, devido principalmente ao menor volume de operações de descontos e antecipações de recebíveis permitindo que a carteira se acumulasse para recebimento normal do fluxo.
- **Saldo a receber com partes relacionadas:** Em setembro/2023, houve aumento de 15%, sendo R\$ 645 mil a maior no 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 – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## Análise do Passivo

Em 30 de setembro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 39% 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 65% do total do endividamento, já os créditos em Recuperação Judicial representam 14% do mesmo total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.000 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 12.781 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 13.424 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 setembro/2023 o aumento observado se deve principalmente a apuração trimestral do IRPJ e CSLL sobre o resultado do período.

## Considerações

---

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023:

**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	AGOSTO	SETEMBRO
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	
	set-23	ago-23
A vencer (circulante)	2.112	1.232
Vencidos até 30 dias	107	-
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	2.219	1.232
Ajuste ao valor recuperável	-	-
Total	2.219	1.232

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de setembro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 65% pelos Fornecedores; 14% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 7% pela Provisão para Contingências; as demais contas a pagar possuem menor representatividade no endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/09/2023	V%	H%	31/08/2023	V%	30/09/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>7.417</b>	<b>100%</b>	<b>-11%</b>	<b>8.328</b>	<b>100%</b>	<b>30.255</b>	<b>100%</b>	<b>870%</b>	<b>3.119</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(5.187)	-70%	-27%	(7.080)	-85%	(25.993)	-86%	739%	(3.097)	-99%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>2.230</b>	<b>30%</b>	<b>79%</b>	<b>1.247</b>	<b>15%</b>	<b>4.262</b>	<b>14%</b>	<b>19459%</b>	<b>22</b>	<b>1%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(75)	-1%	-29%	(105)	-1%	(1.851)	-6%	28%	(1.444)	-46%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(502)	-7%	48%	(340)	-4%	5.084	17%	-567%	(1.090)	-35%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(577)</b>	<b>-8%</b>	<b>30%</b>	<b>(445)</b>	<b>-5%</b>	<b>3.233</b>	<b>11%</b>	<b>-229%</b>	<b>(2.512)</b>	<b>-81%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>78%</b>			<b>90%</b>		<b>75%</b>			<b>181%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>1.653</b>	<b>22%</b>	<b>106%</b>	<b>802</b>	<b>10%</b>	<b>7.495</b>	<b>25%</b>	<b>-398%</b>	<b>(2.512)</b>	<b>-81%</b>
Receita financeira	65	1%	5%	62	1%	7.485	25%	38270%	20	1%
Despesa Financeira	(135)	-2%	-30%	(193)	-2%	(557)	-2%	582%	(82)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.584</b>	<b>21%</b>	<b>136%</b>	<b>672</b>	<b>8%</b>	<b>14.423</b>	<b>48%</b>	<b>-660%</b>	<b>(2.574)</b>	<b>-83%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(660)	-9%	0%		0%	(998)	-3%	0%	2	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>924</b>	<b>12%</b>	<b>38%</b>	<b>672</b>	<b>8%</b>	<b>13.424</b>	<b>44%</b>	<b>-622%</b>	<b>(2.572)</b>	<b>-82%</b>



O Resultado de 30 de setembro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 924 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 672 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 13.424 mil, no exercício de 2023.

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

Os custos e despesas operacionais representam 78% da receita líquida em 30 de setembro de 2023, contra 90% no mês anterior.

As principais variações mensais no resultado foram observadas nas contas:

- **Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos:** Em setembro/23 o faturamento líquido recuou 11%. Já os custos dos produtos vendidos reduziram em 27%, devido ao mix de combustíveis aplicados nos fornos, refletindo em uma melhora da margem bruta em setembro/2023 que foi de 30% contra margem de 15% no mês anterior.

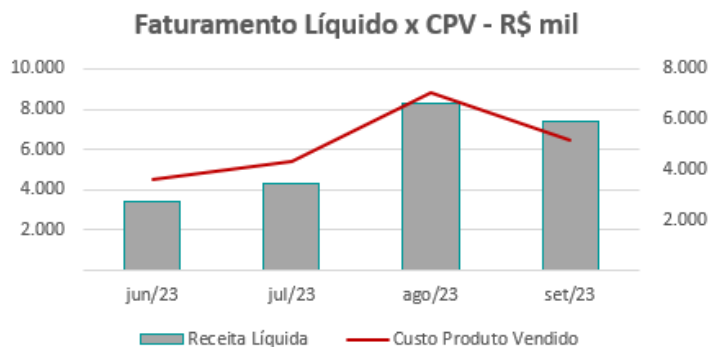
- **Outras Receitas (Despesas) Operacionais:** Em setembro/2023, as “Outras despesas operacionais” se elevaram devido a ajuste a valor recuperável de créditos fiscais no valor e ajustes do estoque.

- **Provisão para contribuição social e IRPJ:** Em setembro/2023 foram apuradas as “Despesas com o IR e CSLL” que ocorre trimestralmente pelo regime de Lucro Presumido.

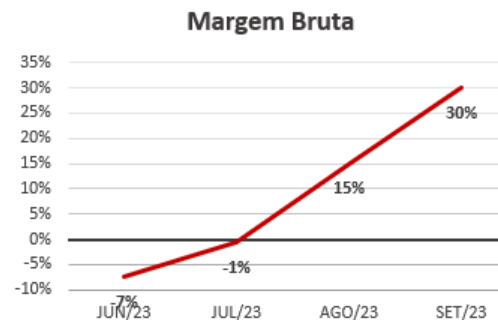
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Setembro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 04/12/2023.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

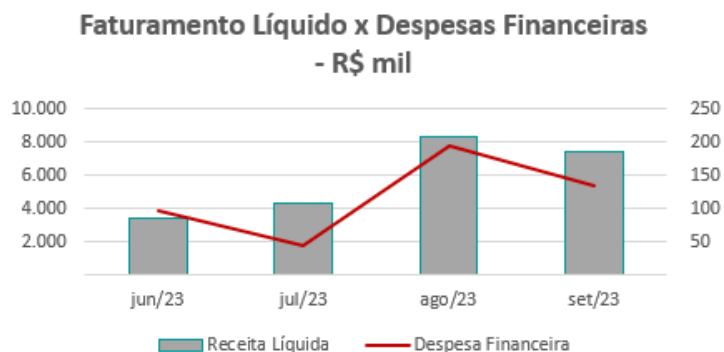
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, demonstrando o início das operações em abril/2023.



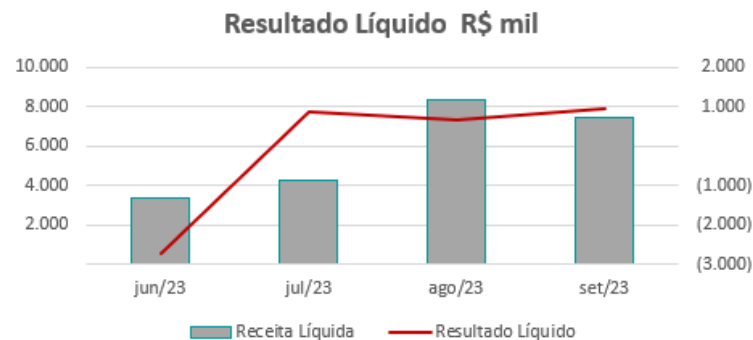
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda praticou preços de vendas superior aos custos, ou seja, com margem positiva, exceto em junho e julho/2023.



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

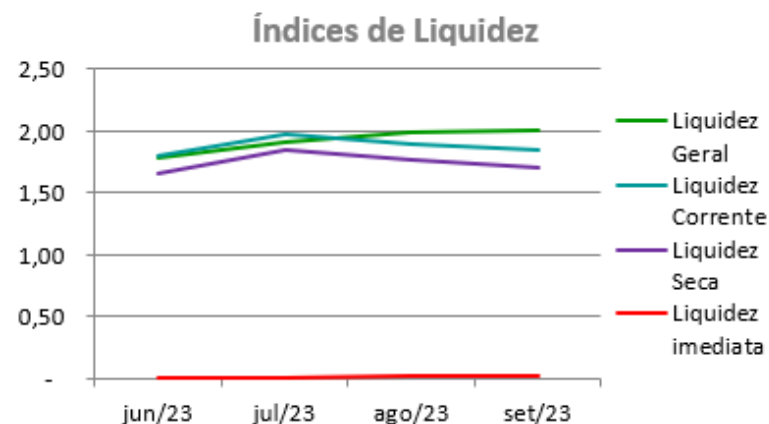


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	1,78	1,9161	1,9859	1,9992
Liquidez Corrente	1,80	1,9803	1,8973	1,8475
Liquidez Seca	1,66	1,8527	1,7640	1,7012
Liquidez imediata	0,01	0,0118	0,0153	0,0168



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

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

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

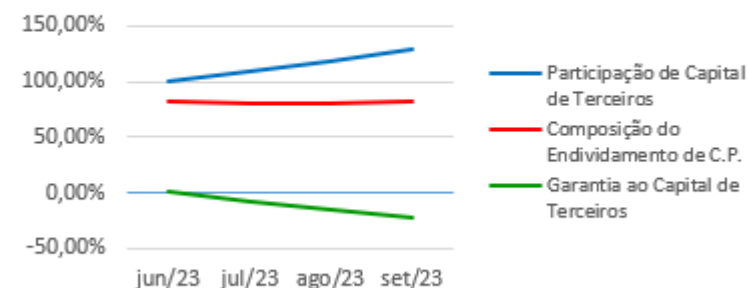
**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise,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

## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Participação de Capital de Terceiros	99,64%	109,27%	118,14%	129,66%
Composição do Endividamento de C.P.	81,62%	80,54%	80,62%	82,14%
Garantia ao Capital de Terceiros	0,36%	-8,48%	-15,35%	-22,88%

### 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.

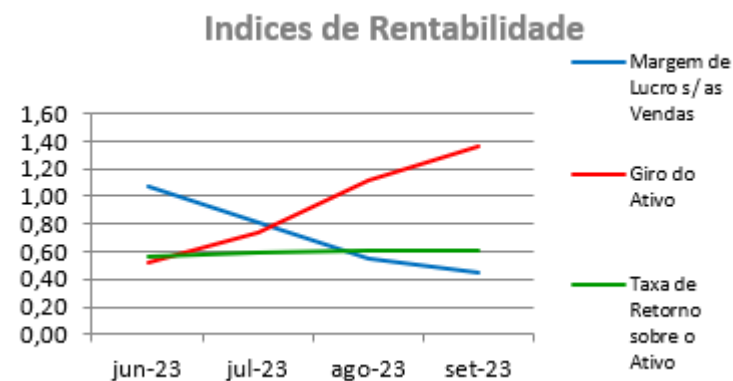
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

## 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	jun-23	jul-23	ago-23	set-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,07	0,82	0,55	0,44
Giro do Ativo	0,52	0,73	1,11	1,36
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,56	0,60	0,61	0,60



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de setembro 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	31/08/2023	30/09/2023	31/08/2023	30/09/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	5.544	6.159		
Passivo não circulante	<u>12.612</u>	<u>13.536</u>		
	<b>7.068</b>	<b>7.377</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	14.826	15.935		
Passivo operacional	<u>7.878</u>	<u>8.705</u>		
	<b>6.948</b>	<b>7.231</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	121	146		
Passivo financeiro	-	-		
	<b>121</b>	<b>146</b>	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de setembro de 2023 de R\$ 924 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 13.424 mil no exercício de 2023.

Os principais representantes do endividamento da Recuperanda são os saldos em Recuperação Judicial no valor de R\$ 1.505 mil e o saldo de Fornecedores em R\$ 6.903 mil, que juntos equivalem a 79% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 11.643 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.

### **INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**

Administradora Judicial  
Dídimo Inocêncio de Paula  
OAB/MG 26.226

JULIANA CONRADO  
PASCHOAL:03526591652  
1652

Assinado de forma digital  
por JULIANA CONRADO  
PASCHOAL:03526591652  
Dados: 2024.01.05 18:20:00  
-03'00'

### **UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL**

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