



Número: **5001608-50.2019.8.13.0290**

Classe: **[CÍVEL] RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Órgão julgador: **2ª Vara Cível da Comarca de Vespasiano**

Última distribuição : **26/03/2019**

Valor da causa: **R\$ 722.941.807,46**

Assuntos: **Recuperação judicial e Falência**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **NÃO**

Pedido de liminar ou antecipação de tutela? **SIM**

Partes	Advogados
MINASBELT CORREIAS INDUSTRIAIS LTDA – EPP (AUTOR)	
FABRICAL FABRICA DE CAL SA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) BRAULIO CUNHA RIBEIRO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO)
MINERACAO JOAO PESSOA LTDA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) BRAULIO CUNHA RIBEIRO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO)
PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) BRAULIO CUNHA RIBEIRO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO)
PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDUSTRIA LTDA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) BRAULIO CUNHA RIBEIRO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO)
MINERACAO MONTREAL LTDA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) BRAULIO CUNHA RIBEIRO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO)
USIBRITA LTDA (AUTOR)	

	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) BRAULIO CUNHA RIBEIRO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO)
COBRASCAL INDUSTRIA DE CAL LTDA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) BRAULIO CUNHA RIBEIRO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO)
MINERACAO PEDRA BONITA LIMITADA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) BRAULIO CUNHA RIBEIRO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO)
EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERACAO CALCARIA LTDA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) BRAULIO CUNHA RIBEIRO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO)
UNIAO ADMINISTRACAO, PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS S.A (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) BRAULIO CUNHA RIBEIRO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO)
ICAL INDUSTRIA DE CALCINACAO LTDA (AUTOR)	
	LEONARDO SALIM BORTOLINI FERES (ADVOGADO) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) BRAULIO CUNHA RIBEIRO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO)

Outros participantes	
MIGUEL HENRIQUE SOUSA BEIRIGO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO)
LUBRIVILA DISTRIBUIDOR E SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOVINO PEREIRA DE BRITO JUNIOR (ADVOGADO)
JOSE CLAUDIO CASTORINO 41438710682 (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PAULO CESAR DA COSTA (ADVOGADO)
LEONEL GARCIA BRITO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANGELINA ROBERTA TEIXEIRA SOARES PRACA (ADVOGADO)
SERGIO DE SA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO)

ATACADAO DAS TINTAS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANTERO FERREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO) ANGELO FERREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO)
COMERC ENERGIA LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LUCIANA RACHEL DA SILVA PORTO (ADVOGADO)
RETIFICADORA WILSON MARTINI LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	WENDEL DE MORAIS (ADVOGADO) VERA PAIXAO DE RESENDE (ADVOGADO) RENATO SANTOS SEPTIMIO (ADVOGADO)
MMH TRANSPORTES DE CARGAS EIRELI - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FABIANO AUGUSTO DA SILVA (ADVOGADO)
TIM /SA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANTONIO RODRIGO SANT ANA (ADVOGADO)
ROLIMAC ROLAMENTOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FABIANA DINIZ ALVES (ADVOGADO) RAFAEL DE LACERDA CAMPOS (ADVOGADO)
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO) GUSTAVO JOSE MENDES TEPEDINO (ADVOGADO) RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO)
PRONTO CONSTRUCOES E TERRAPLENAGEM LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GERALDO AUGUSTO RAMOS SILVA JUNIOR (ADVOGADO)
TDR INDUSTRIAL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BERNARDO GABRIEL BARBOSA DE SOUSA (ADVOGADO) ALEXANDRE MAGELA SILVA (ADVOGADO) ANDRESSA SANTANA HENRIQUE (ADVOGADO) SERGIO DE PAULA E SILVA JUNIOR (ADVOGADO) COTIGUARA ALVES DA COSTA (ADVOGADO)
TDR SERVICOS EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BERNARDO GABRIEL BARBOSA DE SOUSA (ADVOGADO) ALEXANDRE MAGELA SILVA (ADVOGADO) ANDRESSA SANTANA HENRIQUE (ADVOGADO) SERGIO DE PAULA E SILVA JUNIOR (ADVOGADO) COTIGUARA ALVES DA COSTA (ADVOGADO)
ENG TURBO LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PRISCILA LOPES GOMES (ADVOGADO)
ALTAMEC INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - MATRIZ (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JORGE ALAIDE FIGUEIREDO (ADVOGADO)
BETIMAQ - TRATORES, PECAS E SERVICOS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CHARLES FERNANDO VIEIRA DA SILVA (ADVOGADO) GIOVANNI CAMARA DE MORAIS (ADVOGADO) KASSIM SCHNEIDER RASLAN (ADVOGADO)
SOTREQ S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LUDMILA KAREN DE MIRANDA (ADVOGADO) DANIEL AUGUSTO DE MORAIS URBANO (ADVOGADO)

ANDRE LEONARDO COUTO - SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANDRE LEONARDO DE ARAUJO COUTO (ADVOGADO)
AM & A LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GRAZIELLE DA SILVA SAMPAIO (ADVOGADO) EUNYCE DE MIRANDA GUEDES (ADVOGADO) LEONARDO JACKSON RODRIGUES (ADVOGADO)
ICONIC LUBRIFICANTES S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LOYANNA DE ANDRADE MIRANDA (ADVOGADO)
PORTO MORENO ADVOGADOS ASSOCIADOS - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
WJR PARTICIPACOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RUI BARROS LEAL FARIAS (ADVOGADO) RODRIGO MACEDO DE CARVALHO (ADVOGADO) MIGUEL ROCHA NASSER HISSA (ADVOGADO)
TRANSPORTE SAGRADO CORACAO DE JESUS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CECILIA ELIZABETH PORTO MORENO (ADVOGADO)
SUELI BARBOSA DE ARAUJO CPF 985.204.746-91 - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MARCELA CASTRO CRUZ (ADVOGADO) MARCIO BRUNO CASTRO CRUZ (ADVOGADO) ALISSON HELENO DA COSTA SILVA (ADVOGADO)
EMPRESA BRASILEIRA DE CORREIOS E TELEGRAFOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	NADJA DA FONSECA BARROS DE CARVALHO (ADVOGADO)
TRANSPORTES PESADOS MINAS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JORGE MOISES JUNIOR (ADVOGADO)
IGNEZ DA GAMA GUIMARAES RAMALHO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ISABELA CADDAM GUIMARAES (ADVOGADO) OTAVIO VIEIRA BARBI (ADVOGADO)
AQUAGEO PROJETOS E PERFURACOES LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RAFAEL DOS REIS FERREIRA (ADVOGADO) DANIEL FARIAS HOLANDA (ADVOGADO)
EDUARDO PENTAGNA GUIMARAES PEDRAS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO) ANGELO PETERSEN FERREIRA (ADVOGADO)
LEONARDO PENTAGNA GUIMARAES PEDRAS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO) ANGELO PETERSEN FERREIRA (ADVOGADO)
LUCIO PENTAGNA GUIMARAES NETO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO) ANGELO PETERSEN FERREIRA (ADVOGADO)
TEREZA DA GAMA GUIMARAES PAES (TERCEIRO INTERESSADO)	

	PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO) THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO)
LUCIANA DA GAMA GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO) THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO)
ADRIANA GAMA GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO) THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO)
BRASPRESS TRANSPORTES URGENTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	HERIK ALVES DE AZEVEDO (ADVOGADO)
HIDROCARBONETOS IMPORT LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO)
CARBOBRAS COMERCIO DE COMBUSTIVEIS SOLIDOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO)
MINAS CAL LOGISTICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO)
P. PEIXOTO PENA COMERCIO E TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO)
FABRICADORA DE BOMBAS INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JONATHAS AUGUSTO BUSANELLI (ADVOGADO) LUIZ GUSTAVO BUSANELLI (ADVOGADO)
BRASIMOL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	YAGO AZEVEDO (ADVOGADO)
BANCO BRADESCO S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO) GUSTAVO JOSE MENDES TEPEDINO (ADVOGADO) RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO)
VIANA & MATOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CECILIA ELIZABETH PORTO MORENO (ADVOGADO)
TELEFONICA BRASIL S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FLAVIA NEVES NOU DE BRITO (ADVOGADO)
LOCALIZA RENT A CAR SA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	IGOR MACIEL ANTUNES (ADVOGADO)
FURTADO, PRAGMACIO FILHO E ADVOGADOS ASSOCIADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO)

BORPAC COMERCIO, IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GILVAR DE PINHO TAVARES (ADVOGADO)
SOLVI PRODUCAO IMP. E EXP. DE INSUMOS INDUSTRIAIS LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JANCIELE DE PAULA MERQUIADES (ADVOGADO) JAMERSON LEON SILVA (ADVOGADO) KAMILA GUIMARAES MAGALHAES BUENO (ADVOGADO)
COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA COELBA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	UMBERTO LUCAS DE OLIVEIRA FILHO (ADVOGADO)
IBQ - INDUSTRIAS QUIMICAS S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LUCIANA KISHINO DE SOUZA (ADVOGADO)
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANA PAULA GONCALVES DA SILVA (ADVOGADO) BARBARA CLETO DE CARVALHO BALDEZ (ADVOGADO) BRUNO RODRIGO UBALDINO ABREU (ADVOGADO)
CORDEIRO COMERCIO DE MOINHA LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LARISSA SILVA MARTINS (ADVOGADO) GUILHERME MORENO FERREIRA FERNANDES (ADVOGADO) HELOISA FERREIRA FERNANDES (ADVOGADO)
CRISTIANO CATEB SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FABIANO ROBERT DE SOUSA (ADVOGADO) CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO)
FERTRAN TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FABIANO ROBERT DE SOUSA (ADVOGADO) CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO)
D'GRANEL TRANSPORTES E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FABIANO ROBERT DE SOUSA (ADVOGADO) CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO)
JS DISTRIBUIDORA DE PECAS S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DOUGLAS MARTINHO ARRAES VILELA (ADVOGADO)
KALENBORN DO BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FERNANDO FERREIRA GONCALVES DE SOUZA (ADVOGADO)
FUNCIONAL SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO) VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO)
FUNCIONAL SEGURANCA CORPORATIVA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO) VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO)
FIRST CONSULTORIA E ASSESSORIA EMPRESARIAL S/C LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	

	ANDRESA APPOLINARIO NEVES (ADVOGADO) JOSE ROBERTO RUTKOSKI (ADVOGADO)
TRUJILLO & TOLEDO ADVOGADOS ASSOCIADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CAMILA DE SOUZA TOLEDO (ADVOGADO) IVY TRUJILLO DE ALMEIDA RODRIGUEZ E RODRIGUES (ADVOGADO)
RUTKOSKI & CAVALCANTE SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANDRESA APPOLINARIO NEVES (ADVOGADO) JOSE ROBERTO RUTKOSKI (ADVOGADO)
CEMIG GERACAO TRES MARIAS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO)
CEMIG DISTRIBUIÇÃO S.A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO)
MOVEX MOVIMENTACAO DE MATERIAIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO) VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO)
CONSORCIO OPERACIONAL DO TRANSPORTE COLETIVO DE PASSAGEIROS POR ONIBUS DO MUNICIPIO DE BELO HORIZONTE (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RONALDO MARIANI BITTENCOURT (ADVOGADO) DENIO MOREIRA DE CARVALHO JUNIOR (ADVOGADO)
SOMAR PECAS DIESEL - EIRELI - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MOANA PAPINI REIS FURLETTI (ADVOGADO) MARINA GIOVANARDI MASCARENHAS (ADVOGADO)
SGS DO BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JULIANA FERNANDES SANTOS TONON (ADVOGADO) ANDRE GONCALVES DE ARRUDA (ADVOGADO)
DETRONIX INDUSTRIA ELETRONICA LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	IVANDRO ROBERTO POLIDORO (ADVOGADO)
CEQUIP IMPORTACAO E COM LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANTONIO ROQUE DE ALBUQUERQUE JUNIOR (ADVOGADO)
SUPRICEL LOGISTICA LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	VITOR CAMARGO SAMPAIO (ADVOGADO)
MAQUINAS FURLAN LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DANIELA GULLO DE CASTRO MELLO (ADVOGADO)
QUIMIS APARELHOS CIENTIFICOS LIMITADA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANTONIO DE MORAIS (ADVOGADO)
ACOTELAS INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SERGIO DE SOUSA MAIA (ADVOGADO) FABRIZIO MARTINS RIBEIRO (ADVOGADO) ANDERSON MALAB BARBOSA DO NASCIMENTO (ADVOGADO)

ENGEQUISA ENGENHARIA QUIMICA, SANITARIA E AMBIENTAL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CARLOS ANTONIO DOS SANTOS (ADVOGADO)
BRAMEM INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CLEITON ANDERSON ALMEIDA SILVA (ADVOGADO)
CTR- COMERCIO E TRANSPORTE DE RESIDUOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PEDRO GERALDES (ADVOGADO)
CARDAN MINAS INDUSTRIA E COMERCIO DE AUTO PECAS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SAMANTHA BRAGA PEREIRA (ADVOGADO) CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO)
ILIO TELES DE MAGALHAES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PATRICIA MACHADO DIDONE (ADVOGADO)
MARIA EGICELIA NUNES TEIXEIRA CASTRO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PATRICIA MACHADO DIDONE (ADVOGADO)
JORGE NUNES PINHEIRO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PATRICIA MACHADO DIDONE (ADVOGADO)
PUR EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RAFAELLA HALLACK LANZIOTTI (ADVOGADO)
MOMBAK COMUNICACAO ESTRATEGICA - EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FELIPPE FIGUEIREDO DINIZ (ADVOGADO) BERNARDO LEANDRO BRACHER E SILVA (ADVOGADO)
MLM ACIONAMENTOS E AUTOMACAO ELETRICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	THAIS DE FREITAS CARNEIRO (ADVOGADO) FELIPPE FIGUEIREDO DINIZ (ADVOGADO) BERNARDO LEANDRO BRACHER E SILVA (ADVOGADO)
JOSE RAMALHO GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LEONARDO SALIM BORTOLINI FERES (ADVOGADO) DAVI AMADOR SANTOS LIMA (ADVOGADO)
QUALITECNICA COMERCIO E SERVICOS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GABRIELLE CRISTINE GOMES LIMA RIBEIRO ROSMANINHO (ADVOGADO) ANDERSON MORAES PORTES DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
GUINDASTES RCM LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	HELICIO LUIZ DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
RCM MONTAGENS INDUSTRIAIS E SERVICOS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	HELICIO LUIZ DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
PWM TRANSPORTES LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DIEGO COSTA BASAIA (ADVOGADO) RODRIGO BRAGA DA SILVA (ADVOGADO)
MAGNESITA REFRACTORIOS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	

	GABRIEL SEIJO LEAL DE FIGUEIREDO (ADVOGADO) CARLOS DAVID ALBUQUERQUE BRAGA (ADVOGADO)
IPIRANGA PRODUTOS DE PETROLEO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LOYANNA DE ANDRADE MIRANDA (ADVOGADO)
GRANSENA EXPORTACAO E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RENATA MARTINS GOMES (ADVOGADO)
MARAJO COMERCIO E TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CICERO PEREIRA DE LACERDA NETO (ADVOGADO)
CPX DISTRIBUIDORA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SIMONE CRISTINE DAVEL (ADVOGADO)
ORNAN CARLOS FERNANDES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO)
ARIVANY CALDAS OTAVIANO ANDRADE (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO)
WALLACE ALMEIDA CALDAS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO)
VIVIAN DO CARMO CALDAS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO)
MILCES ALMEIDA CALDAS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO)
PRESMONTEC EIRELI - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	HEGON REGIS RODRIGUES (ADVOGADO)
JUNTALIT INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ELIANE MAYUMI AMARI (ADVOGADO)
CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO S.A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO)
GLENIO RODRIGUES - CPF 035.353.966-03 - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JADIR VICENTE PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO)
COMPANHIA ENERGETICA DO CEARA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MAXIMIANO AGUIAR CAMARA (ADVOGADO)
GREBLER ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RAFAEL MOURA CORDEIRO DA SILVA (ADVOGADO) EDUARDO PIAZZAROLI ROCHA MOHALLEM (ADVOGADO) EDUARDO GREBLER (ADVOGADO)
EQUIPSE COMERCIO DE EPI LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DAVI BATISTA DE MACEDO (ADVOGADO)
ARAPAR LOGISTICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANDRE LEO GELAPE (ADVOGADO)
SAP BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	VLADIMIR OLIVEIRA BORTZ (ADVOGADO)
TOTVS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FERNANDO DENIS MARTINS (ADVOGADO)

ASSOCIACAO BRASILEIRA DE NORMAS TECNICAS ABNT (TERCEIRO INTERESSADO)	
	TADEU APARECIDO RAGOT (ADVOGADO)
COLIN COMERCIO E REPRESENTACOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CARLOS ANTONIO DOS SANTOS (ADVOGADO)
BRAVO CAMINHOES E EMPREENDIMENTOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LUCAS SIMOES PACHECO DE MIRANDA (ADVOGADO)
BY METALS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JAMERSON LEON SILVA (ADVOGADO) KAMILA GUIMARAES MAGALHAES BUENO (ADVOGADO) JANCIELE DE PAULA MERQUIADES (ADVOGADO) LAYLA HISSA CHAIN (ADVOGADO)
LOURENA LOCAAO & TRANSPORTES LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MARCELO AUGUSTO FERNANDES (ADVOGADO) JOSE AIRTON DE FREITAS (ADVOGADO)
SIMPRESS COMERCIO, LOCAAO E SERVICOS S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PRISCILA BISPO ANDRADE (ADVOGADO) FERNANDA MARTIN DEL CAMPO FURLAN (ADVOGADO)
UNIDAS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANA AMELIA RAQUELO (ADVOGADO) MIRIAM CRISTINA DE MORAIS PINTO ALVES HORTA (ADVOGADO) RONALDO RAYES (ADVOGADO) EDUARDO VITAL CHAVES (ADVOGADO)
TREVISO BETIM VEICULOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MARY HELEN QUINTINO COTA BRAGA (ADVOGADO) HERICA DAS GRACAS MARTINS (ADVOGADO) DARILIA RODRIGUES DA SILVA LEITE (ADVOGADO) ANTONIO ELIAS NAHAS (ADVOGADO)
QUANTIQ DISTRIBUIDORA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
BRASKEM S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
MARTPLAST COMERCIO DE EMBALAGENS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
KINROSS BRASIL MINERACAO S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	HELVECIO FRANCO MAIA JUNIOR (ADVOGADO)
CP COMERCIAL S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SIMONE CRISTINE DAVEL (ADVOGADO)
TRANS ANDRADE LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DOUGLAS NUNES DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
VICTRANS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DOUGLAS NUNES DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
MUNICIPIO DE CAUCAIA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BRUNO LEITE PINTO (ADVOGADO)
BANCO DO BRASIL S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	

	ITALO LOPES ALMEIDA (ADVOGADO) JORGE EDUARDO FURTADO KNOP (ADVOGADO) LARISSA TAVARES PEREZ DURAN (ADVOGADO) EDVANE ANDRE DA SILVA (ADVOGADO) CAMELIA BELEM GOTEIPE DOS REIS (ADVOGADO) ADAIR VICENTE TEIXEIRA FILHO (ADVOGADO) JULIO CESAR LOPES (ADVOGADO)
INEAR INDUSTRIA DE ENERGIA ALTERNATIVA RENOVAVEL EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ELCIO FONSECA REIS (ADVOGADO) ENRIQUE FONSECA REIS (ADVOGADO)
GEOVERITAS GEOLOGIA E SERVICOS LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FERNANDO ANTONIO GUIMARAES IGNACIO (ADVOGADO)
MUNICÍPIO DE BETIM (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LIVIA DE MELO SOARES BATISTA (ADVOGADO)
SUN PRODUTOS QUIMICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MARCOS GONCALVES SILVA DE URU (ADVOGADO) IRANY GONCALVES DA COSTA (ADVOGADO) LEONARDO PEREIRA ROCHA MOREIRA (ADVOGADO)
JOFEGE PAVIMENTACAO E CONSTRUCAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	VANIA DE FATIMA BAPTISTELLA (ADVOGADO) ANTONIO DE CARVALHO (ADVOGADO)
RAIMUNDO NONATO DE OLIVEIRA DIAS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FELIPE DOURADO LAGES (ADVOGADO) RODRIGO DOURADO DUARTE (ADVOGADO)
FEIROUZ NAIM FINIANOS - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	THEREZE NAIM FINIANOS (ADVOGADO)
SONDA PROCWORK INFORMATICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FERNANDO NIMER TERRABUIO (ADVOGADO) DENNIS OLIMPIO SILVA (ADVOGADO)
MUNICIPIO DE SAO JOSE DA LAPA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SHIRLEY CRISTIANE GONCALVES DE OLIVEIRA (ADVOGADO) LEANDRO AUGUSTO DA SILVA (ADVOGADO)
TERMACO TERMINAIS MAR DE CONTAINERS E SERV ACES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LAERTE MEYER DE CASTRO ALVES (ADVOGADO)
TRANSPORTES FATIMA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BARBARA DE MELO SOARES CHAVES (ADVOGADO) GUSTAVO VERSIANI TAVARES (ADVOGADO)
TOTAL ALIMENTACAO S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FLAVIA LEITE LEONEL (ADVOGADO) CAROLINE MARCIA CRUZ (ADVOGADO)
ESTADO DE MINAS GERAIS (TERCEIRO INTERESSADO)	
JM SOUTO ENGENHARIA E CONSULTORIA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	

	GUILHERME FREDERICO MATOS PACHECO DE ANDRADE (ADVOGADO) JOSE HUMBERTO SOUTO JUNIOR (ADVOGADO)
SANDVIK MINING AND CONSTRUCTION DO BRASIL S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CELSO DE FARIA MONTEIRO (ADVOGADO)
BIOQUIMICA E QUIMICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	KENIA FABIANE DE OLIVEIRA CASTRO (ADVOGADO) FLAVIO NERY COUTINHO DOS SANTOS CRUZ (ADVOGADO) FELIPE PALHARES GUERRA LAGES (ADVOGADO)
ELEKTRO ELETRICIDADE E SERVICOS S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	KARINA DE ALMEIDA BATISTUCI (ADVOGADO)
REFRASERV - REVESTIMENTO REFRATARIO E ISOLAMENTO TERMICO LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FABIO CESAR PEREIRA VICTOR (ADVOGADO)
MINAS RURAL AGRO NEGOCIOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ROGERIA FATIMA DE MORAIS (ADVOGADO)
NOLLI COZINHA INDUSTRIAL LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JULIO CESAR FERREIRA DE MORAES (ADVOGADO) ALBANY CAMELO SAMPAIO JUNIOR (ADVOGADO)
SACHA CALMON - MISABEL DERZI, CONSULTORES E ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JULIANA JUNQUEIRA COELHO (ADVOGADO) SACHA CALMON NAVARRO COELHO (ADVOGADO)
MINASBELT CORREIAS INDUSTRIAIS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	WILTON BARBOSA BITTENCOURT LISBOA (ADVOGADO)
METROPOLITAN LIFE SEGUROS E PREVIDENCIA PRIVADA SA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	EDUARDO CHALFIN (ADVOGADO)
ENERGIA COMERCIO E TRANSPORTES LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DIEGO COSTA BASAIA (ADVOGADO) RODRIGO BRAGA DA SILVA (ADVOGADO)
VIEIRA E RABELO FABRICACAO E MONTAGEM INDUSTRIAL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JADIR VICENTE PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO)
SIDERURGIA SANTO ANTONIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PEDRO HENRIQUE MACHADO SILVEIRA (ADVOGADO) JOSE ANCHIETA DA SILVA (ADVOGADO)
CENTELHA EQUIPAMENTOS ELETRICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	IVAN SPREAFICO CURBAGE (ADVOGADO)
AMIL ASSISTÊNCIA MÉDICA INTERNACIONAL S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GUSTAVO GONCALVES GOMES (ADVOGADO)

ODONTOPREV S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANDRE MUNTOREANU MARREY (ADVOGADO)
LOJA ELETRICA LIMITADA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LEONARDO BRUNO DE SOUZA THOME (ADVOGADO) ANTONIO FERREIRA DA SILVA (ADVOGADO) ANA FLAVIA SOARES DE MATOS (ADVOGADO) ANDRE LUIZ LIMA SOARES (ADVOGADO) RITA ALCYONE PINTO SOARES (ADVOGADO) EULER DE MOURA SOARES FILHO (ADVOGADO)
GAGLIARDI DISTRIBUIDORA DE LUBRIFICANTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOSE HOLANDA NETO (ADVOGADO)
STE TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	THALES ANTIQUEIRA DINI (ADVOGADO)
ITAU UNIBANCO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO) GUSTAVO JOSE MENDES TEPEDINO (ADVOGADO) RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO)
CASA NOSSA ALIMENTACAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JUNIO BALDUINO GONCALVES (ADVOGADO)
MINAS GUSA SIDERURGIA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MARCUS VINICIUS DE SOUSA (ADVOGADO)
ATIVO AMBIENTAL LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MANOEL ALVES PEREIRA (ADVOGADO) TATILA DAYANA DE LANA SOUSA (ADVOGADO) CIRO MACHADO (ADVOGADO) HARLISON SCORTEGAGNI SOARES (ADVOGADO)
CARMONA MAYA, MARTINS E MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	WILLIAM CARMONA MAYA (ADVOGADO)
COFERMETA SA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	HELISSA GOMES DE SOUZA MARTINS DA SILVA (ADVOGADO) MARIA CHRISTINA MARTINS DE OLIVEIRA NEVES CORDEIRO (ADVOGADO)
COMERCIAL E IMPORTADORA DE PNEUS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CARLOS AUGUSTO TORTORO JUNIOR (ADVOGADO)
SESCON/MG - SINDICATO DAS EMPRESAS DE CONS. ASSES. PER. INFORM. PESQ. E EMPRESAS DE SERV. CONT. NO ESTADO DE MG. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DULCINEIA MOREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO)
LENI DE OLIVEIRA DOMICIANO RODRIGUES - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALEXSANDRA NETO GOMES MAIA (ADVOGADO)
RODAR EMPREENDIMENTOS E TRANSPORTES LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	YURI PINTO SOARES (ADVOGADO)
POLLYRUBBER LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	

	JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO) VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO)
PROCURADORIA GERAL DE JUSTICA DE MINAS GERAIS (FISCAL DA LEI)	
INOCENCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS (ADMINISTRADOR JUDICIAL)	
	CRISTIENE JULIA GOMES GONCALVES DE PAULA (ADVOGADO) ROGESTON BORGES PEREIRA INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO) DIDIMO INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO)

Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
122992482 0	03/11/2020 10:42	Parecer Técnico Grupo Ical - Agosto 2020	Documento de Comprovação

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5001608-50.2019.8.13.0290

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DAS
RECUPERANDAS
AGOSTO/2020**

**GRUPO
ICAL**



INOCÊNCIA DE PAULA
advocacia & consultoria jurídica



Vespasiano, 15 de outubro de 2020.

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

Em atendimento à norma inserta nas alíneas “a” e “c”, do artigo 22, da Lei 11.101/05, a Administradora Judicial, Inocência de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Dídimio Inocência de Paula, auxiliado pela Perita nomeada judicialmente, Dra. Juliana Conrado Paschoal, vem, à Presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas, **relativo ao mês de Agosto/2020**, 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

2



SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL.....	6
HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS.....	7
ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	10
ATIVOS DO GRUPO ICAL.....	16
ENDIVIDAMENTO.....	17
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.	18
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.	32
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.	45
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.	57
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.	69
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA.....	80
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.	93
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.....	105
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	116
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.....	129
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.	142



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 a 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 encontra-se pendente de publicação, razão pela qual o prazo para que os interessados possam apresentar suas impugnações de crédito através da via judicial ainda não se iniciou, 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.

Importante também mencionar que, 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, sexta-feira, iniciando-se o credenciamento dos credores às 08h30min (oito horas e trinta minutos) e a assembleia geral de credores às 10h00min (dez horas), em primeira convocação, e, no dia 25 de setembro de 2020, sexta-feira, iniciando-se o credenciamento dos credores às 08h30min (oito horas e trinta minutos) e a assembleia geral de credores às 10h00min (dez horas), em segunda convocação.

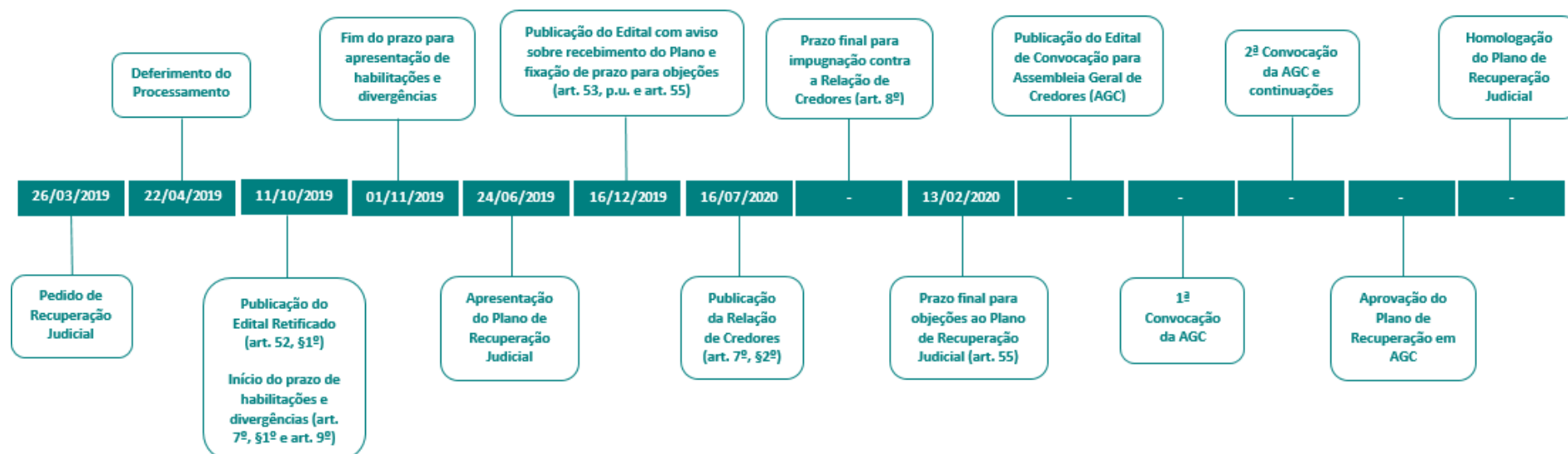
Conforme se depreende do despacho de ID nº 261536879, a MM. Magistrada, dentre outras providências, determinou o cancelamento da AGC presencial designada para setembro/2020, bem como a intimação da AJ para apresentar datas e horários para realização da AGC na modalidade virtual, esclarecendo como se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

Esta Administradora Judicial, sob os IDs nº 463270060 a 549090100, inseridos nos autos em 03/09/2020, requereu a expedição de 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. Registra-se que o pedido ainda está pendente de decisão judicial.

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



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.



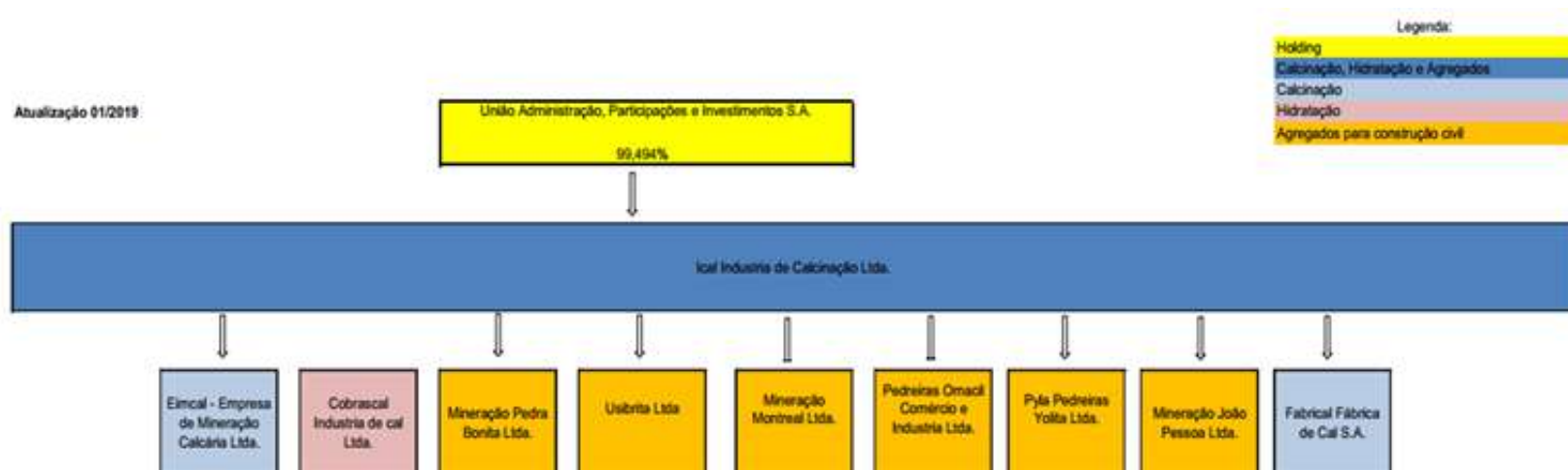
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como corretivo de solos, a prestação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

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 ID 122435829, as Recuperandas apresentaram a data de aquisição e/ou constituição das empresas investidas diretamente pela Controladora UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A., sendo:

	Ano de aquisição ou constituição	Participação %
Cobrascal Indústria de Cal Ltda.	1979	99,998%
Ical Imóveis	2003	99,994%
Eimcal - Empresa Ind. de Min. Calcária Ltda.	2007	100,00%
Mineração Pedra Bonita	2007	100,00%
Usibrita Ltda.	2010	100,00%
Mineração Montreal Ltda.	2011	99,700%
Pedreiras Omacil Com. Ind. Ltda.	2011	100,00%
Pyla Pedreira Yolita Ltda.	2011	100,00%
Mineração João Pessoa Ltda.	2014	100,00%
Fabrical Fábrica de Cal S.A.	2014	75,00%



A composição do capital social da *Holding* do Grupo União é comentado pelas Recuperandas através do ID 122435835, 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:

28 Capital social - controladora

Em 31 de dezembro de 2019, 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.

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.

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.

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:

Acionista	CPF	Capital social em ações				Capital social (R\$)		
		Ações ON	Ações PN (A)	Ações PN (B)	Total	Ações ON	Ações PN	Total
Lucio Pentagna Guimarães	000.684.466-91	5.557.821	10.726.887	0	16.284.708	50.854.062	98.151016	149.005.078
Ignez da Gama Guimarães Ramalho	201030.696-15	0	12.356	2	12.358	0	113.076	113.076
Tereza da Gama Guimarães Paes	482.303.326-49	91164	368.080	2	459.246	834.151	3.367.950	4.202.101
Leticia Pentagna Guimarães	489.145.686-87	0	235.794	2	235.796	0	2.157.533	2.157.533
Adriana Gama Guimarães	541.789.596-20	91164	368.079	2	459.245	834.151	3.367.941	4.202.092
Luciana da Gama Guimarães	791.786.266-68	91164	368.072	2	459.238	834.151	3.367.877	4.202.028
Lucio Pentagna Guimarães Neto	934.620.936-49	30.388	44.095	0	74.483	278.050	403.469	681.519
Leonardo Pentagna Guimarães Pedra	005.120.736-27	30.388	44.095	0	74.483	278.050	403.469	681.519
Eduardo Pentagna Guimarães Pedra	032.606.816-39	30.388	44.095	0	74.483	278.050	403.469	681.519
Paula da Gama Guimarães Ramalho	031046.236-35	213.687	176.470	0	390.157	1955.236	1614.701	3.569.937
Daniela Gama Guimarães Ramalho	013.477.166-45	213.687	176.469	0	390.156	1955.236	1614.691	3.569.927
Flavio da Gama Guimarães Ramalho	068.013.866-89	213.686	176.471	0	390.157	1955.227	1614.710	3.569.937
Thiago Guimarães Toscano	225.881.858-35	0	2	0	2	0	18	18
Gabriel Guimarães Toscano	338.994.348-03	0	2	0	2	0	18	18
Maria Tereza Guimarães Toscano	366.179.998-35	0	2	0	2	0	18	18
Vicente Fortini Toscano Filho	022.600.388-40	0	1	0	1	0	9	9
		6.563.537	12.740.970	10	19.304.517	60.056.364	116.579.967	176.636.331



A composição do capital social das demais empresas do grupo é apresentada pelas Recuperandas através dos IDs 122435820 a 122437647, resumido a seguir:

- ICAL - INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA. (ID 122435829):

28 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:

	2019			2018		
	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	2.599	1.780	0,5%	2.599	1.780	0,5%
Edwaldo Almada de Abreu	34	23	0,0%	34	23	0,0%
Total	520.630	356.596	100%	520.630	356.596	100%

- COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.(ID 122435824):

Capital social

Em 31 de dezembro de 2019, o capital é composto de 50.000.000 (Cinquenta milhões) de quotas no valor de R\$ 0,10, totalmente integralizadas e distribuídas, conforme proporção a seguir:

	31/12/2019			31/12/2018		
	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)
ICAL - Indústria de Calcinação Ltda.	49.997.818	99,9982%	5.000	49.997.818	99,9982%	5.000
Ignês da Gama Guimarães Ramalho	2.182	0,0018%	-	2.182	0,0018%	-
Total	50.000.000	1	5.000	50.000.000	100%	5.000

- FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A. (ID 122435827):

Capital social

A composição societária ao final dos exercícios pode ser assim demonstrada:

	31/12/2019			31/12/2018		
	Capital (R\$)	Ações	%	Capital (R\$)	Ações	%
Ical Indústria de Calcinação Ltda.	42.375	42.375	75%	42.375	42.375	75%
WJR Participações Ltda.	14.125	14.125	25%	14.125	14.125	25%
Total	56.500	56.500	100%	56.500	56.500	100%

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o capital social de R\$56.500 mil (Cinquenta e seis milhões e quinhentos mil reais), totalmente integralizado, é composto por 56.500 mil ações com valor nominal de R\$1,00.

- MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. (ID 122435830):

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:

	31/12/2019			31/12/2018		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinação Ltda. União Adm.	32.129	32.129	100,00%	32.129	32.129	100,00%
Participação e Invest. S/A	1	1	0,00%	1	1	0,00%
Total	32.130	32.130	100,00%	32.130	32.130	100,00%



- EIMCAL – EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. (ID 122435826):

Capital social

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

Quotista	31/12/2019			31/12/2018		
	Capital	Quotas	%	Capital	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinação Ltda. Ignez da Gama Guimarães Ramalho	49.999.999	49.999.999	0,00%	49.999.999	49.999.999	0,00%
	1	1	0,00%	1	1	0,00%
	<u>50.000.000</u>	<u>50.000.000</u>	<u>0%</u>	<u>50.000.000</u>	<u>50.000.000</u>	<u>0%</u>

- PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA. (ID 122435833):

Capital social

O capital subscrito integralizado de R\$14.025 (Quatorze milhões e vinte e cinco mil reais) é representado por 14.025.000 quotas distribuídas entre os sócios da seguinte forma:

	31/12/2019			31/12/2018		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinação.	14.025	14.025.000	100,0%	14.025	14.025.000	100,0%
	<u>14.025</u>	<u>14.025.000</u>	<u>100,0%</u>	<u>14.025</u>	<u>14.025.000</u>	<u>100,0%</u>

- USIBRITA LTDA. (ID 122435836):

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:

	31/12/2019			31/12/2018		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinação	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>100,00%</u>	<u>15.000</u>	<u>15.000.000</u>	<u>100,00%</u>

- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. (ID 122435832):

Capital social

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o capital social de R\$1.500.000,00 totalmente integralizado é composto por 1.000.000 quotas com valor nominal de R\$1,50. A composição do capital social pode ser assim demonstrada:

	31/12/2019			31/12/2018		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL Indústria de Calcinação Ltda.	1.500	1.000.000	100%	1.500	1.000.000	100%
	<u>1.500</u>	<u>1.000.000</u>	<u>100%</u>	<u>1.500</u>	<u>1.000.000</u>	<u>100%</u>

- PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. (ID 122435834):

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:

	31/12/2019			31/12/2018		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinação.	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>

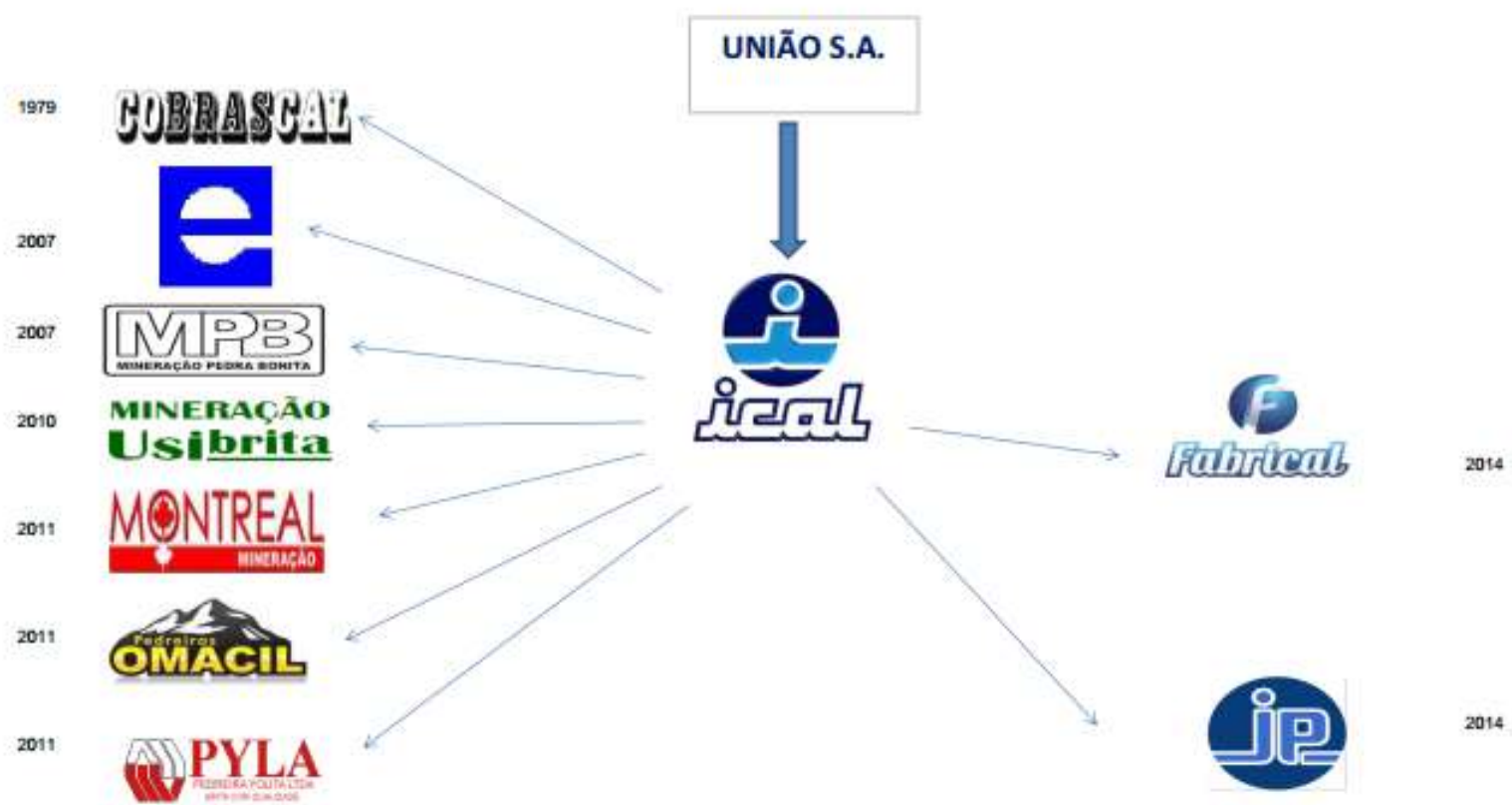
- MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. (ID 122435831):

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 2019 estão distribuídas entre os cotistas da seguinte forma:

	31/12/2019			31/12/2018		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinação	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%
	<u>14.000</u>	<u>14.000</u>	<u>100,0%</u>	<u>14.000</u>	<u>14.000</u>	<u>100,0%</u>





ATIVOS DO GRUPO ICAL

Em 31 de agosto de 2020, os ativos do Grupo ICAL consolidados são constituídos em 93% 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	87.520	3.396	6.313	-	0	2.604	8.889	21	8.333	19.421	4.191	140.688	7%
Ativo Não Circulante	1.197.272	28.615	14.515	153.871	1.015	23.559	43.614	9.501	186.621	98.924	2.000	1.759.506	93%
TOTAL	1.284.792	32.011	20.829	153.871	1.015	26.162	52.503	9.521	194.954	118.345	6.191	1.900.194	100%

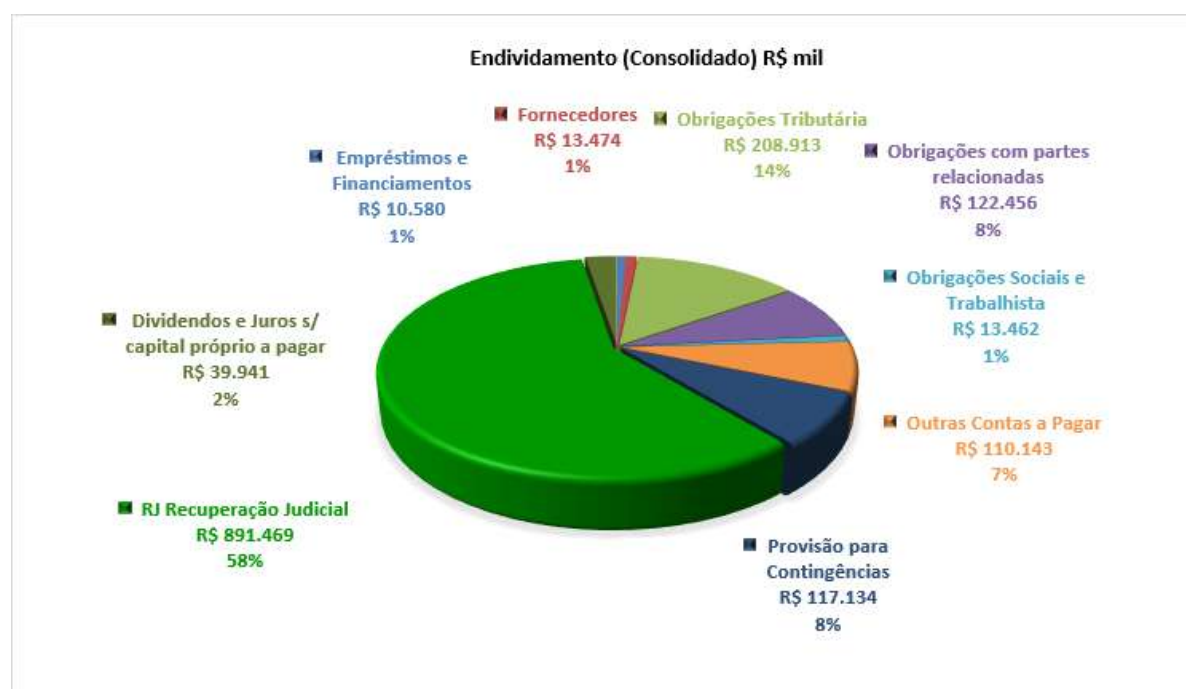
Maiores comentários sobre o Ativo do Grupo Ical foram efetuados no Parecer Técnico de Junho de 2020.



ENDIVIDAMENTO

O Endividamento total das Recuperandas consolidado é composto principalmente em 58% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 14% pelas Obrigações Tributárias, em 8% pelas 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
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 7.204	-	-	-	-	R\$ 1.661	R\$ 861	R\$ 110	R\$ 482	R\$ 263	-	R\$ 10.580
Fornecedores	R\$ 8.965	R\$ 313	R\$ 316	-	-	R\$ 361	R\$ 883	R\$ 132	R\$ 727	R\$ 1.568	R\$ 209	R\$ 13.474
Obrigações Tributária	R\$ 153.989	R\$ 2.204	R\$ 6.946	R\$ 333	-	R\$ 8.914	R\$ 8.397	R\$ 7	R\$ 4.397	R\$ 22.760	R\$ 965	R\$ 208.913
Obrigações com partes relacionadas	-	-	R\$ 957	R\$ 14.308	-	R\$ 4.828	-	-	R\$ 99.337	-	R\$ 3.026	R\$ 122.456
Obrigações Sociais e Trabalhista	R\$ 9.092	R\$ 425	R\$ 535	R\$ 49	-	R\$ 404	R\$ 719	-	R\$ 815	R\$ 1.181	R\$ 243	R\$ 13.462
Outras Contas a Pagar	R\$ 107.316	R\$ 105	R\$ 526	-	-	R\$ 92	R\$ 444	-	R\$ 793	R\$ 809	R\$ 58	R\$ 110.143
Provisão para Contingências	R\$ 112.331	R\$ 256	-	R\$ 156	R\$ 3.776	R\$ 202	R\$ 92	-	R\$ 62	R\$ 215	R\$ 45	R\$ 117.134
RJ Recuperação Judicial	R\$ 736.006	R\$ 749	R\$ 372	R\$ 35	178	R\$ 1.180	R\$ 1.246	R\$ 170	R\$ 143.953	R\$ 6.093	R\$ 1.486	R\$ 891.469
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	R\$ 1.348	-	-	R\$ 38.593	-	-	-	-	-	-	-	R\$ 39.941
TOTAL	R\$ 1.136.251	R\$ 4.053	R\$ 9.653	R\$ 53.474	R\$ 3.955	R\$ 17.641	R\$ 12.642	R\$ 419	R\$ 250.565	R\$ 32.888	R\$ 6.032	R\$ 1.527.573



Maiores comentários sobre o Endividamento das Recuperandas foram efetuados no Parecer Técnico de dezembro de 2019.



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 31 de agosto de 2020 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%		31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%
CIRCULANTE	87.520	7%	1%	86.485	7%	CIRCULANTE	143.660	11%	4%	137.928	11%
Caixa e equivalentes de caixa	1.244	0%	7%	1.158	0%	Empréstimos e Financiamentos	4.726	0%	7%	4.398	0%
Instrumentos financeiros	461	0%	0%	461	0%	Fornecedores	8.965	1%	4%	8.649	1%
Clientes	17.803	1%	11%	15.997	1%	Impostos e Contribuições a Recolher	81.079	6%	0%	81.304	6%
Estoques	48.911	4%	1%	48.498	4%	Parcelamentos fiscais	16.803	1%	-2%	17.142	1%
Impostos e contribuições a recuperar	17.952	1%	-6%	19.156	1%	Remunerações e encargos sociais	9.092	1%	5%	8.639	1%
Outros ativos	1.151	0%	-5%	1.215	0%	Outras contas a pagar	21.647	2%	32%	16.448	1%
						Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348	0%	0%	1.348	0%
NÃO CIRCULANTE	1.197.272	93%	0%	1.194.102	93%	NÃO CIRCULANTE	992.592	77%	0%	993.685	78%
Adiantamentos futuros para aumento do capital	108.142	8%	0%	108.029	8%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	992.592	77%	0%	993.685	78%
Depósitos Judiciais	8.169	1%	2%	8.008	1%	Empréstimos e Financiamentos	2.478	0%	-13%	2.863	0%
Impostos e contribuições a recuperar	43.975	3%	0%	43.918	3%	Parcelamentos fiscais	56.039	4%	-2%	56.896	4%
Estoques	580	0%	0%	580	0%	Provisão para contingências	112.331	9%	0%	112.331	9%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.308	1%	0%	14.266	1%	Outras contas a pagar	85.669	7%	0%	85.521	7%
Outros Ativos	4.262	0%	0%	4.262	0%	RJ Recuperação Judicial	736.006	57%	0%	736.006	57%
Propriedades para investimentos	267.846	21%	0%	267.846	21%	Impostos e Contribuições Diferidos	68	0%	0%	68	0%
Investimentos	304.740	24%	1%	302.086	24%						
Imobilizado	424.000	33%	0%	423.851	33%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	148.541	12%	0%	148.975	12%
Intangível	21.251	2%	0%	21.257	2%	Capital social	520.630	41%	0%	520.630	41%
						Reserva de avaliação patrimonial	65.347	5%	0%	65.347	5%
TOTAL DO ATIVO	1.284.792	100%	0%	1.280.587	100%	Reservas legal	4.221	0%	0%	4.221	0%
						Prejuízos acumulados	(443.970)	-35%	0%	(443.970)	-35%
						Resultado do exercício	2.314	0%	-16%	2.747	0%
						TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.284.792	100%	0%	1.280.587	100%



Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 93% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Estoques e Impostos e Contribuições a Recuperar que representam 76% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 22% dos saldos representados pelas Propriedades para Investimentos; 25% por Investimentos; 35% pelo Imobilizado e 2% pelo Intangível. As demais contas representam 15% do total deste grupo do Ativo.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” do Parecer Técnico de Junho de 2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

”Na análise de variação dos ativos, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% do ativo total foram consideradas imateriais para análise. O grupo de ativos imobilizados e eventualmente o intangível serão comentados nas considerações finais deste estudo independente das variações ocorridas.

-O saldo com clientes apresentou elevação em agosto/20 devido a maiores volumes de vendas para clientes como Dow e Ternium além de outros clientes de diferentes segmentos. Também foi possível restringir as operações de antecipações de recebíveis ao final do mês permitindo reter por mais tempo a carteira. Não houve inadimplência relevante ou concessão de prazos atípicos.

-O saldo de “Impostos a recuperar e/ou compensar” teve redução no comparativo de meses devido a compensações do período para liquidação do PIS e COFINS e INSS correntes.

-No saldo de “investimentos” o aumento decorre do efeito de ganhos com equivalência patrimonial originado nas controladas da Ical, notadamente Eimcal e Montreal.”

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 11% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 77% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 12% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos em Recuperação Judicial representam 65% do total das exigibilidades.



O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 520.630 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial R\$ 65.347 mil; Reserva Legal em R\$ 4.221 mil; prejuízo acumulados em R\$ 443.970 mil e lucro do exercício até a data-base R\$ 2.314 mil.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos passivos e patrimônio líquido, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das do passivo e patrimônio líquido totais foram consideradas imateriais para análise.

-No mês de agosto/20 após conciliações foram reclassificados saldos de parcelas de Fines do longo para o curto prazo, promovendo as variações observadas no comparativo dos meses.

-No mês de agosto/20 o saldo de “parcelamentos fiscais” tem relevante redução já que no mês foram liquidadas duas parcelas de todos os parcelamentos vigentes, sendo a do mês de agosto e também a do mês de maio/20 suspensas pelos efeitos de Medidas Provisórias relacionadas a Pandemia Covid-19.

-Em agosto/20 observa-se nova elevação no saldo de “Outros passivos circulantes” devido a constituição de provisões operacionais ligadas ao contrato de demanda de energia elétrica junto a Concessionária Cemig com reflexo no resultado do mês em “Outras despesas operacionais” Esta providência contábil tem relação com o reconhecimento destes gastos na adequada competência e poderão ser parcialmente revertidas no futuro conforme desfecho das negociações administrativas em andamento.

No período comparativo não ocorreram no passivo outras variações relevantes que mereçam maiores comentários na análise.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Neste resumo as análises são elaboradas caso as variações da conta sejam percentualmente relevantes e também o seu saldo tenha materialidade importante.

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	Jul	Ago
ICAL	503	498

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

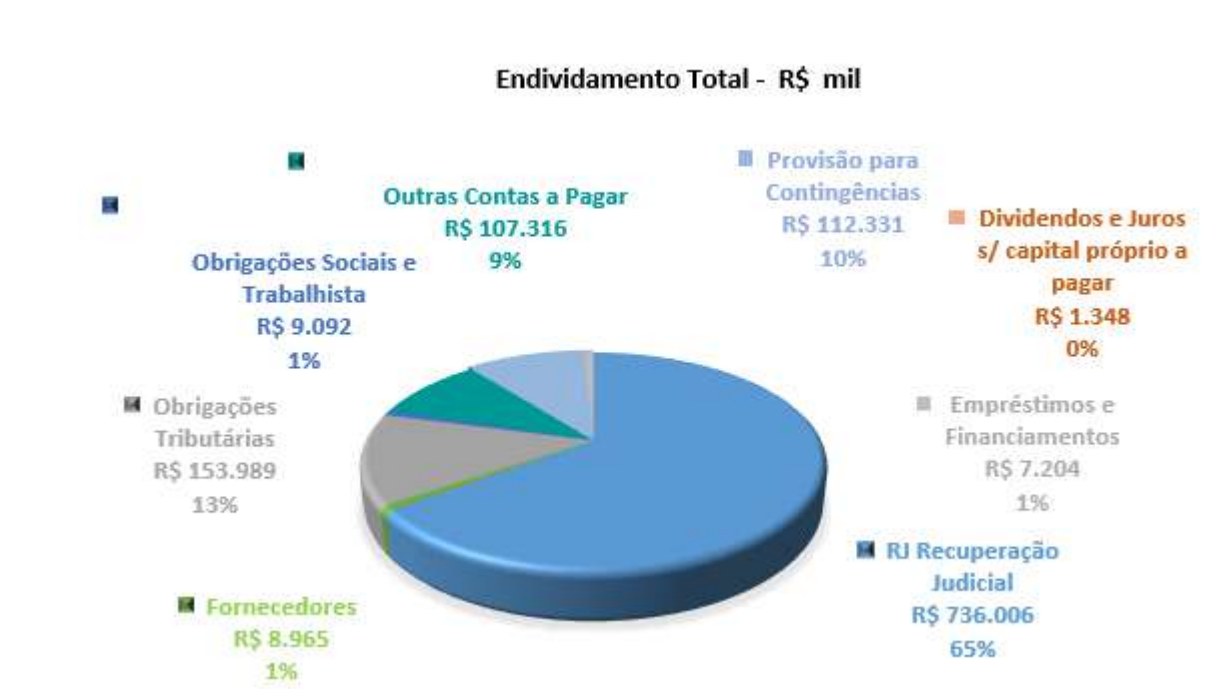
Aging list da carteira de clientes: A composição e idade dos saldos na carteira de clientes pode ser assim resumida para os meses comparados:

	Ical	
	ago-20	jul-20
A vencer (circulante)	16.607	15.044
Vencidos até 30 dias	1.035	794
Vencidos de 31 a 90 dias	129	145
Vencidos de 91 a 180 dias	117	94
Vencidos de 181 a 360 dias	327	372
Vencidos acima de 360 dias	201	161
	<u>18.416</u>	<u>16.610</u>
Ajuste ao valor recuperável	(613)	(613)
Total	<u>17.803</u>	<u>15.997</u>



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 65% por Recuperação Judicial; seguido de 14% de Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 22% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%	31/08/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	22.037	100%	16%	18.966	100%	140.655	100%	-36%	218.175	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(15.345)	-70%	15%	(13.392)	-71%	(103.156)	-73%	-37%	(162.898)	-75%
RESULTADO BRUTO	6.692	30%	20%	5.574	29%	37.499	27%	-32%	55.276	25%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(4.153)	-19%	-27%	(5.676)	-30%	(31.191)	-22%	-34%	(47.467)	-22%
Resultado com Equivalência Patrimonial	2.654	12%	116%	1.230	6%	17.074	12%	205%	5.592	0%
Ajuste a Valor Justo PPI	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(3.913)	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(5.176)	-23%	18%	(4.379)	-23%	(17.491)	-12%	-88%	(140.026)	-64%
Total Despesas Operacionais	(6.675)	-30%	-24%	(8.825)	-47%	(31.608)	-22%	-83%	(185.813)	-85%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	100%			117%		96%			160%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	17	0%	-101%	(3.250)	-17%	5.891	4%	-105%	(130.537)	-60%
Receita financeira	81	0%	-16%	96	1%	1.266	1%	-95%	27.687	13%
Despesa Financeira	(531)	-2%	6%	(499)	-3%	(4.776)	-3%	-96%	(123.768)	-57%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(434)	-2%	-88%	(3.654)	-19%	2.381	2%	-101%	(226.618)	-104%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	(68)	0%	-105%	1.330	1%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(434)	-2%	-88%	(3.654)	-19%	2.314	2%	-101%	(225.288)	-103%



O Resultado de 31 de agosto de 2020 apurou prejuízo líquido de R\$ 434 mil, contra prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 3.654 mil. Já no acumulado em 2020 houve lucro líquido de R\$ 2.314 mil.

O Resultado Bruto registrou 30% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2020 contra 29% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 100% da receita líquida em 31 de agosto de 2020 contra 117% do mês anterior.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Resultado do Exercício no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos resultados mensais esclarecemos as distorções mais relevantes (superiores a 20%) do comparativo. Exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das receitas líquidas foram consideradas imateriais para análise.

-Em agosto/20 as vendas se elevaram em 16% mantendo a recuperação do período mais crítico da Pandemia Covid-19, a margem bruta também apresentou melhoras com alguns poucos ajustes de preços obtidos. O período foi marcado pela recuperação de volumes no segmento de siderurgia. Ainda não se observou no comparativo o efeito de negociações para aumento de preços da cal para fazer frente aos constantes aumentos de preço do principal insumo de produção que é o coque de petróleo sujeito a pressões do cambio e estratégias do monopólio da Petrobras, estes reajustes estão em negociação e seus efeitos são esperados a partir de outubro/20.

-Nas “Despesas Tributárias” de julho/20 a diferença comparativa está no reconhecimento de efeitos para débitos relativos a FGTS de exercícios anteriores constituídos para fins de parcelamentos junto a autoridades fiscais no montante de R\$1.327 mil. Este novo passivo está alinhado com a busca de regularidade fiscal pela Administração. Como em agosto/20 o evento não se repetiu só restaram efeitos de CFEM e outros pequenos gastos tributários sem relevância no comparativo.

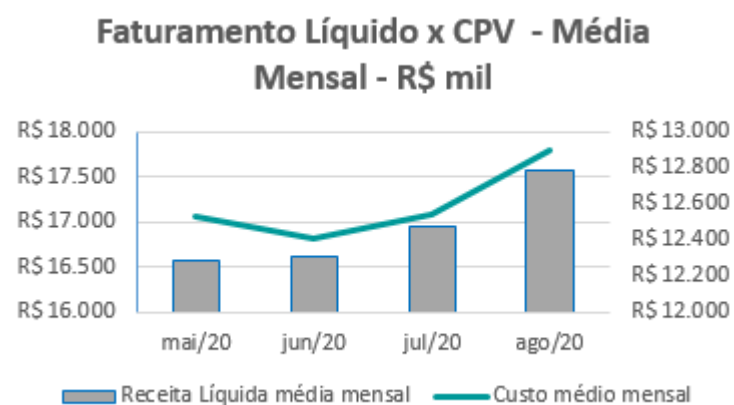
-A Equivalência Patrimonial em agosto/2020 apresentou resultado muito superior no comparativo, com destaque para o melhor desempenho das controladas Eimcal, Montreal e mesmo Omacil que embora ainda deficitária não comprometeu tanto o resultado com equivalência como nos meses anteriores.

-As “Outras despesas operacionais” apresentam resultados superiores no comparativo, isto porque contém efeitos de provisões para contratos com a Cemig na ordem de R\$5.182 mil (R\$4.574 mil em julho/20) e contém ainda despesas com inventários de estoques (R\$177 mil) e baixas de rejeitos de combustíveis vendidos a terceiros (R\$571 mil) que majoram as despesas em agosto/20.”

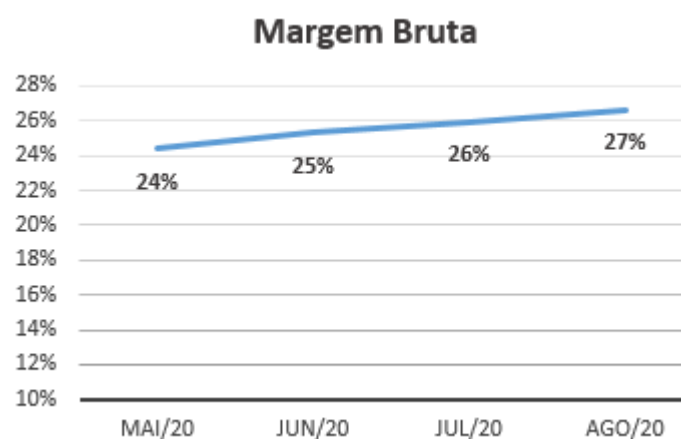


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

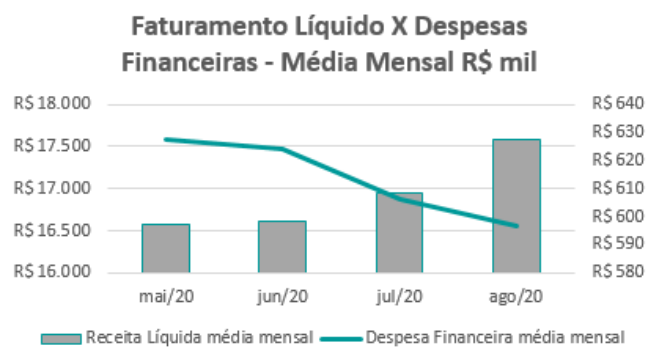
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



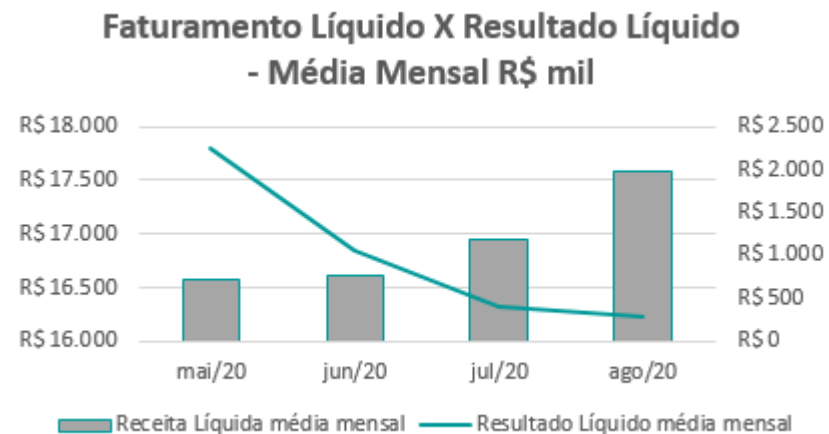
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



Observa-se que as despesas financeiras apresentaram-se estáveis quando comparadas ao faturamento líquido, pequenas oscilações não significativas:



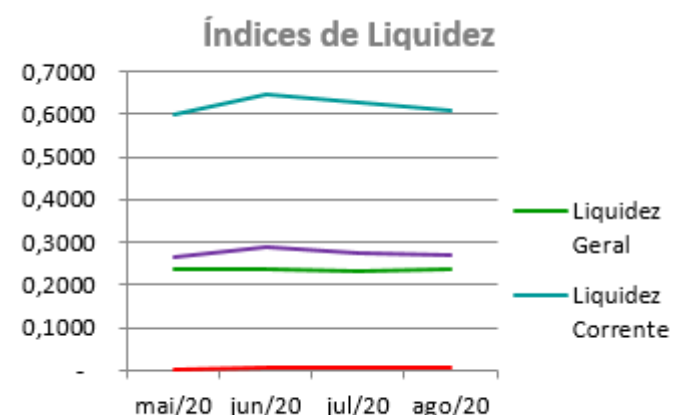
As variações no resultado líquido não acompanharam a receita líquida mensal, devido especialmente à despesas operacionais com registros ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Liquidez Geral	0,2360	0,2351	0,2347	0,2349
Liquidez Corrente	0,5991	0,6470	0,6270	0,6092
Liquidez Seca	0,2630	0,2885	0,2754	0,2688
Liquidez imediata	0,0030	0,0074	0,0084	0,0087



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

Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice 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 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).

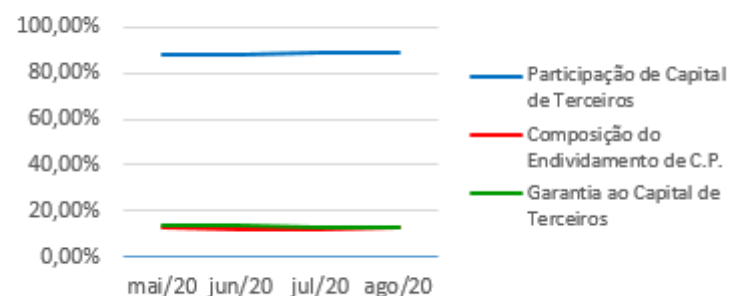


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Participação de Capital de Terceiros	87,64%	88,05%	88,37%	88,44%
Composição do Endividamento de C.P.	12,75%	11,72%	12,19%	12,64%
Garantia ao Capital de Terceiros	14,11%	13,57%	13,16%	13,07%

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.



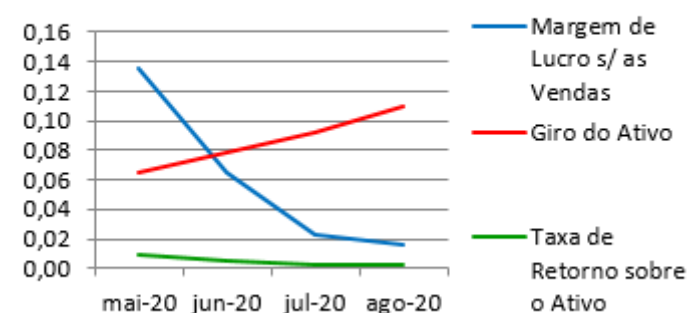
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,14	0,06	0,02	0,02
Giro do Ativo	0,07	0,08	0,09	0,11
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,01	0,00	0,00

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de agosto de 2020, 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 tornou-se 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 encontra-se em “efeito tesoura”, isso ocorre quando o recurso Disponível do Ativo, não é suficiente para cobrir a NCG, sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo, uma vez que, o CDG (capital próprio) tem pouco contribuído para sanar seu endividamento total.



Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>31/07/2020</u>	<u>31/08/2020</u>	<u>31/07/2020</u>	<u>31/08/2020</u>
CDG				
Ativo não circulante	1.194.102	1.197.272		
Passivo não circulante	1.142.660	1.141.132		
	(51.442)	(56.139)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	84.866	85.816		
Passivo operacional	133.530	138.933		
	(48.664)	(53.117)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	1.619	1.704		
Passivo financeiro	4.398	4.726		
	(2.779)	(3.022)	(-)	(-)

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 V – Muito Ruim, 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 negativo, devido ao Passivo Operacional ser superior ao Ativo Operacional. A Tesouraria (T) negativa informa que a Recuperanda encontra-se em “efeito tesoura”, isso ocorre quando o recurso Disponível do Ativo 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 ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de agosto de 2020 de R\$ 434 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 2.314 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 736.006 mil que equivalem a 65% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 148.541 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando uma insuficiência de recursos (tesouraria negativa), o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da USIBRITA LTDA em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%		31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%
CIRCULANTE	3.396	11%	9%	3.127	10%	CIRCULANTE	2.202	7%	-5%	2.325	7%
Caixa e equivalentes de caixa	111	0%	42%	78	0%	Fornecedores	313	1%	5%	297	1%
Clientes	888	3%	16%	769	2%	Impostos e contribuições a recolher	735	2%	-40%	1.234	4%
Estoques	2.352	7%	7%	2.197	7%	Parcelamentos fiscais	624	2%	117%	288	1%
Outros ativos	45	0%	-46%	83	0%	Remunerações e encargos sociais	425	1%	10%	387	1%
						Outras contas a pagar	105	0%	-12%	119	0%
NÃO CIRCULANTE	28.615	89%	0%	28.669	90%	NÃO CIRCULANTE	1.851	6%	-2%	1.892	6%
Estoques	1.087	3%	0%	1.087	3%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	1.851	6%	-2%	1.892	6%
Clientes	7	0%	-3%	8	0%	Provisão para contingências	256	1%	0%	256	1%
Depósitos Judiciais	200	1%	14%	176	1%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	0%	0%	110	0%
Saldos a receber com partes relacionadas	977	3%	-7%	1.056	3%	RJ Recuperação Judicial	749	2%	0%	749	2%
Imobilizado	24.518	77%	0%	24.511	77%	Parcelamentos Fiscais	736	2%	-5%	777	2%
Intangível	1.826	6%	0%	1.831	6%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	27.958	87%	1%	27.579	87%
						Capital social	15.000	47%	0%	15.000	47%
						Reserva de avaliação patrimonial	551	2%	0%	551	2%
						Reservas de lucros	14.953	47%	0%	14.953	47%
						Prejuízos acumulados	(3.127)	-10%	0%	(3.127)	-10%
						Resultado do exercício	582	2%	188%	202	1%
TOTAL DO ATIVO	32.011	100%	1%	31.796	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	32.011	100%	1%	31.796	100%



Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 89% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Estoques que representa 69% do total deste grupo. Esta conta também mantém saldo no longo prazo, sendo 4% do total do Ativo Não Circulante.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 86% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível representa 6% do mesmo grupo.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” do Parecer Técnico de Junho de 2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

Na análise de variação dos ativos, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% dos do ativo total foram consideradas imateriais para análise. O grupo de ativos imobilizados e eventualmente o intangível serão comentados nas considerações finais deste estudo independente das variações ocorridas.

-O saldo com “Estoques” aumentou no comparativo refletindo acúmulo de estoques de britas e areias para atendimento de demandas posteriores, mas também pelo aumento do saldo de antecipações para fornecedores de peças e insumos.

Não ocorreram no período outras variações relevantes que mereçam maiores análises.”

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 7% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 6% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 87% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 54% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 15.000 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 551 mil; Reserva de Lucros em R\$ 14.953 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 3.127 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 582 mil.



A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos passivos e patrimônio líquido, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das do passivo e patrimônio líquido totais foram consideradas imateriais para análise.

-No mês de agosto/20 houve a liquidação de obrigações tributárias para o PIS, COFINS, mas a redução observada no comparativo deve-se principalmente ao parcelamento do IPTU obtido junto a Prefeitura Municipal permitindo a reclassificação de R\$339 mil para parcelamentos.

-O saldo de parcelamentos não circulantes foi parcialmente reclassificado ao curto prazo onde também foi adicionado um novo parcelamento de IPTU conforme descrito no comentário anterior, justificando assim as variações observadas no comparativo.

Não ocorreram no período, outras variações relevantes do passivo que mereçam maiores análises.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Neste resumo as análises são elaboradas caso as variações da conta sejam percentualmente relevantes e também o seu saldo tenha materialidade importante.

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	Jul	Ago
USIBRITA	45	45



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

Aging list da carteira de clientes: A composição e idade dos saldos na carteira de clientes pode ser assim resumida para os meses comparados.

	Usibrita	
	ago-20	jul-20
A vencer (circulante)	856	752
Vencidos até 30 dias	41	29
Vencidos de 31 a 90 dias	4	3
Vencidos de 91 a 180 dias	9	8
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	7	7
	<u>917</u>	<u>799</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(22)</u>	<u>(22)</u>
Total	<u>895</u>	<u>777</u>
Circulante	888	769
Não circulante	7	8



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 54% por Obrigações Tributárias; seguido de 18% pelos Créditos em Recuperação Judicial; e outras contas a pagar que representam 27% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da USIBRITA LTDA em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%	31/08/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.114	100%	-3%	1.145	100%	6.648	100%	0%	6.617	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(676)	-61%	-4%	(703)	-61%	(4.347)	-65%	6%	(4.097)	-62%
RESULTADO BRUTO	438	39%	-1%	442	39%	2.301	35%	-9%	2.521	38%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(138)	-12%	417%	(27)	-2%	(1.470)	-22%	-1%	(1.482)	-22%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	128	11%	-359%	(49)	-4%	176	3%	-106%	(3.121)	-47%
Total Despesas Operacionais	(10)	-1%	-87%	(76)	-7%	(1.295)	-19%	-72%	(4.602)	-70%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	62%			68%		85%			131%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	429	38%	17%	366	32%	1.006	15%	-148%	(2.082)	-31%
Receita financeira	0	0%	6%	0	0%	1	0%	-85%	4	0%
Despesa Financeira	(15)	-1%	-25%	(20)	-2%	(204)	-3%	54%	(133)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	414	37%	19%	346	30%	802	12%	-136%	(2.211)	-33%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(34)	-3%	-5%	(36)	-3%	(221)	-3%	-8%	(239)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	380	34%	22%	310	27%	582	9%	-124%	(2.450)	-37%



O Resultado de 31 de agosto de 2020 apurou lucro líquido de R\$ 380 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 310 mil. Já no acumulado em 2020 houve o lucro líquido de R\$ 582 mil.

O Resultado Bruto registrou 39% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2020 contra 39% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 62% da receita líquida em 31 de agosto de 2020 contra 68% no mês anterior.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Resultado do Exercício no período em análise, Através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos resultados mensais esclarecemos as distorções mais relevantes (superiores a 20%) do comparativo. Exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das receitas líquidas foram consideradas imateriais para análise.

-Em agosto/20 a Empresa perdeu um pouco de faturamento no comparativo com o mês anterior, mas sem variação importante, mantendo também as margens comparativas. Já em agosto/20 a empresa vem experimentando as primeiras vendas de areia industrial para usinas de asfalto. O novo produto configura uma aposta de ampliação do mercado para os próximos meses, principalmente quando o produto for aprovado para uso nas concreteiras da região.

-No mês de julho/20 houve reversão de provisões de fretes constituídas em meses anteriores permitindo a reversão do saldo de “Despesas com vendas” no mês. Já para agosto/20 os níveis de despesas retomaram os patamares regulares da empresa.

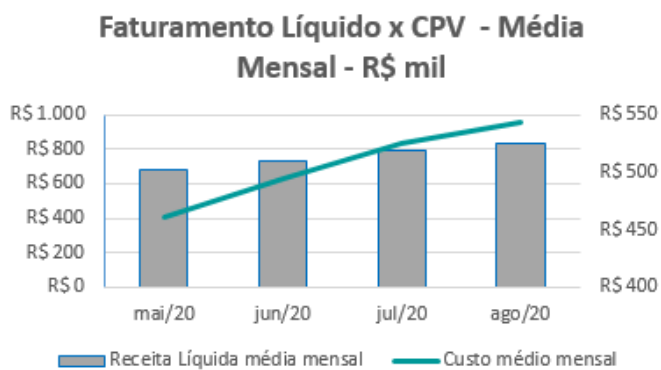
-Nas “Outras receitas operacionais” de agosto/20 houve incremento de R\$116 mil em recuperações de gastos originados de ajuste do saldo de IPTU de anos anteriores revisados junto a Prefeitura Municipal.

Não se observaram outras variações do resultado que mereçam maiores análise no período comparativo.”

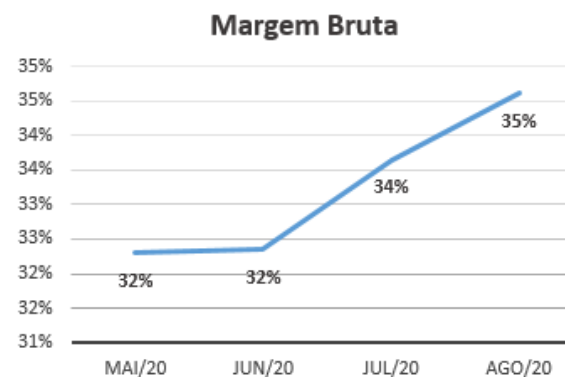


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

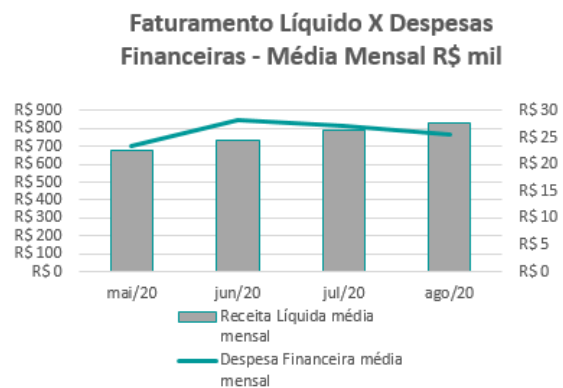
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



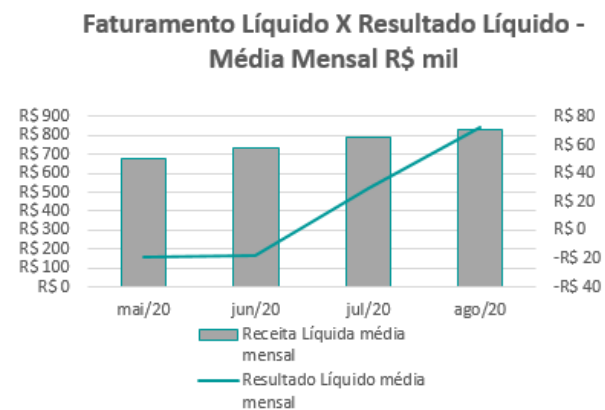
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



Nota-se que as despesas financeiras têm se mostrado em linha com o faturamento:



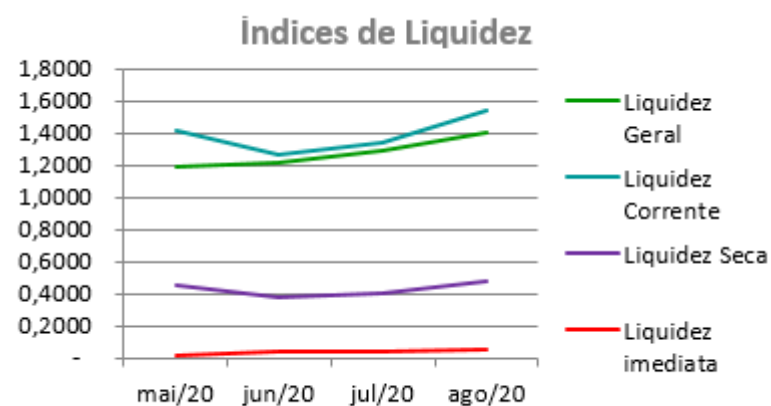
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Liquidez Geral	1,1947	1,2088	1,2932	1,3984
Liquidez Corrente	1,4132	1,2598	1,3449	1,5425
Liquidez Seca	0,4560	0,3699	0,4001	0,4743
Liquidez imediata	0,0131	0,0333	0,0336	0,0504



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 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 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).

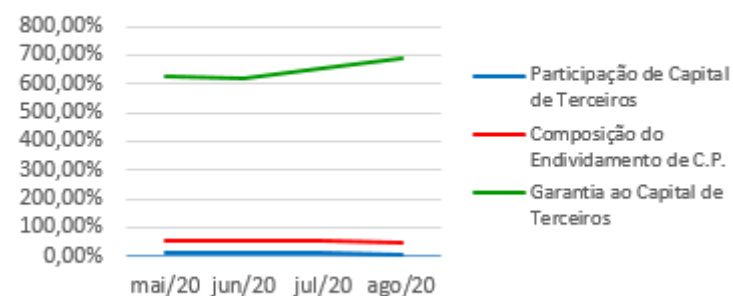


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Participação de Capital de Terceiros	13,71%	13,92%	13,26%	12,66%
Composição do Endividamento de C.P.	57,32%	57,22%	55,14%	54,33%
Garantia ao Capital de Terceiros	629,32%	618,34%	653,96%	689,90%

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.



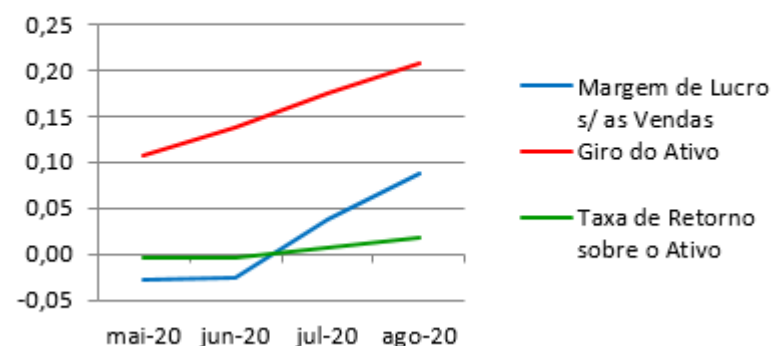
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,03	-0,02	0,04	0,09
Giro do Ativo	0,11	0,14	0,17	0,21
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	0,00	0,01	0,02

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de agosto de 2020, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2020	31/08/2020	31/07/2020	31/08/2020
CDG				
Ativo não circulante	28.669	28.615		
Passivo não circulante	29.471	29.809		
	802	1.194	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	3.049	3.285		
Passivo operacional	2.325	2.202		
	724	1.083	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	78	111		
Passivo financeiro	-	-		
	78	111	(+)	(+)

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

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



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de agosto de 2020 de R\$ 380 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 582 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 2.204 mil que equivalem a 54% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 27.958 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%		31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%
CIRCULANTE	6.313	30%	9%	5.810	28%	CIRCULANTE	5.541	27%	6%	5.250	26%
Caixa e equivalentes de caixa	179	1%	4%	173	1%	Fornecedores	316	2%	29%	245	1%
Clientes	1.233	6%	29%	955	5%	Impostos e contribuições a recolher	4.231	20%	2%	4.136	20%
Estoques	4.892	23%	5%	4.664	23%	Parcelamentos fiscais	328	2%	-2%	334	2%
Impostos e contribuições a recuperar	8	0%	0%	8	0%	Remunerações e encargos sociais	535	3%	24%	431	2%
Outros ativos	2	0%	-86%	11	0%	Outras contas a pagar	131	1%	25%	104	1%
NÃO CIRCULANTE	14.515	70%	0%	14.586	72%	NÃO CIRCULANTE	4.111	20%	0%	4.130	20%
Depósitos judiciais	324	2%	0%	324	2%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	4.111	20%	0%	4.130	20%
Estoques	1.662	8%	0%	1.662	8%	Parcelamentos fiscais	1.036	5%	-4%	1.083	5%
Imobilizado	12.457	60%	-1%	12.527	61%	Provisão para contingências	2	0%	0%	2	0%
Intangível	73	0%	0%	74	0%	Provisões ARO	394	2%	0%	394	2%
						IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	1.351	6%	0%	1.351	7%
						Partes Relacionadas (AFAC)	957	5%	3%	928	5%
						RJ Recuperação Judicial	372	2%	0%	372	2%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11.176	54%	1%	11.017	54%
						Capital social	14.036	67%	0%	14.036	69%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.765	13%	0%	2.765	14%
						Reservas legal	124	1%	0%	124	1%
						Reserva de lucros	(6.012)	-29%	0%	(6.012)	-29%
						Resultado do exercício	262	1%	154%	103	1%
TOTAL DO ATIVO	20.829	100%	2%	20.396	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	20.829	100%	2%	20.396	100%



Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 70% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques que representa 97% do total deste grupo. A conta de Estoque também mantém saldo no longo prazo, sendo 11% do total do Ativo Não Circulante.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 86% 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 item “Ativos do Grupo ICAL” do Parecer Técnico de Junho de 2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos ativos, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% dos do ativo total foram consideradas imateriais para análise. O grupo de ativos imobilizados e eventualmente o intangível serão comentados nas considerações finais deste estudo independente das variações ocorridas.

-O saldo de clientes aumentou como reflexo das vendas maiores no mês, sem maiores inadimplências ou prazos atípicos de recebimento.”

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 27% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 20% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 54% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e diferidos e Parcelamentos Fiscais, compõem 72% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.036 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 2.765 mil; Reserva Legal em R\$ 124 mil; Reserva de Lucros negativa (prejuízos acumulados) em R\$ 6.012 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 262 mil.



A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos passivos e patrimônio líquido, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das do passivo e patrimônio líquido totais foram consideradas imateriais para análise.

-As vendas maiores demandam locações de equipamentos, fretes de escoamento, insumos como lubrificantes e manutenções e por isto o saldo de fornecedores de agosto/20 é maior no comparativo com o mês anterior, contudo sem anormalidades para a empresa.

-O saldo de “Remunerações e encargos sociais” tiveram elevação no período comparado devido a provisão de salários, Férias, INSS e FGTS devidamente provisionados para liquidação no mês subsequente.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Neste resumo as análises são elaboradas caso as variações da conta sejam percentualmente relevantes e também o seu saldo tenha materialidade importante.

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 pose ser assim resumido.”

EMPRESA	Jul	Ago
PYLA	54	54

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



Aging list da carteira de clientes: A composição e idade dos saldos na carteira de clientes pode ser assim resumida para os meses comparados:

	Pyla	
	ago-20	jul-20
A vencer (circulante)	1.192	979
Vencidos até 30 dias	130	68
Vencidos de 31 a 90 dias	4	1
Vencidos de 91 a 180 dias	12	12
Vencidos de 181 a 360 dias	4	11
Vencidos acima de 360 dias	25	18
	<u>1.367</u>	<u>1.089</u>
Ajuste ao valor recuperável	(134)	(134)
Total	<u>1.233</u>	<u>955</u>

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 72% por Obrigações Tributárias; seguido de demais contas a pagar representam 28% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%	31/08/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	998	100%	5%	950	100%	4.840	100%	-15%	5.696	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(656)	-66%	-7%	(707)	-74%	(3.402)	-70%	-29%	(4.824)	-85%
RESULTADO BRUTO	341	34%	40%	244	26%	1.438	30%	65%	872	15%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(176)	-18%	28%	(137)	-14%	(982)	-20%	-38%	(1.572)	-28%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	12	1%	5179%	0	0%	53	1%	-103%	(1.713)	-30%
Total Despesas Operacionais	(164)	-16%	20%	(137)	-14%	(929)	-19%	-72%	(3.285)	-58%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	82%			89%		89%			142%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	178	18%	66%	107	11%	509	11%	-121%	(2.413)	-42%
Receita financeira	0	0%	-98%	2	0%	3	0%	-49%	6	0%
Despesa Financeira	(18)	-2%	-5%	(19)	-2%	(231)	-5%	-88%	(1.909)	-34%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	159	16%	79%	89	9%	282	6%	-115%	(1.903)	-33%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	(19)	0%	100%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	159	16%	79%	89	9%	262	5%	-106%	(4.315)	-76%



O Resultado de 31 de agosto de 2020 apurou lucro líquido de R\$ 159 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 89 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 262 mil no exercício de 2020.

O Resultado Bruto foi 34% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2020 contra o resultado bruto em 26% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 82% da receita líquida em 31 de agosto de 2020 contra 89% no mês anterior.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Resultado do Exercício no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos resultados mensais esclarecemos as distorções mais relevantes (superiores a 20%) do comparativo. Exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das receitas líquidas foram consideradas imateriais para análise.

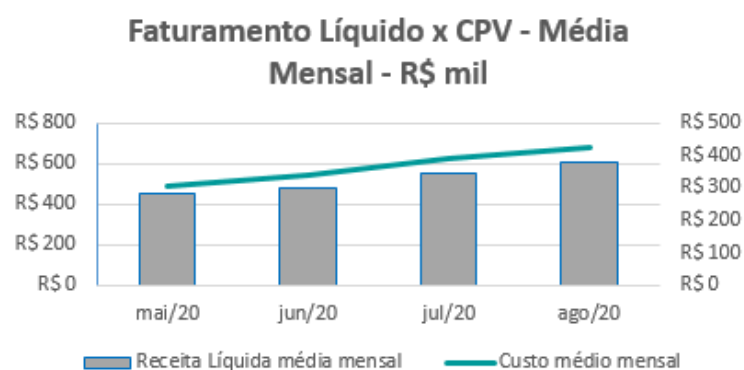
-Em agosto/20 volumes, receitas se recuperaram pouco mais com reflexos positivos também nas margens brutas anteriores. A unidade tem obtido êxito na venda de materiais finos (Pó de pedra) acumulado em seus estoques e começa a evoluir nas vendas de britas e materiais nobres, ocupando a ociosidade da planta e evitando a continuidade dos aportes que vinha recebendo da controladora. A Administração estabeleceu meta para venda de 50 mil toneladas mensais o que se espera alcançar já em set/20.

Não ocorreram no período, outras variações do resultado que mereçam maiores comentários no comparativo.”

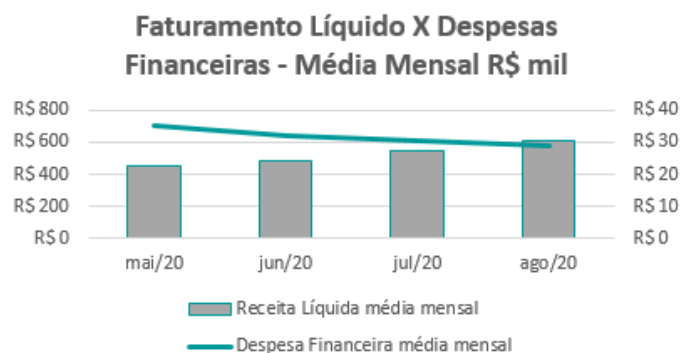


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

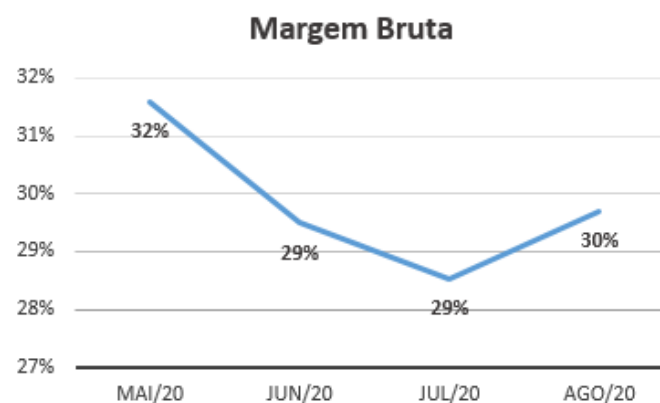
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



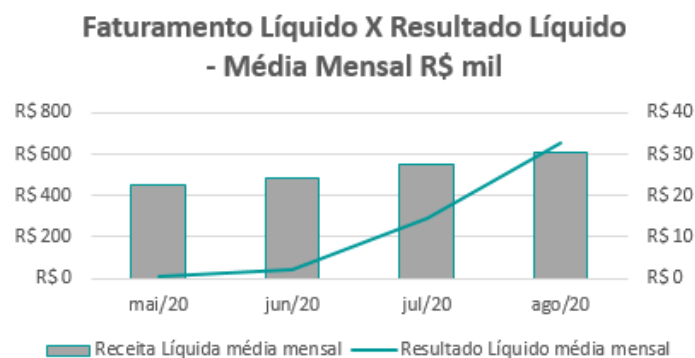
Nota-se que as despesas financeiras apresentam-se estáveis quando comparadas ao faturamento líquido, ambos na média mensal:



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



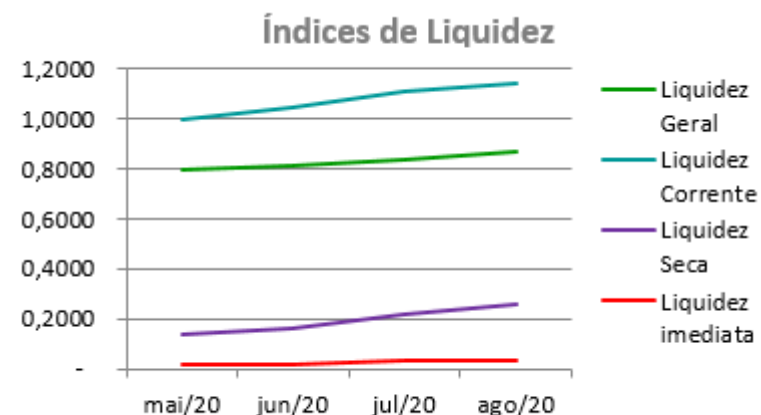
As variações no resultado líquido acompanham a receita líquida mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Liquidez Geral	0,7986	0,8125	0,8390	0,8673
Liquidez Corrente	0,9998	1,0447	1,1068	1,1393
Liquidez Seca	0,1400	0,1591	0,2182	0,2564
Liquidez imediata	0,0177	0,0137	0,0329	0,0323



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 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 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).

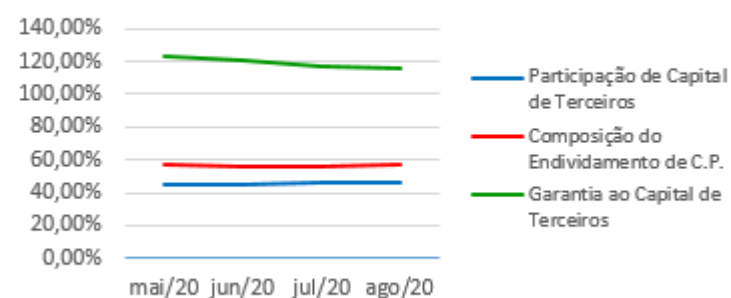


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Participação de Capital de Terceiros	44,85%	45,37%	45,99%	46,34%
Composição do Endividamento de C.P.	56,67%	56,06%	55,97%	57,41%
Garantia ao Capital de Terceiros	122,96%	120,40%	117,46%	115,78%

Indicadores de Estrutura de Capital



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



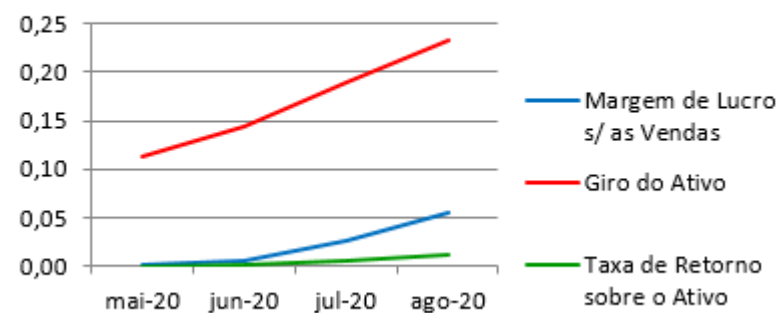
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,00	0,00	0,03	0,05
Giro do Ativo	0,11	0,14	0,19	0,23
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	0,00	0,01	0,01

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de agosto de 2020, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

$T - Tesouraria = Ativo\ Financeiro - Passivo\ Financeiro$

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2020	31/08/2020	31/07/2020	31/08/2020
CDG				
Ativo não circulante	14.586	14.515		
Passivo não circulante	15.146	15.287		
	561	772	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	5.637	6.134		
Passivo operacional	5.250	5.541		
	388	593	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	173	179		
Passivo financeiro	-	-		
	173	179	(+)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo 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 PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de agosto de 2020 de R\$ 159 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 262 mil, no exercício de 2020.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 6.946 mil que equivalem a 72% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 11.176 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 – UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.

Apresentação do Balanço Patrimonial da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%		31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%
CIRCULANTE	-	0%	0%	-	0%	CIRCULANTE	38.731	25%	0%	38.744	25%
NÃO CIRCULANTE	153.871	100%	0%	154.302	100%	Impostos e contribuições a recolher	0	0%	-27%	1	0%
Depósitos judiciais	510	0%	0%	510	0%	Parcelamentos fiscais	89	0%	-12%	101	0%
Impostos e contribuições a recuperar	4.333	3%	0%	4.333	3%	Remunerações e encargos sociais	49	0%	0%	49	0%
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	1%	0%	1.047	1%	Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	38.593	25%	0%	38.593	25%
Outros ativos	192	0%	0%	192	0%	NÃO CIRCULANTE	14.743	10%	0%	14.699	10%
Investimentos	147.790	96%	0%	148.221	96%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	14.743	10%	0%	14.699	10%
TOTAL DO ATIVO	153.871	100%	0%	154.302	100%	Parcelamentos fiscais	244	0%	1%	242	0%
						Provisão para contingências	156	0%	0%	156	0%
						Obrigações com partes relacionadas	14.308	9%	0%	14.266	9%
						RJ Recuperação Judicial	35	0%	0%	35	0%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	100.397	65%	0%	100.860	65%
						Capital social	176.636	115%	0%	176.636	114%
						Reserva legal	19.621	13%	0%	19.621	13%
						Reserva de avaliação patrimonial	65.016	42%	0%	65.016	42%
						Reservas de lucros	(162.723)	-106%	0%	(162.723)	-105%
						Resultado do exercício	1.847	1%	-20%	2.310	1%
						TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	153.871	100%	0%	154.302	100%

Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como componente o Ativo Não Circulante que representa 100% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante possui 96% do saldo representado pelo Investimento na ICAL Indústria de Calcinação Ltda.



Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” do Parecer Técnico de Junho de 2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos ativos, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% dos do ativo total foram consideradas imateriais para análise. O grupo de ativos imobilizados e eventualmente o intangível serão comentados nas considerações finais deste estudo independente das variações ocorridas.

-Com o reconhecimento de perda com a equivalência patrimonial em agosto/20, houve redução proporcional do saldo de Investimento no comparativo, conforme fundamentado na análise da DRE.”

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 25% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 65% pelo Patrimônio Líquido.

Os Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar compõem 72% 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; Reserva Legal em R\$ 19.621 mil; Reserva de Lucros negativa (prejuízos acumulados) em R\$ 162.723 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 1.847 mil.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos passivos e patrimônio líquido, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das do passivo e patrimônio líquido totais foram consideradas imateriais para análise.

-O saldo de obrigações mútuos com a controlada Ical, aumentou no período devido ao recebimento de recursos da Ical para custear conselho fiscal e outras pequenas despesas Administrativas.

Não ocorreram no passivo variações relevantes que mereçam maiores análises.”



Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Neste resumo as análises são elaboradas caso as variações da conta sejam percentualmente relevantes e também o seu saldo tenha materialidade importante.

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.

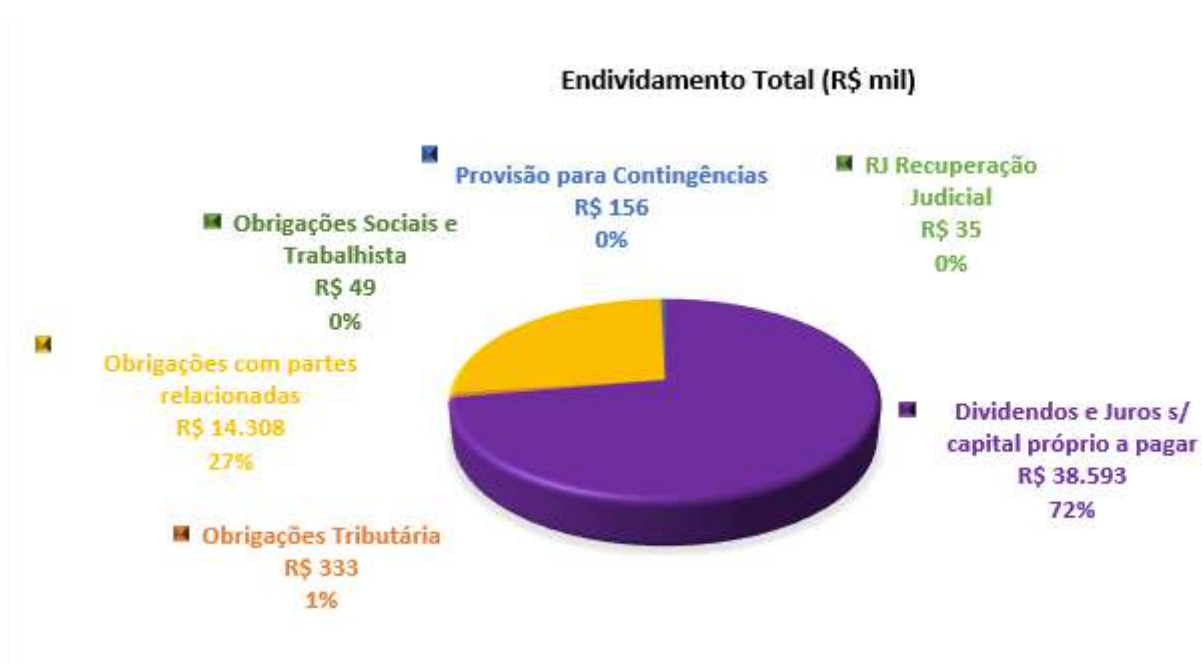
Funcionários: Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados- CAGED o quadro funcional da empresa não possuía funcionários em nenhum dos períodos sob análise.

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



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 72% por Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar; seguido de 27% de Obrigações com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 1% do endividamento total, composto principalmente pelas Obrigações Tributárias.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%	31/08/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(30)	6%	0%	(30)	1%	(440)	-24%	-52%	(911)	0%
Resultado da equivalência patrimonial	(432)	93%	-88%	(3.635)	99%	2.302	125%	-101%	(224.149)	100%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	0%	-	0%	0	0%	-106%	(2)	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(461)	100%	-87%	(3.665)	100%	1.862	101%	-101%	(225.061)	100%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	4	0%
Despesa Financeira	(2)	0%	-2%	(2)	0%	(15)	-1%	-1%	(15)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(463)	100%	-87%	(3.667)	100%	1.847	100%	-101%	(225.072)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(463)	100%	-87%	(3.667)	100%	1.847	100%	-101%	(225.072)	100%

O Resultado de 31 de agosto de 2020 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 463 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 3.667 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 1.847 mil, no exercício de 2020.

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.



A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Resultado do Exercício no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos resultados mensais esclarecemos as distorções mais relevantes (superiores a 20%) do comparativo. Exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das receitas líquidas foram consideradas imateriais para análise.

- A equivalência patrimonial reflete o desempenho da controlada direta Ical e controladas indiretas no mês. As perdas menores no mês de agosto/20 têm relação com melhor desempenho operacional da Ical, Eimcal e Montreal. Até mesmo a controlada indireta Omacil que muito prejudicou a equivalência de meses anteriores, embora ainda deficitária, também melhorou seu desempenho. Pesam ainda neste resultado om provisionamento de riscos contingenciais relacionados a contrato de demanda de energia na Ical, que apenas no mês de agosto/20 representaram R\$5,2 milhões em provisões.

Não ocorreram no período, outras variações relevantes que mereçam maiores análises.”



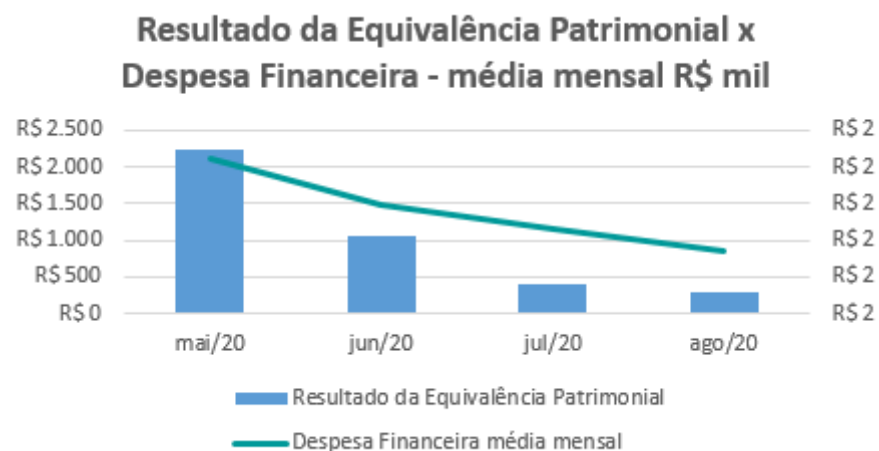
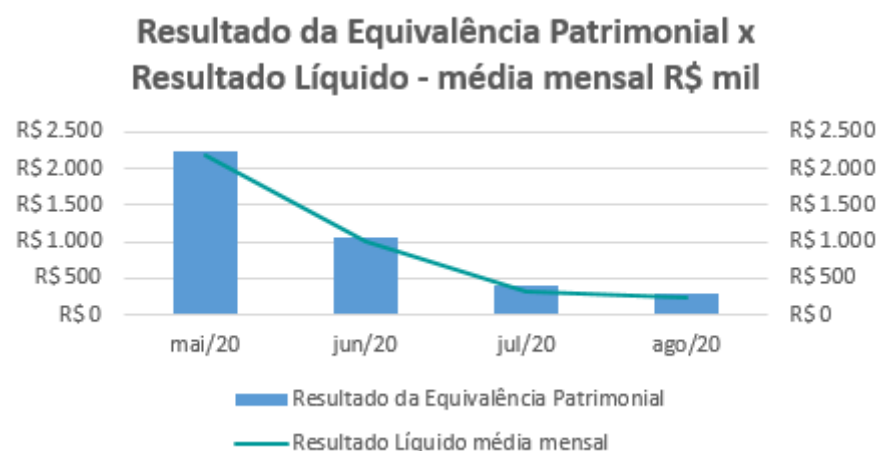
EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

Observa-se a evolução do Resultado da Equivalência Patrimonial na média mensal, no período em análise:



Nota-se que a evolução das despesas financeiras acompanha o Resultado da Equivalência Patrimonial, ambos na média mensal.

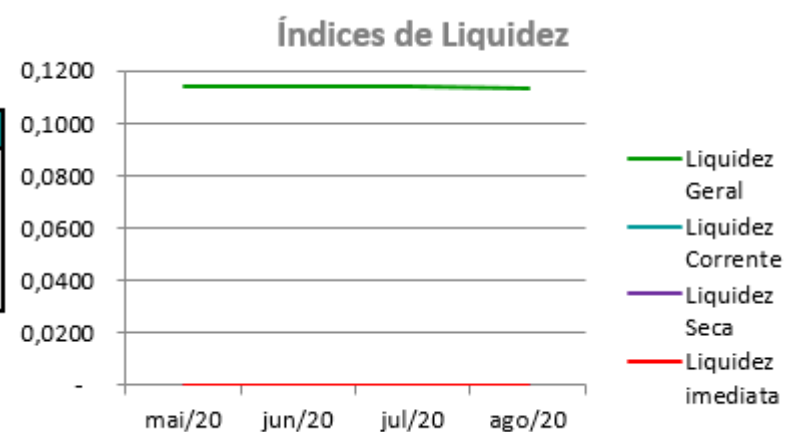
As variações no Resultado Líquido estão com linha com a evolução do Resultado com Equivalência Patrimonial, ambos na média mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Liquidez Geral	0,1140	0,1139	0,1138	0,1137
Liquidez Corrente	-	-	-	-
Liquidez Seca	-	-	-	-
Liquidez imediata	-	-	-	-



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 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).

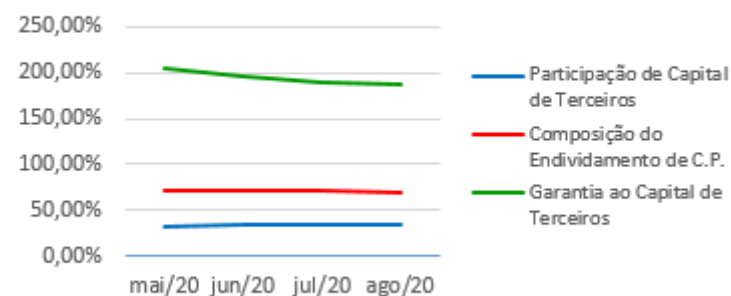


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Participação de Capital de Terceiros	32,77%	33,82%	34,63%	34,75%
Composição do Endividamento de C.P.	72,45%	72,54%	72,50%	72,43%
Garantia ao Capital de Terceiros	205,17%	195,70%	188,73%	187,75%

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.



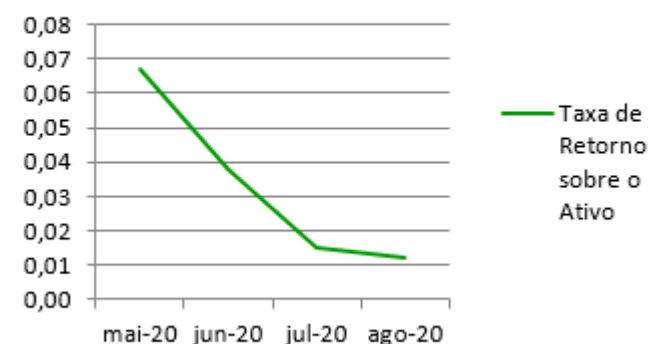
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20
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	0,07	0,04	0,01	0,01

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de agosto de 2020, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2020	31/08/2020	31/07/2020	31/08/2020
CDG				
Ativo não circulante	154.302	153.871		
Passivo não circulante	115.559	115.140		
	(38.744)	(38.731)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	-	-		
Passivo operacional	38.744	38.731		
	(38.744)	(38.731)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	-	-		
Passivo financeiro	-	-		
	-	-	(+)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo IV – Alto Risco, justificada pela ausência do saldo de Tesouraria (T), que por sua vez não cobre a necessidade de capital de giro (NCG) negativa que é financiada por dívidas de curto e de longo prazo. O Capital de Giro (CDG) pouco colabora para cobrir as obrigações, uma vez que, seus recursos próprios estão aplicados principalmente em Investimentos de baixa liquidez e ainda conta com o patrimônio líquido impactado pelo saldo do capital social.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de agosto de 2020 de R\$ 463 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 1.847 mil, no exercício de 2020.

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 72% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 100.397 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando uma insuficiência de recursos, especialmente pela ausência do saldo de tesouraria, o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%		31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%
CIRCULANTE	0	0%	-53%	0	0%	CIRCULANTE	0	0%	6%	0	0%
Caixa e equivalentes de caixa	0	0%	0%	0	0%	Impostos e contribuições a recolher	0	0%	6%	0	0%
Estoques	-	0%	-100%	0	0%						
NÃO CIRCULANTE	1.015	100%	0%	1.016	100%	NÃO CIRCULANTE	3.955	390%	0%	3.955	389%
Depósitos judiciais	6	1%	0%	6	1%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	3.955	390%	0%	3.955	389%
Saldo a Receber com Partes Relacionadas	19	2%	0%	19	2%	Provisão para contingências processos cíveis	3.776	372%	0%	3.776	372%
Imobilizado	977	96%	0%	978	96%	Recuperação Judicial	178	18%	0%	178	18%
Intangível	12	1%	-2%	12	1%						
TOTAL DO ATIVO	1.015	100%	0%	1.016	100%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(2.940)	-290%	0%	(2.939)	-289%
						Capital social	1.500	148%	0%	1.500	148%
						Reservas legal	200	20%	0%	200	20%
						Reservas de capital	12	1%	0%	12	1%
						Prejuízos acumulados	(4.684)	-462%	0%	(4.684)	-461%
						Resultado do exercício	31	3%	-4%	33	3%
						TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.015	100%	0%	1.016	100%

Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 100% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante possui 96% do saldo representado pelo Ativo Imobilizado. Já o Intangível representa apenas 1% do total deste grupo do Ativo.



Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” do Parecer Técnico de Junho de 2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos ativos, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% dos do ativo total foram consideradas imateriais para análise. O grupo de ativos imobilizados e eventualmente o intangível serão comentados nas considerações finais deste estudo independente das variações ocorridas.

No período comparativo não ocorreram variações significativas do ativo que merecessem maiores comentários.”

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2020, o Passivo da Recuperanda não possui saldo significativo nas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); registra R\$ 3.955 mil nas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e R\$ 2.940 mil no Patrimônio Líquido que está negativo e registra Passivo a Descoberto que ocorre quando os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

A Provisão para contingências representa 95% do total de exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 1.500 mil; Reserva de Capital em R\$ 12 mil; Reserva Legal em R\$ 200 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 4.684 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 31 mil.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos passivos e patrimônio líquido, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das do passivo e patrimônio líquido totais foram consideradas imateriais para análise.

Como a empresa permaneceu sem operação ao longo do período em análise, não se observou no comparativo variações relevantes que mereçam maiores análises neste estudo.”



Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Neste resumo as análises são elaboradas caso as variações da conta sejam percentualmente relevantes e também o seu saldo tenha materialidade importante.

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 pelos ativos recebidos temporariamente em permuta, 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.

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



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 95% pela Provisão de Contingências e em 5% pelos Credores em Recuperação Judicial.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%	31/08/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1)	86%	0%	(1)	98%	(18)	-59%	-26%	(25)	1%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(0)	14%	-101%	34	-2832%	45	145%	-101%	(3.837)	99%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(1)	100%	-104%	33	-2734%	27	86%	-101%	(3.861)	99%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	4	14%	100%	-	0%
Despesa Financeira	-	0%	-100%	(34)	2834%	(0)	0%	-100%	(31)	1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(1)	100%	14%	(1)	100%	31	100%	-101%	(3.892)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(1)	100%	14%	(1)	100%	31	100%	-101%	(3.892)	100%

O Resultado de 31 de agosto de 2020 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 1 mil, contra prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 1 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 31 mil, no exercício de 2020. A MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. não possui faturamento.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Resultado do Exercício no período em análise, através do relatório "Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020", encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:



“Na análise de variação dos resultados mensais esclarecemos as distorções mais relevantes (superiores a 20%) do comparativo. Exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das receitas líquidas foram consideradas imateriais para análise.

-No mês de agosto/20 o resultado seguiu sem eventos relevantes, já em julho/20 houve apenas a reclassificação de R\$34 mil em encargos de atualização de saldo de obrigações fiscais que antes foram reconhecidos indevidamente no grupo de outras receitas financeiras.

Não houve, nos resultados da empresa, variações relevantes nos dois meses comparados.”

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

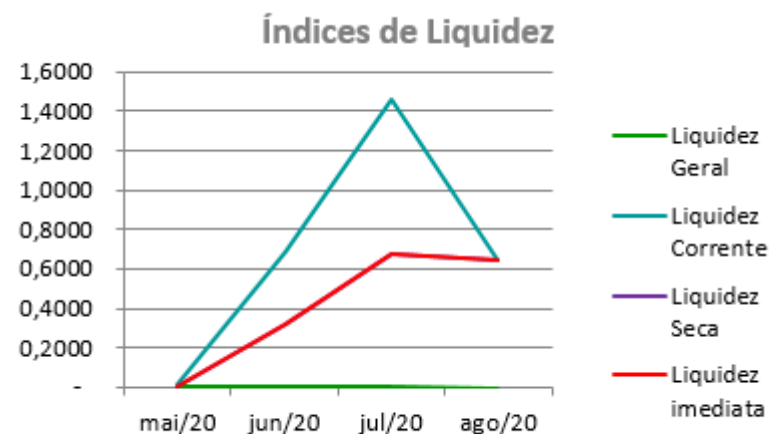
Observa-se que as despesas financeiras apresentavam-se estáveis, registrando maior movimentação em junho/2020 decorrente da reversão de juros de mora indevidos sobre impostos:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Liquidez Geral	0,0076	0,0066	0,0066	0,0065
Liquidez Corrente	0,0091	0,6850	1,4540	0,6423
Liquidez Seca	0,0043	0,3197	0,6786	0,6423
Liquidez imediata	0,0043	0,3197	0,6786	0,6423



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 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).

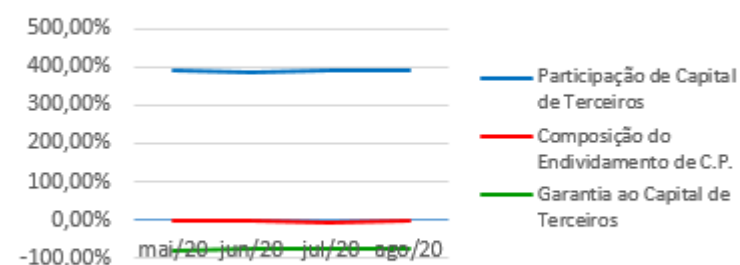


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Participação de Capital de Terceiros	391,30%	388,70%	389,22%	389,74%
Composição do Endividamento de C.P.	0,90%	0,01%	0,01%	0,01%
Garantia ao Capital de Terceiros	-74,44%	-74,27%	-74,31%	-74,34%

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.

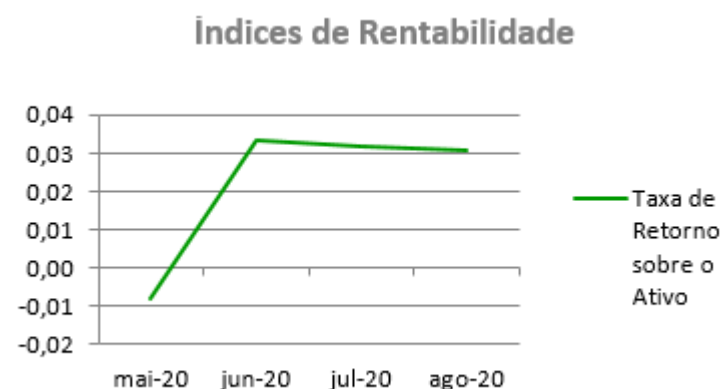


ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de rentabilidade

Índices de Rentabilidade	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20
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	-0,01	0,03	0,03	0,03



Margem de lucro sobre vendas (Rentabilidade líquida das vendas) – Este indicador não é aplicável à MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA., uma vez que, não há registro de vendas.

Giro do ativo - Este indicador não é aplicável à MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA., uma vez que, não há registro de vendas.

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de agosto de 2020, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2020	31/08/2020	31/07/2020	31/08/2020
CDG				
Ativo não circulante	1.016	1.015		
Passivo não circulante	1.016	1.015		
	0	(0)	(+)	(-)
NCG				
Ativo operacional	0	-		
Passivo operacional	0	0		
	(0)	(0)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	0	0		
Passivo financeiro	-	-		
	0	0	(+)	(+)

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 pela ausência do saldo de Tesouraria (T), pela necessidade de capital de giro (NCG) negativa, apesar de praticamente zerada e pelo Capital de Giro (CDG) também praticamente zerado, o que demonstra que os recursos próprios estão aplicados em bens de baixa liquidez como o Ativo Imobilizado e ainda conta com o patrimônio líquido negativo impactado pelos prejuízos acumulados.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de agosto de 2020 de R\$ 1 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 31 mil no exercício de 2020.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 3.776 mil que equivalem a 95% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo negativo de R\$ 2.940 mil e registra passivo descoberto que ocorre quando os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

A Recuperanda encontra-se com as atividades operacionais paradas o que reflete diretamente nos indicadores de giro que se apresentaram zerados no período.



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%		31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%
CIRCULANTE	2.604	10%	6%	2.449	9%	CIRCULANTE	6.460	25%	-8%	7.043	27%
Caixa e equivalentes de caixa	99	0%	-42%	171	1%	Empréstimos e Financiamentos	606	2%	0%	606	2%
Clientes	990	4%	9%	904	3%	Fornecedores	361	1%	-39%	595	2%
Estoques	1.193	5%	14%	1.046	4%	Impostos e contribuições a recolher	4.271	16%	-6%	4.542	17%
Outros ativos	63	0%	-10%	70	0%	Parcelamentos fiscais	727	3%	-10%	808	3%
Impostos e contribuições a recuperar	258	1%	0%	258	1%	Remunerações e encargos sociais	404	2%	5%	384	1%
						Outras contas a pagar	92	0%	-14%	107	0%
NÃO CIRCULANTE	23.559	90%	0%	23.658	91%	NÃO CIRCULANTE	11.181	43%	100%	10.522	40%
Depósitos judiciais	415	2%	0%	415	2%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	11.181	43%	6%	10.522	40%
Imobilizado	23.104	88%	0%	23.202	89%	Empréstimos e Financiamentos	1.055	4%	-5%	1.105	4%
Intangível	40	0%	-3%	41	0%	Parcelamentos fiscais	2.950	11%	-3%	3.034	12%
						Provisão para contingências	202	1%	0%	202	1%
						Impostos e contribuições diferidos líquidos	966	4%	0%	966	4%
						Obrigações com Recuperação Judicial	1.180	5%	0%	1.180	5%
						Obrigações com partes ligadas (AFAC)	4.828	18%	20%	4.035	15%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.521	33%	0%	8.542	33%
						Capital social	14.025	54%	0%	14.025	54%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.502)	-29%	0%	(7.502)	-29%
						Reservas lucros	5.169	20%	0%	5.169	20%
						Resultado do exercício	(3.171)	-12%	1%	(3.151)	-12%
TOTAL DO ATIVO	26.162	100%	0%	26.107	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	26.162	100%	0%	26.107	100%



Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 90% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 84% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante é constituído em 98% pelo saldo do Imobilizado.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” do Parecer Técnico de Junho de 2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos ativos, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% dos do ativo total foram consideradas imateriais para análise. O grupo de ativos imobilizados e eventualmente o intangível serão comentados nas considerações finais deste estudo independente das variações ocorridas.

-O Caixa e equivalentes da unidade apresentou redução pontual do saldo ao final de agosto/20 devido a liquidações de parcelamentos do mês e também de maio/20 (Suspensos pela Pandemia Covid-19) além de outras obrigações liquidadas ao final do mês.”

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 25% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 43% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 33% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 51% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.025 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial negativo em R\$ 7.502 mil; Reserva de Lucros em R\$ 5.169 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em -R\$ 3.171 mil.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:



“Na análise de variação dos passivos e patrimônio líquido, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das do passivo e patrimônio líquido totais foram consideradas imateriais para análise.

-O saldo de obrigações com fornecedores no mês de agosto/20 reduziu-se devido à redução na compra de insumos e fretes, mas principalmente pela liquidação de obrigações relacionadas a locações e manutenções contratadas de meses anteriores. No período de agosto os gastos provisionados com manutenções foram substancialmente inferiores aos meses anteriores.

-Os saldos de parcelamentos fiscais circulantes e não circulantes foram reduzidos por liquidações do mês e também de maio/20 (Suspensos pela Pandemia Covid-19). Assim duas parcelas de cada contrato foram liquidadas.

-Para suportar a operação deficitária dos últimos meses, e também a grande necessidade de capital de giro observada em agosto/20 a controladora Ical vem enviando recursos para que a Empresa mantenha suas obrigações regulares. Com isto o saldo de Adiantamentos para futuro aumento de capital, vem aumentando a cada período como observado em agosto/20.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Neste resumo as análises são elaboradas caso as variações da conta sejam percentualmente relevantes e também o seu saldo tenha materialidade importante.

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	Jul	Ago
OMACIL	41	42

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



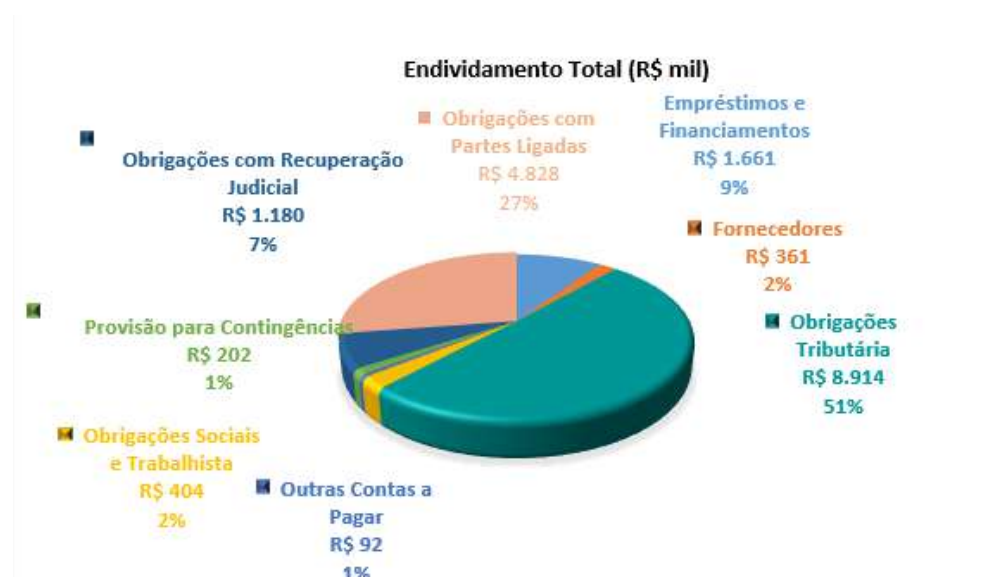
Aging list da carteira de clientes: A composição e idade dos saldos na carteira de clientes pode ser assim resumida para os meses comparados:

	Om acil	
	ago-20	jul-20
A vencer (circulante)	925	844
Vencidos até 30 dias	68	65
Vencidos de 31 a 90 dias	6	5
Vencidos de 91 a 180 dias	4	3
Vencidos de 181 a 360 dias	18	18
Vencidos acima de 360 dias	5	5
	<hr/> 1.026	<hr/> 940
Ajuste ao valor recuperável	(36)	(36)
	<hr/>	<hr/>
Total	<hr/> 990	<hr/> 904



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 51% de Obrigações Tributárias; seguido de 27% de Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 22% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%	31/08/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	725	100%	-14%	842	100%	5.209	100%	-56%	11.812	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(696)	-96%	-33%	(1.041)	-124%	(7.542)	-145%	-24%	(9.958)	-84%
RESULTADO BRUTO	<u>29</u>	4%	-114%	<u>(199)</u>	-24%	<u>(2.333)</u>	-45%	-226%	<u>1.854</u>	16%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(141)	-19%	-10%	(158)	-19%	(895)	-17%	-37%	(1.424)	-12%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	108	15%	906%	11	1%	402	8%	-119%	(2.100)	-18%
Total Despesas Operacionais	<u>(33)</u>	-5%	-77%	<u>(147)</u>	-17%	<u>(492)</u>	-9%	-86%	<u>(3.523)</u>	-30%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	101%			141%		154%			114%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	<u>(4)</u>	-1%	-99%	<u>(346)</u>	-41%	<u>(2.825)</u>	-54%	69%	<u>(1.669)</u>	-14%
Receita financeira	0	0%	965%	0	0%	75	1%	3360%	2	0%
Despesa Financeira	(17)	-2%	-73%	(61)	-7%	(421)	-8%	-56%	(966)	-8%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	<u>(21)</u>	-3%	-95%	<u>(407)</u>	-48%	<u>(3.171)</u>	-61%	20%	<u>(2.633)</u>	-22%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	<u>(21)</u>	-3%	-95%	<u>(407)</u>	-48%	<u>(3.171)</u>	-61%	20%	<u>(2.633)</u>	-22%



O Resultado de 31 de agosto de 2020 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 21 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 407 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 3.171 mil, no exercício de 2020.

O Resultado Bruto foi negativo em 4% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2020 contra o resultado bruto negativo de -24% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 101% da receita líquida em 31 de agosto de 2020 contra 141% no mês anterior.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Resultado do Exercício no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos resultados mensais esclarecemos as distorções mais relevantes (superiores a 20%) do comparativo. Exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das receitas líquidas foram consideradas imateriais para análise.

-Em agosto/20 as receitas líquidas da empresa tiveram uma redução de 13% continuando os problemas operacionais de sua jazida, contudo foi possível reduzir custos de produção relacionados a decapeamento de estéril, diesel e manutenções permitindo assim melhora da margem bruta, contudo sem reverter o quadro de prejuízo líquido observado nos meses anteriores.

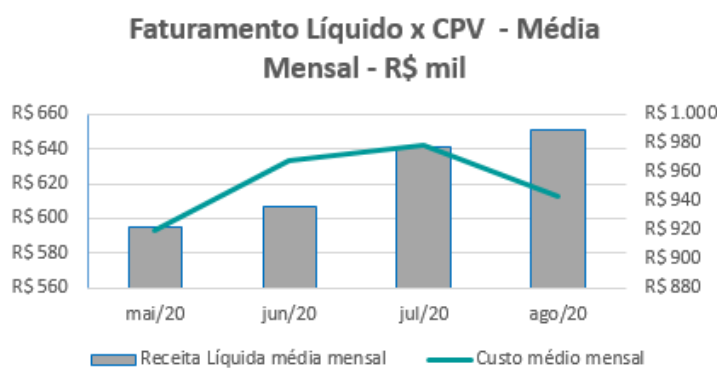
-No grupo de “outras receitas operacionais” observamos que em agosto/20 houve ajuste de obrigações tributárias do ICMS em R\$98 mil devido a revisão de saldo devedor pelo órgão fiscal com redução de passivos e conseqüente receita para o mês que assim superou o saldo no comparativo do mês anterior.

-Em julho/20 as despesas financeiras concentraram atualizações acumuladas para o saldo de parcelamentos fiscais o que não se repetiu em agosto/20 quando o saldo do grupo retornou a patamares de normalidade.”

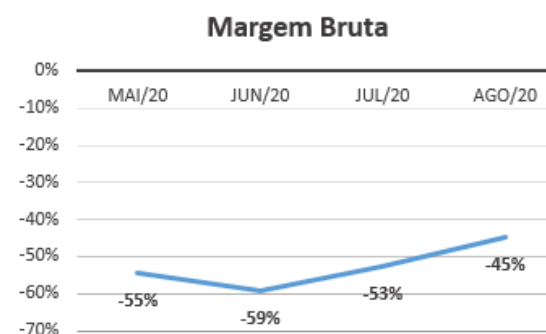


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

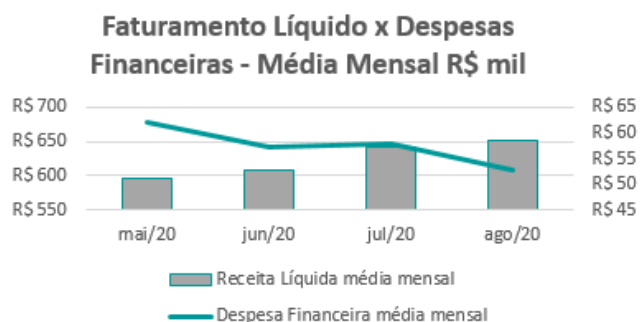
Observa-se que a evolução no faturamento líquido não está em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



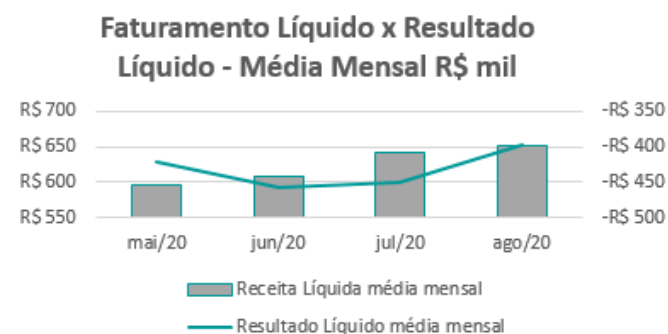
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas inferiores aos custos, com margem negativa:



As despesas financeiras não oscilam em linha com o faturamento líquido, na média mensal:



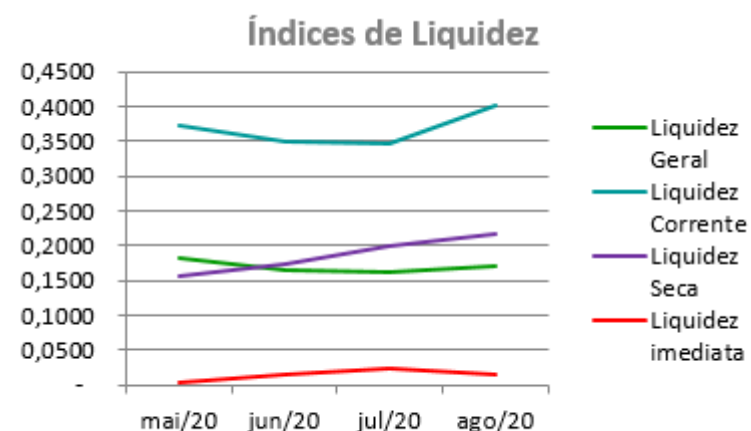
As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Liquidez Geral	0,1824	0,1650	0,1630	0,1711
Liquidez Corrente	0,3736	0,3489	0,3477	0,4030
Liquidez Seca	0,1551	0,1744	0,1992	0,2183
Liquidez imediata	0,0046	0,0141	0,0243	0,0154



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 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).

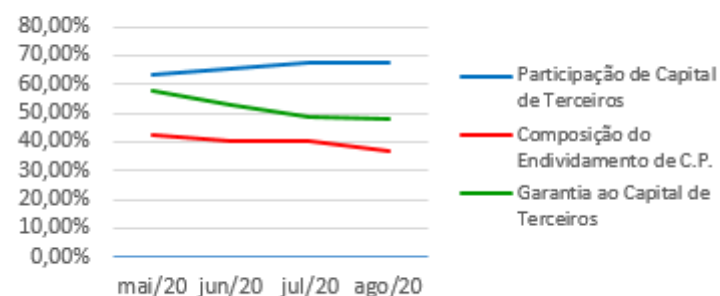


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

INDICES DE ENDIVIDAMENTO	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Participação de Capital de Terceiros	63,35%	65,31%	67,28%	67,43%
Composição do Endividamento de C.P.	42,11%	40,24%	40,10%	36,62%
Garantia ao Capital de Terceiros	57,86%	53,13%	48,63%	48,31%

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.



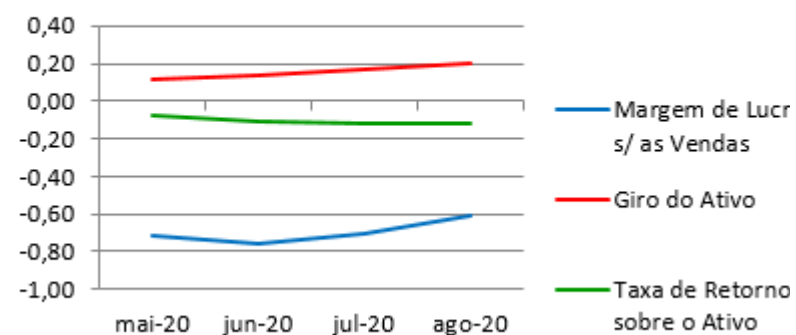
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,71	-0,75	-0,70	-0,61
Giro do Ativo	0,11	0,14	0,17	0,20
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,08	-0,11	-0,12	-0,12

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de agosto de 2020, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2020	31/08/2020	31/07/2020	31/08/2020
CDG				
Ativo não circulante	23.658	23.559		
Passivo não circulante	19.064	19.702		
	(4.594)	(3.857)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	2.278	2.504		
Passivo operacional	6.437	5.854		
	(4.159)	(3.350)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	171	99		
Passivo financeiro	606	606		
	(435)	(507)	(-)	(-)

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 V – Muito Ruim 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, devido ao Passivo Operacional ser superior ao Ativo Operacional. A Tesouraria (T) negativa informa que a Recuperanda encontra-se em “efeito tesoura”, isso ocorre quando o recurso Disponível do Ativo, 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 PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de agosto de 2020 de R\$ 21 mil e prejuízo acumulado de R\$ 3.171 mil no exercício de 2020.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 8.914 mil que equivalem a 51% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 8.521 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando uma insuficiência de recursos (tesouraria negativa), o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%		31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%
CIRCULANTE	8.889	17%	-3%	9.172	18%	CIRCULANTE	6.941	13%	0%	6.944	13%
Caixa e equivalentes de caixa	318	1%	14%	279	1%	Empréstimos e Financiamentos	360	1%	0%	360	1%
Clientes	4.267	8%	-9%	4.709	9%	Fornecedores	883	2%	7%	823	2%
Estoques	4.227	8%	3%	4.114	8%	Impostos e contribuições a recolher	3.436	7%	3%	3.332	6%
Outros ativos	71	0%	2%	70	0%	Parcelamentos fiscais	1.098	2%	-1%	1.104	2%
Impostos e contribuições a recuperar	5	0%	100%	-	0%	Remunerações e encargos sociais	719	1%	9%	658	1%
						Outras contas a pagar	444	1%	-33%	667	1%
NÃO CIRCULANTE	43.614	83%	1%	42.981	82%	NÃO CIRCULANTE	5.701	11%	-2%	5.842	11%
Clientes	5	0%	-67%	15	0%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	5.701	11%	-2%	5.842	11%
Depósitos judiciais	426	1%	34%	317	1%	Empréstimos e Financiamentos	500	1%	-6%	530	1%
Estoques	1.628	3%	0%	1.628	3%	Provisão para contingências	92	0%	0%	92	0%
Saldo a receber partes relacionadas	6.445	12%	11%	5.824	11%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Imobilizado	35.075	67%	0%	35.161	67%	RJ Recuperação Judicial	1.246	2%	0%	1.246	2%
Intangível	35	0%	-4%	36	0%	Parcelamentos Fiscais	3.174	6%	-3%	3.285	6%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	39.861	76%	1%	39.367	75%
						Capital social	14.000	27%	0%	14.000	27%
						Ajuste de avaliação patrimonial	469	1%	0%	469	1%
						Reservas lucro	23.505	45%	0%	23.505	45%
						Resultado do exercício	1.887	4%	35%	1.394	3%
TOTAL DO ATIVO	52.503	100%	1%	52.153	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	52.503	100%	1%	52.153	100%



Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 83% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 96% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 80% dos saldos representados pelo Imobilizado.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” do Parecer Técnico de Junho de 2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos ativos, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% do ativo total foram consideradas imateriais para análise. O grupo de ativos imobilizados e eventualmente o intangível serão comentados nas considerações finais deste estudo independente das variações ocorridas.

-Em agosto/20 com a pequena redução das vendas, mas sem inadimplências, observamos a redução do saldo de clientes, notadamente pelo fluxo de liquidações da Vale S/A onde os prazos de recebimento são para 60 dias de prazo.

-Em agosto/20 a empresa retomou o fluxo de repasses a controladora, com maiores recebimentos da (Vale S/A) e conseqüente redução dos níveis de capital de giro empregados na operação. Com isto o saldo mútuo elevou-se em R\$621 mil.”

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 11% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 76% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 66% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial em R\$ 469 mil; Reserva de Lucros em R\$ 23.505 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 1.887 mil.



A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos passivos e patrimônio líquido, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das do passivo e patrimônio líquido totais foram consideradas imateriais para análise.

-O saldo de “Outros passivos circulantes” reduziu-se pela reversão de provisões para fretes cujos documentos fiscais foram recebidos e liquidados no mês de agosto/20.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Neste resumo as análises são elaboradas caso as variações da conta sejam percentualmente relevantes e também o seu saldo tenha materialidade importante.

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 pode ser assim resumido.

EMPRESA	Jul	Ago
MONTREAL	76	78

Exceto pelas reclassificações patrimoniais de obrigações com o objetivo de organizar nos saldos de passivos as obrigações incluídas no processo de Recuperação Judicial, não ocorreram outros fatos e variações relevantes no período em análise.

Aging list da carteira de clientes: A composição e idade dos saldos na carteira de clientes pode ser assim resumida para os meses comparados:



	Montreal	
	ago-20	jul-20
A vencer (circulante)	3.819	4.423
Vencidos até 30 dias	297	284
Vencidos de 31 a 90 dias	171	31
Vencidos de 91 a 180 dias	2	2
Vencidos de 181 a 360 dias	4	3
Vencidos acima de 360 dias	41	43
	<u>4.334</u>	<u>4.786</u>
Ajuste ao valor recuperável	(62)	(62)
Total	<u>4.272</u>	<u>4.724</u>
Circulante	4.267	4.709
Não circulante	5	15

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 66% por Obrigações Tributárias; de 10% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 24% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%	31/08/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	2.172	100%	-1%	2.205	100%	14.106	100%	-34%	21.246	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.247)	-57%	-14%	(1.451)	-66%	(9.342)	-66%	-23%	(12.202)	-57%
RESULTADO BRUTO	925	43%	23%	753	34%	4.764	34%	-47%	9.044	43%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(289)	-13%	-31%	(422)	-19%	(1.789)	-13%	-30%	(2.537)	-12%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(10)	0%	-94%	(152)	-7%	(2)	0%	-100%	(1.148)	-5%
Total Despesas Operacionais	(299)	-14%	-48%	(574)	-26%	(1.791)	-13%	-51%	(3.685)	-17%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	71%			92%		79%			75%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	626	29%	250%	179	8%	2.973	21%	-45%	5.359	25%
Receita financeira	0	0%	-70%	1	0%	5	0%	-47%	9	0%
Despesa Financeira	(40)	-2%	-32%	(59)	-3%	(455)	-3%	-15%	(533)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	586	27%	385%	121	5%	2.522	18%	-48%	4.836	23%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(93)	-4%	1%	(92)	-4%	(635)	-5%	-39%	(1.038)	-5%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	494	23%	1585%	29	1%	1.887	13%	-50%	3.797	18%

O Resultado de 31 de agosto de 2020 apurou lucro líquido mensal de R\$ 494 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 29 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 1.887 mil no exercício de 2020.

O resultado bruto foi 43% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2020 contra o resultado bruto de 34% no mês anterior.



Os custos e despesas operacionais representam 71% da receita líquida em 31 de agosto de 2020 contra 92% no mês anterior.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Resultado do Exercício no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos resultados mensais esclarecemos as distorções mais relevantes (superiores a 20%) do comparativo. Exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das receitas líquidas foram consideradas imateriais para análise.

-Em agosto/20, sem grandes perdas foram mantidas as vendas observadas no mês anterior do comparativo, mas agora com os custos reconciliados observamos uma melhora na margem bruta apurada para agosto/20 o que se manterá enquanto o período sazonal de chuvas reduzidas permitir vendas para a Vale S/A.

-No mês de julho/20 foram provisionados diversos documentos de fretes sobre vendas que impactaram elevando o saldo das “Despesas com vendas” daquele mês, mas sem fugir da normalidade na empresa. Já em agosto/20 a diferença entre documentos lançados e provisões constituídas não foi significativa.

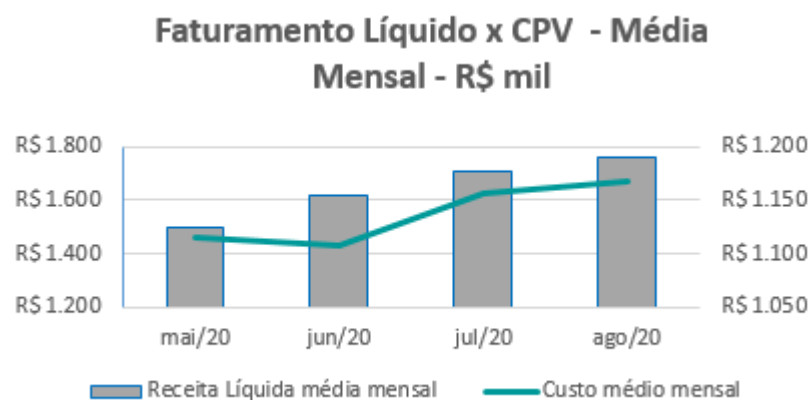
-As “Outras despesas operacionais” de agosto/20 tiveram impacto positivo de ajustes de inventários, no montante de R\$94 mil que reduziram o efeito líquido do mês no comparativo.

Não ocorreram no período, outras variações relevantes no comparativo de resultados que mereçam maiores comentários.”

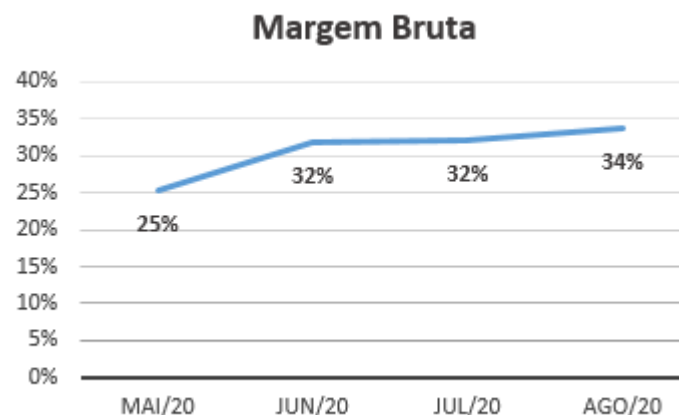


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

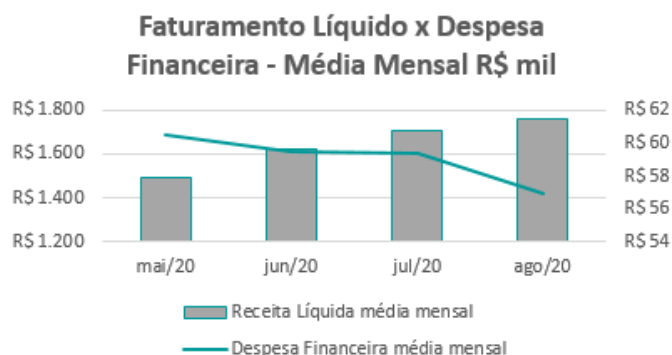
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



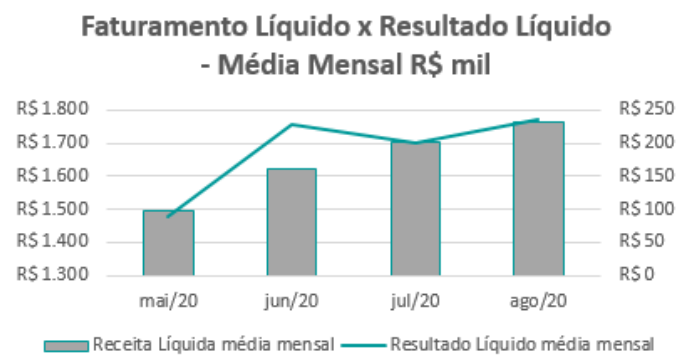
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



As despesas financeiras não apresentam oscilações significativas quando comparadas ao faturamento líquido, na média mensal:



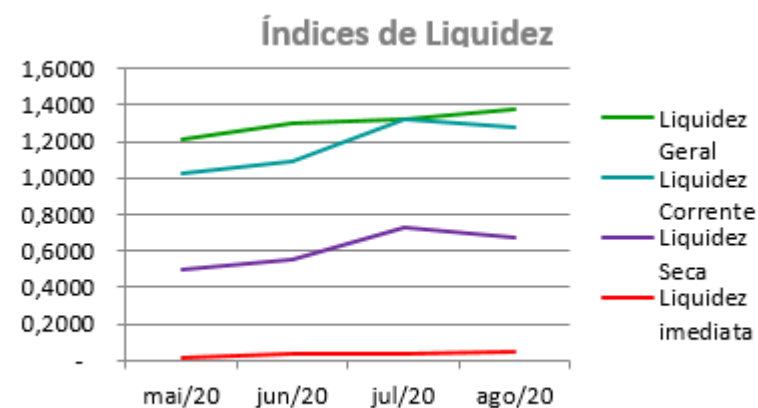
As variações no resultado líquido acompanham a evolução da receita líquida mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Liquidez Geral	1,2109	1,3009	1,3261	1,3758
Liquidez Corrente	1,0246	1,0945	1,3209	1,2807
Liquidez Seca	0,4956	0,5482	0,7284	0,6716
Liquidez imediata	0,0199	0,0390	0,0401	0,0459



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 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).

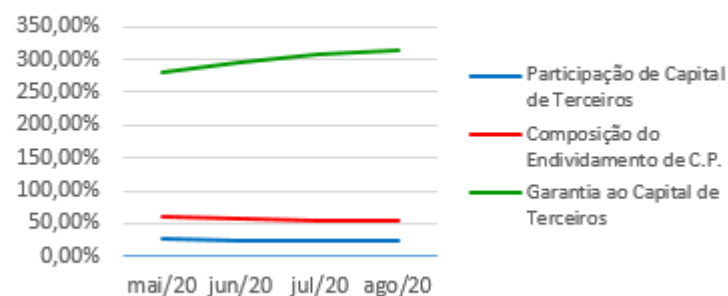


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Participação de Capital de Terceiros	26,38%	25,28%	24,52%	24,08%
Composição do Endividamento de C.P.	60,01%	57,85%	54,31%	54,90%
Garantia ao Capital de Terceiros	279,10%	295,65%	307,89%	315,31%

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.



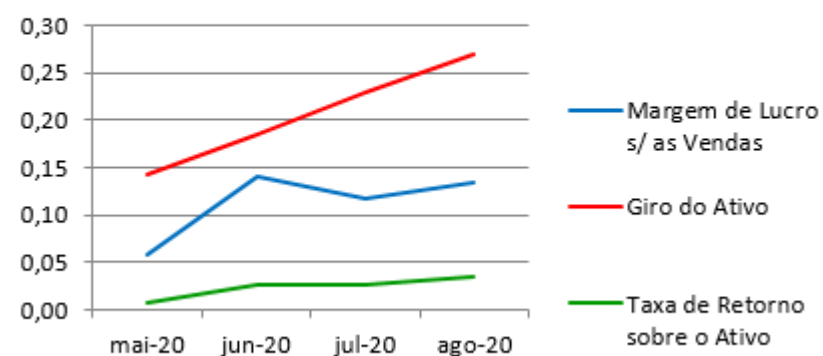
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,06	0,14	0,12	0,13
Giro do Ativo	0,14	0,18	0,23	0,27
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,03	0,03	0,04

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de agosto de 2020, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2020	31/08/2020	31/07/2020	31/08/2020
CDG				
Ativo não circulante	42.981	43.614		
Passivo não circulante	45.210	45.562		
	2.228	1.948	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	8.893	8.571		
Passivo operacional	6.584	6.580		
	2.310	1.990	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	279	318		
Passivo financeiro	360	360		
	(82)	(42)	(-)	(-)

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 III – Insatisfatória, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm grande potencial de cobrir seu endividamento total, porém, sem contar com o saldo da Tesouraria (T) negativo. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Imobilizado que é de baixa liquidez.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de agosto de 2020 de R\$ 494 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 1.887 mil no exercício de 2020.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 8.397 mil que equivalem a 66% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 39.861 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%		31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%
CIRCULANTE	21	0%	27%	16	0%	CIRCULANTE	179	2%	98%	90	1%
Caixa e equivalentes de caixa	19	0%	18%	16	0%	Empréstimos e Financiamentos	40	0%	0%	40	0%
Estoques	1	0%	180%	0	0%	Fornecedores	132	1%	200%	44	0%
Outros ativos	1	0%	100%	-	0%	Impostos e contribuições a recolher	7	0%	8%	7	0%
NÃO CIRCULANTE	9.501	100%	-1%	9.571	100%	NÃO CIRCULANTE	240	3%	-1%	243	3%
Saldos a receber de partes relacionadas	2.251	24%	-1%	2.272	24%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	240	3%	-1%	243	3%
Imobilizado	3.524	37%	-1%	3.573	37%	Empréstimos e Financiamentos	70	1%	-5%	73	0,01
Intangível	3.726	39%	0%	3.726	39%	RJ Recuperação Judicial	170	2%	0%	170	0,02
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.102	96%	-2%	9.253	97%
						Capital social	32.130	337%	0%	32.130	335%
						Reservas legal	39	0%	0%	39	0%
						Prejuízos acumulados	(22.416)	-235%	0%	(22.416)	-234%
						Resultado do exercício	(652)	-7%	30%	(501)	-5%
TOTAL DO ATIVO	9.521	100%	-1%	9.587	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.521	100%	-1%	9.587	100%



Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 100% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante possui 37% dos saldos representados pelo Imobilizado e 39% pelos saldos do Intangível.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” do Parecer Técnico de Junho de 2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos ativos, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% do ativo total foram consideradas imateriais para análise. O grupo de ativos imobilizados e eventualmente o intangível serão comentados nas considerações finais deste estudo independente das variações ocorridas.

Não há variações patrimoniais relevantes nos ativos comparados.”

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 3% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 96% pelo Patrimônio Líquido.

Os Empréstimos e Financiamentos compõem 26% do total de obrigações da Recuperanda, enquanto os Créditos em Recuperação Judicial representam 41% do endividamento total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 32.130 mil; Reserva Legal em R\$ 39 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 22.416 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 652 mil.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos passivos e patrimônio líquido, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das do passivo e patrimônio líquido totais foram consideradas imateriais para análise.



-O saldo de fornecedores elevou-se no comparativo devido ao reconhecimento de 04 mensalidades de arrendamento antes tratadas apenas como riscos contingenciais. A Administração mantém negociação administrativas com o locador para reverter parcial ou integralmente estas obrigações constituídas.

Como a empresa permaneceu sem operação ao longo do período em análise, não se observou no comparativo variações relevantes que mereçam maiores análises neste estudo.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Neste resumo as análises são elaboradas caso as variações da conta sejam percentualmente relevantes e também o seu saldo tenha materialidade importante.

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.

Exceto pelas reclassificações patrimoniais de obrigações com o objetivo de organizar nos saldos de passivos as obrigações incluídas no processo de Recuperação Judicial, não ocorreram outros fatos e variações relevantes no período em análise.”



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 41% por saldos em Recuperação Judicial, em 26% pelos Empréstimos e Financiamentos, em 32% pelos Fornecedores, já as demais contas a pagar representam 2% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%	31/08/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(150)	99%	140%	(62)	-2442%	(709)	109%	-42%	(1.231)	88%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(0)	0%	-100%	66	2589%	69	-11%	-194%	(73)	5%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(150)	99%	-4090%	4	147%	(641)	98%	-51%	(1.303)	94%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	0	0%
Despesa Financeira	(1)	1%	2%	(1)	-47%	(11)	2%	-88%	(90)	6%
	(151)	100%	-6023%	3	100%	(652)	100%	-53%	(1.393)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
	(151)	100%	-6023%	3	100%	(652)	100%	-53%	(1.393)	100%

O Resultado de 31 de agosto de 2020 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 151 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 3 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 652 mil no exercício de 2020.

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

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Resultado do Exercício no período em análise, através do relatório "Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020", encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:



“Na análise de variação dos resultados mensais esclarecemos as distorções mais relevantes (superiores a 20%) do comparativo. Exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das receitas líquidas foram consideradas imateriais para análise.

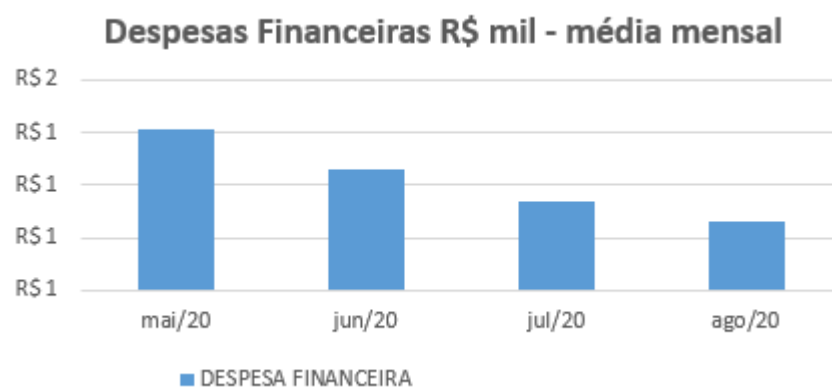
-Nas despesas administrativas de agosto/20 houve incremento de 4 mensalidades de arrendamento anteriores (R\$88 mil) que seguem em negociação junto ao arrendador quanto a eventual desconto ou baixa em decorrência da Pandemia.

-Em julho/20, nas “outras despesas operacionais” a provisão para riscos contingenciais constituído em junho/20 no valor de R\$66 mil foi integralmente revertida com efeito inverso para o resultado. Este movimento se deve ao fato dos referidos riscos relacionados ao arrendamento do superficiário ter sido renegociado com o locador e tornar-se despesas administrativas efetivas em agosto/20.

Não houve outras variações relevantes nos dois meses comparados.”

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

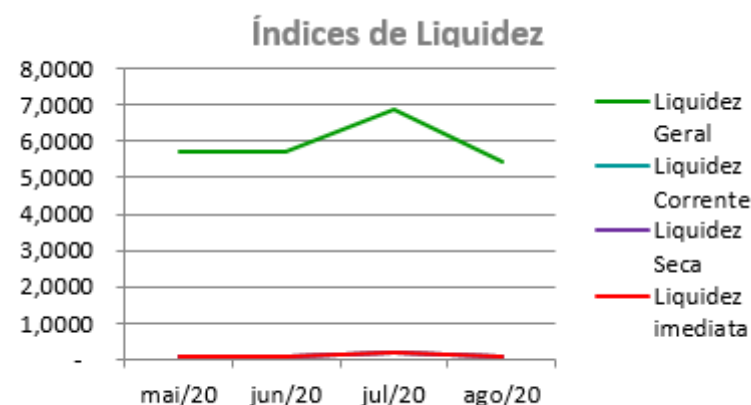
As despesas financeiras não registraram valores e variações significativas no exercício de 2020.



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Liquidez Geral	5,6902	5,7215	6,8514	5,4195
Liquidez Corrente	0,0977	0,1076	0,1792	0,1149
Liquidez Seca	0,0977	0,1065	0,1740	0,1076
Liquidez imediata	0,0977	0,1065	0,1740	0,1042



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 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).

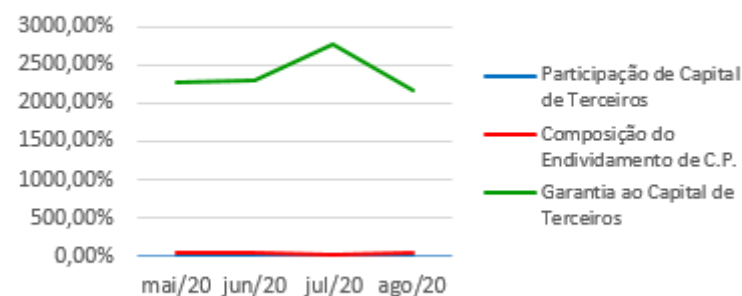


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Participação de Capital de Terceiros	4,20%	4,17%	3,48%	4,40%
Composição do Endividamento de C.P.	38,75%	38,74%	27,09%	42,70%
Garantia ao Capital de Terceiros	2280,42%	2295,98%	2770,51%	2171,50%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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

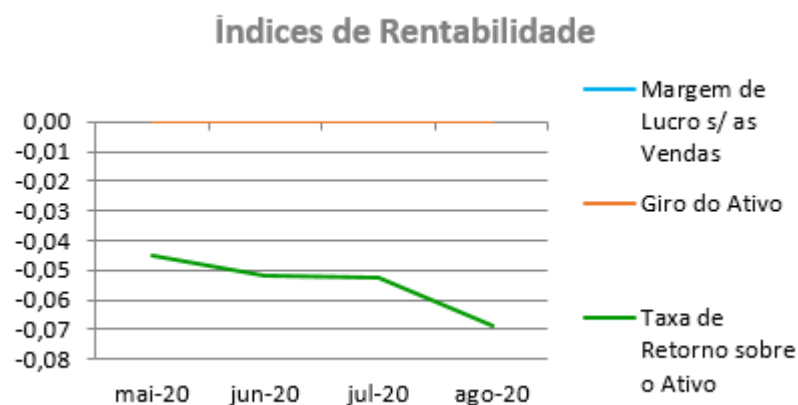


ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20
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	-0,05	-0,05	-0,05	-0,07



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de agosto de 2020, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2020	31/08/2020	31/07/2020	31/08/2020
CDG				
Ativo não circulante	9.571	9.501		
Passivo não circulante	9.497	9.342		
	(74)	(158)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	0	2		
Passivo operacional	51	139		
	(50)	(137)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	16	19		
Passivo financeiro	40	40		
	(24)	(21)	(-)	(-)

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 V – Muito Ruim 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, devido ao Passivo Operacional ser superior ao Ativo Operacional. A Tesouraria (T) negativa informa que a Recuperanda encontra-se em “efeito tesoura”, isso ocorre quando o recurso Disponível do Ativo, não é suficiente para cobrir a Necessidade de Capital de Giro (NCG), sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo, uma vez que o Capital de Giro (capital próprio) tem pouco contribuído para sanar seu endividamento total.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de agosto de 2020 de R\$ 151 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 652 mil no exercício de 2020.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Saldos em Recuperação Judicial em R\$ 170 mil que equivalem a 41% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 9.102 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando uma insuficiência de recursos (tesouraria negativa), o que obriga a empresa a encontrar maneiras de solucionar o financiamento de seu ciclo operacional.



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%		31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%
CIRCULANTE	8.333	4%	-5%	8.784	4%	CIRCULANTE	3.851	2%	0%	3.866	2%
Caixa e equivalentes de caixa	126	0%	-21%	159	0%	Empréstimos e Financiamentos	156	0%	0%	156	0%
Clientes	4.768	2%	-2%	4.887	2%	Fornecedores	727	0%	-31%	1.059	1%
Estoques	3.425	2%	-8%	3.724	2%	Impostos e contribuições a recolher	667	0%	1%	660	0%
Impostos e contribuições a recuperar	1	0%	0%	1	0%	Parcelamentos Fiscais	693	0%	-3%	715	0%
Outros ativos	13	0%	4%	13	0%	Remunerações e encargos sociais	815	0%	5%	779	0%
						Outras contas a pagar	793	0%	59%	498	0%
NÃO CIRCULANTE	186.621	96%	0%	187.099	96%	NÃO CIRCULANTE	246.715	127%	0%	247.746	126%
Depósitos judiciais	227	0%	0%	227	0%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	246.715	127%	0%	247.746	126%
Outros ativos	0	0%	0%	0	0%	Empréstimos e Financiamentos	326	0%	-4%	339	0%
Imobilizado	136.324	70%	0%	136.801	70%	Parcelamentos Fiscais	1.895	1%	-4%	1.980	1%
Intangível	50.069	26%	0%	50.070	26%	Provisão para contingências	62	0%	0%	62	0%
Clientes	0	0%	-17%	1	0%	Saldos com partes relacionadas	99.337	51%	-1%	100.270	51%
						RJ Recuperação Judicial	143.953	74%	0%	143.953	73%
						Impostos e Contribuições Diferidos	1.142	1%	0%	1.142	1%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(55.611)	-29%	0%	(55.730)	-28%
						Capital social	56.500	29%	0%	56.500	29%
						Prejuízos acumulados	(112.871)	-58%	0%	(112.871)	-58%
						Resultado do exercício	760	0%	19%	641	0%
TOTAL DO ATIVO	194.954	100%	0%	195.882	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	194.954	100%	0%	195.882	100%



Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 96% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Clientes e Estoques que representam 98% do total deste grupo.

O Ativo Não Circulante registra a conta do Imobilizado que é o principal componente do grupo e representa 73% da totalidade e o Intangível 27%.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” do Parecer Técnico de Junho de 2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos ativos, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% dos do ativo total foram consideradas imateriais para análise. O grupo de ativos imobilizados e eventualmente o intangível serão comentados nas considerações finais deste estudo independente das variações ocorridas.

-O saldo de “Estoques” se reduziu notadamente pela redução dos níveis de cal virgem em silos e também pelos estoques de coque que também foram diminuídos para utilização de mais moinhas alternativas.”

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 3.851 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em R\$ 246.715 mil pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em R\$ 55.611 mil pelo Patrimônio Líquido que está negativo e registra Passivo a Descoberto que ocorre quando os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

Os créditos em Recuperação Judicial compõem 57% do total das obrigações. Já os Saldos com Partes Relacionadas representam 40% do total das obrigações.

O Patrimônio Líquido está negativo e é composto por: Capital Social em R\$ 56.500 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 112.871 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 760 mil.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:



“Na análise de variação dos passivos e patrimônio líquido, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das do passivo e patrimônio líquido totais foram consideradas imateriais para análise.

-Em agosto/20 os saldos com fornecedores se reduziu pela liquidação de obrigações com frete e moinhas ao final do mês, também reduziu no mês a aquisição de coque. Também não ocorrerem manutenções relevantes no período.

-O saldo de “outros passivos circulantes” indicou elevação no comparativo devido ao provisionamento de fretes de escoamento relacionados as vendas para novos clientes como Imerys e Vale.

-Os “Saldos mútuos” devidos a controladora Ical se reduziram mais uma vez pela devolução de AFACs promovida no mês pela Companhia. As Antecipações de recebíveis da CSP e a manutenção do desempenho das vendas vem permitindo a geração de caixa excedente que é enviado a controladora.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Neste resumo as análises são elaboradas caso as variações da conta sejam percentualmente relevantes e também o seu saldo tenha materialidade importante.

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 pose ser assim resumido.

EMPRESA	Jul	Ago
FABRICAL	88	87

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



Aging list da carteira de clientes: A composição e idade dos saldos na carteira de clientes pode ser assim resumida para os meses comparados.

	Fábrica	
	ago-20	jul-20
A vencer (circulante)	4.738	4.760
Vencidos até 30 dias	-	106
Vencidos de 31 a 90 dias	12	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	20	23
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>4.770</u>	<u>4.889</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>
Total	<u><u>4.768</u></u>	<u><u>4.887</u></u>



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 57% por créditos em Recuperação Judicial; seguido de 40% pelos Saldos com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 3% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%	31/08/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	3.813	100%	-2%	3.878	100%	27.418	100%	-22%	35.248	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(3.312)	-87%	13%	(2.933)	-76%	(22.505)	-82%	-33%	(33.406)	-95%
RESULTADO BRUTO	501	13%	-47%	945	24%	4.913	18%	167%	1.842	5%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(240)	-6%	-8%	(262)	-7%	(1.361)	-5%	-18%	(1.661)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(116)	-3%	-45%	(209)	-5%	(1.423)	-5%	-95%	(30.249)	-86%
Total Despesas Operacionais	(356)	-9%	-24%	(471)	-12%	(2.784)	-10%	-91%	(31.910)	-91%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	96%			88%		92%			185%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	145	4%	-69%	474	12%	2.129	8%	-107%	(30.068)	-85%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	4	0%	336%	1	0%
Despesa Financeira	(26)	-1%	-3%	(27)	-1%	(232)	-1%	-99%	(19.957)	-57%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	119	3%	-73%	447	12%	1.901	7%	-104%	(50.024)	-142%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	(1.142)	-4%	100%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	119	3%	-73%	447	12%	760	3%	-102%	(50.024)	-142%



O Resultado de 31 de agosto de 2020 apurou lucro líquido mensal de R\$ 119 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 447 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 760 mil, no exercício de 2020.

O Resultado Bruto foi de 13% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2020 contra o resultado bruto de 24% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 96% da receita líquida em 31 de agosto de 2020 contra 88% no mês anterior.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Resultado do Exercício no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos resultados mensais esclarecemos as distorções mais relevantes (superiores a 20%) do comparativo. Exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das receitas líquidas foram consideradas imateriais para análise.

-No mês de agosto/20 a Companhia apresentou pequena retração nas vendas, contudo com o aumento expressivo que o coque vem acumulando no ano as margens da Companhia ficaram menores no período comparativo. Novas tentativas de ajustes do mix de combustível aplicado aos fornos tentam melhorar este cenário para os próximos meses.

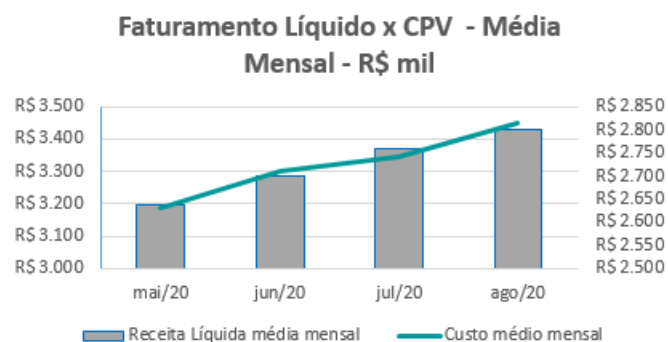
-Em julho/20 promovemos o ajuste do valor recuperável para créditos fiscais de PIS, COFINS e ICMS acumulados no mês, num total de R\$216 mil já em agosto o ajuste foi de apenas R\$ 117 mil o que justifica a diferença observada no comparativo. A prática contábil de ajustar o valor dos créditos será mantida até que modifiquem as expectativas quanto a sua efetiva recuperação e aproveitamento pela empresa.

No mês de agosto/20 não correram outros eventos relevantes de resultado que mereçam maiores comentários na análise comparativa.”

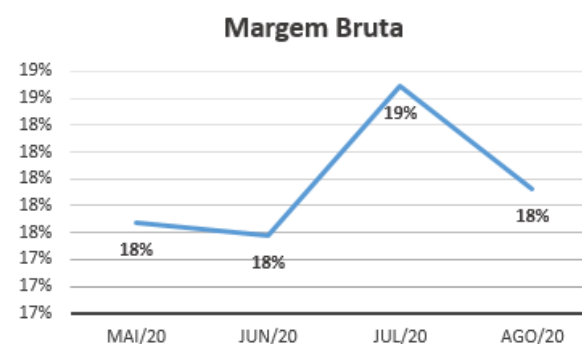


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

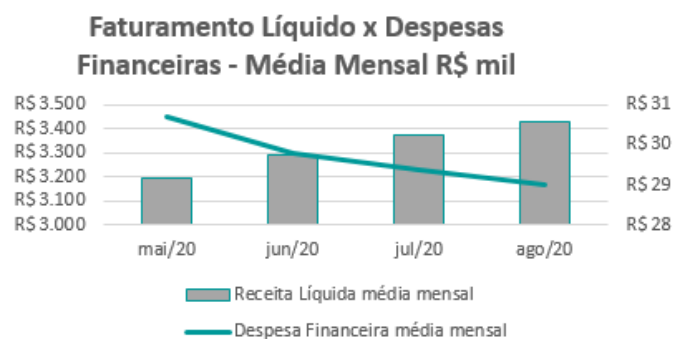
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



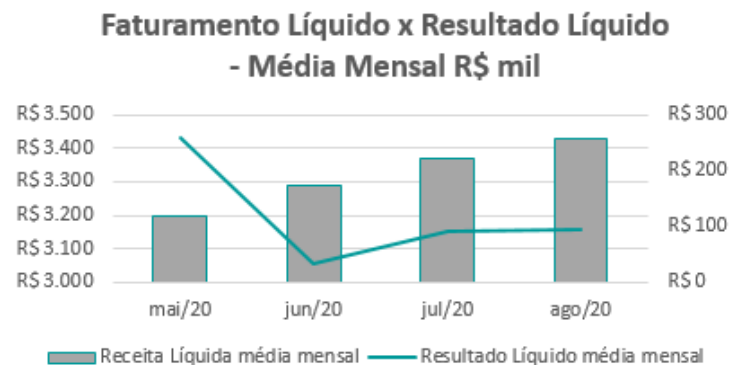
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido, na média mensal:



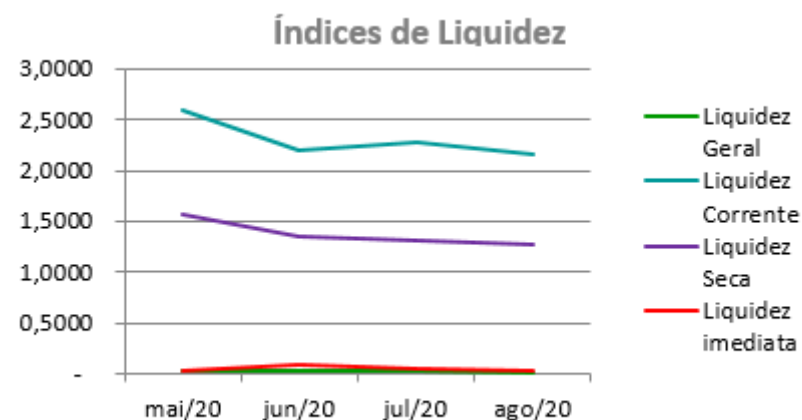
As variações no resultado líquido não estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal, decorrentes de registro de despesas ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Liquidez Geral	0,0368	0,0365	0,0358	0,0342
Liquidez Corrente	2,5837	2,2030	2,2719	2,1642
Liquidez Seca	1,5702	1,3423	1,3086	1,2746
Liquidez imediata	0,0228	0,0786	0,0411	0,0327



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 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).

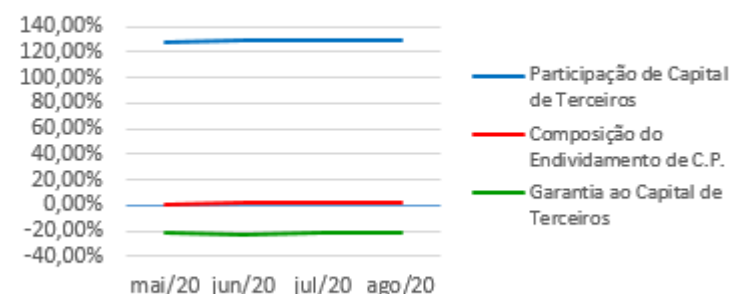


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Participação de Capital de Terceiros	127,90%	128,56%	128,45%	128,53%
Composição do Endividamento de C.P.	1,40%	1,62%	1,54%	1,54%
Garantia ao Capital de Terceiros	-21,81%	-22,22%	-22,15%	-22,19%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



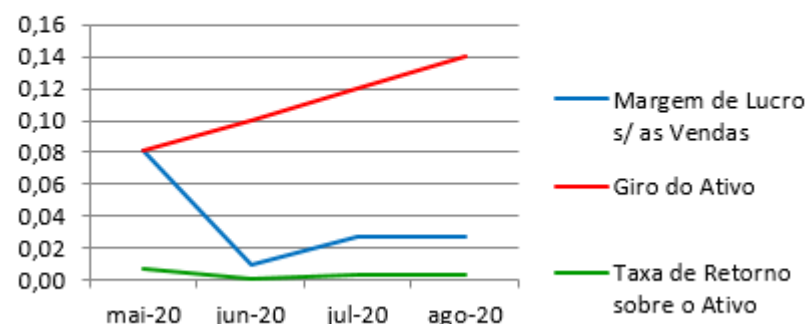
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,08	0,01	0,03	0,03
Giro do Ativo	0,08	0,10	0,12	0,14
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,00	0,00	0,00

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de agosto de 2020, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2020	31/08/2020	31/07/2020	31/08/2020
CDG				
Ativo não circulante	187.099	186.621		
Passivo não circulante	192.016	191.104		
	4.917	4.483	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	8.625	8.207		
Passivo operacional	3.710	3.695		
	4.915	4.513	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	159	126		
Passivo financeiro	156	156		
	3	(30)	(+)	(-)

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 FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de agosto de 2020 de R\$ 119 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 760 mil no exercício de 2020.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 143.953 mil que equivalem a 57% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra passivo a descoberto com o saldo negativo de R\$ 55.611 mil, o que significa que os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

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 – EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%		31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%
CIRCULANTE	19.421	16%	12%	17.295	15%	CIRCULANTE	22.029	19%	0%	21.976	19%
Caixa e equivalentes de caixa	169	0%	-27%	231	0%	Empréstimos e Financiamentos	108	0%	0%	108	0%
Instrumentos financeiros	22	0%	0%	22	0%	Fornecedores	1.568	1%	-17%	1.878	2%
Clientes	3.741	3%	34%	2.786	2%	Impostos e contribuições a recolher	16.910	14%	1%	16.724	14%
Estoques	9.437	8%	18%	7.988	7%	Parcelamentos fiscais	1.454	1%	-6%	1.539	1%
Impostos e contribuições a recuperar	5.410	5%	-4%	5.627	5%	Remunerações e encargos sociais	1.181	1%	10%	1.075	1%
Outros ativos	642	1%	0%	642	1%	Outras contas a pagar	809	1%	24%	653	1%
NÃO CIRCULANTE	98.924	84%	0%	99.226	85%	NÃO CIRCULANTE	10.859	9%	-2%	11.025	9%
Clientes	61	0%	-3%	63	0%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	10.859	9%	-2%	11.025	9%
Depósitos judiciais	857	1%	0%	857	1%	Empréstimos e Financiamentos	155	0%	-5%	164	0%
Impostos e contribuições a recuperar	370	0%	5%	351	0%	Parcelamentos fiscais	4.396	4%	-3%	4.553	4%
Saldo a receber com partes relacionadas	30.848	26%	-1%	31.134	27%	Provisão para contingências	215	0%	0%	215	0%
Outros ativos	0	0%	0%	0	0%	RJ Recuperação Judicial	6.093	5%	0%	6.093	5%
Investimentos	0	0%	0%	0	0%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	85.457	72%	2%	83.521	72%
Imobilizado	44.637	38%	0%	44.619	38%	Capital social	50.000	42%	0%	50.000	43%
Intangível	22.151	19%	0%	22.203	19%	Reservas legal	16.271	0%	0%	16.271	0%
TOTAL DO ATIVO	118.345	100%	2%	116.521	100%	Resultado do exercício	19.186	42%	11%	17.250	43%
						TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	118.345	100%	2%	116.521	100%



Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 84% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 76% do saldo composto pelas contas de Impostos e Contribuições a Recuperar e Estoques.

O Ativo Não Circulante registra a conta de Saldos a Receber de Partes Relacionadas que representa 31% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 45% e o Intangível 22%

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” do Parecer Técnico de Junho de 2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos ativos, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% do ativo total foram consideradas imateriais para análise. O grupo de ativos imobilizados e eventualmente o intangível serão comentados nas considerações finais deste estudo independente das variações ocorridas.

-O saldo de clientes em agosto/20 aumentou, não pela venda maior, mas pelo acumulo de faturamentos para a Usiminas e Mosaic não descontados nos últimos dias de agosto/20. Não houve inadimplências que mereçam destaque no período.

-Em agosto/20 os saldos de Estoques tiveram expressiva elevação pela formação de estoques estratégicos de calcários a serem remetidos para a Vale, inclusive pela constituição via inventário de estoques físicos identificados para contabilização.

Não houve outras variações significativas do ativo na Empresa para o período comparado.”

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 19% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 9% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 72% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 69% do total das exigibilidades, composto pelos Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais.



O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social R\$ 50.000 mil, Lucros Acumulados em R\$ 16.271 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 19.186 mil.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos passivos e patrimônio líquido, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das do passivo e patrimônio líquido totais foram consideradas imateriais para análise.

-No grupo de fornecedores houve redução devido a menores aquisições de combustíveis, com utilização dos estoques formados no período anterior, não houve também manutenções relevantes no período que exigissem compras relevantes.

-No mês de agosto/20 observa-se uma redução dos saldos circulantes e não circulantes de parcelamentos fiscais, devido a liquidação de duas parcelas mensais (maio/20 suspensa e agosto/20 corrente) conforme previsão da Medida Provisória federal.

-No mês de agosto/20 houve aumento de “outros passivos circulantes” pelas provisões de fretes de escoamento destinados a Mosaic e ainda sem documentação fiscal recebida.

Não houve em agosto/20, nos passivos da Empresa, outras variações relevantes que mereçam maiores análises no comparativo.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Neste resumo as análises são elaboradas caso as variações da conta sejam percentualmente relevantes e também o seu saldo tenha materialidade importante.

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	Jul	Ago
EIMCAL	110	110

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

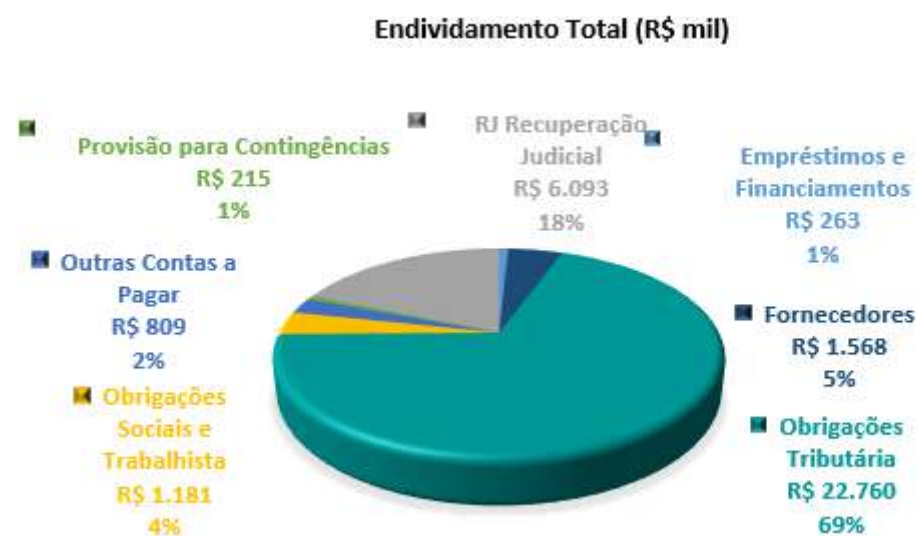
Aging list da carteira de clientes: A composição e idade dos saldos na carteira de clientes pode ser assim resumida para os meses comparados.

	Eimcal	
	ago-20	jul-20
A vencer (circulante)	3.715	2.789
Vencidos até 30 dias	58	66
Vencidos de 31 a 90 dias	45	9
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>3.818</u>	<u>2.864</u>
Ajuste ao valor recuperável e outros	(16)	(16)
	<u>3.802</u>	<u>2.848</u>
Circulante	3.741	2.785
Não circulante	61	63



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 69% por Obrigações Tributárias; seguido de 19% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 12% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%	31/08/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	4.686	100%	-9%	5.168	100%	37.488	100%	-38%	60.199	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(3.101)	-66%	-7%	(3.336)	-65%	(24.046)	-64%	-41%	(40.631)	-67%
RESULTADO BRUTO	1.584	34%	-14%	1.832	35%	13.442	36%	-31%	19.568	33%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(376)	-8%	1%	(371)	-7%	(2.650)	-7%	-14%	(3.074)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	949	20%	1401%	63	1%	5.961	16%	448%	1.087	2%
Total Despesas Operacionais	573	12%	-286%	(308)	-6%	3.311	9%	-267%	(1.987)	-3%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	54%			71%		55%			71%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	2.157	46%	41%	1.525	29%	16.753	45%	-5%	17.581	29%
Receita financeira	(2)	0%	-70%	(7)	0%	4.217	11%	69893%	6	0%
Despesa Financeira	(83)	-2%	-23%	(108)	-2%	(879)	-2%	-75%	(3.471)	-6%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	2.072	44%	47%	1.410	27%	20.092	54%	42%	14.116	23%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(136)	-3%	-22%	(173)	-3%	(906)	-2%	-59%	(2.194)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	1.936	41%	57%	1.236	24%	19.186	51%	61%	11.923	20%

O Resultado de 31 de agosto de 2020 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.936 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.236 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 19.186 mil, no exercício de 2020.



O Resultado Bruto foi de 34% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2020 contra o resultado bruto de 35% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 54% da receita líquida em 31 de agosto de 2020 contra 71% no mês anterior.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Resultado do Exercício no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos resultados mensais esclarecemos as distorções mais relevantes (superiores a 20%) do comparativo. Exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das receitas líquidas foram consideradas imateriais para análise.

-No mês de agosto/20 houve redução nas vendas de cal e calcário para a Usiminas onde a Administração tenta uma renegociação de preços com a evolução da Pandemia de modo a compensar os efeitos devastadores dos aumentos de combustíveis acumulados no ano. As margens se mantiveram no comparativo. Boas expectativas de recuperação surgem com o acendimento do forno da Usiminas programado para o início de setembro/20.

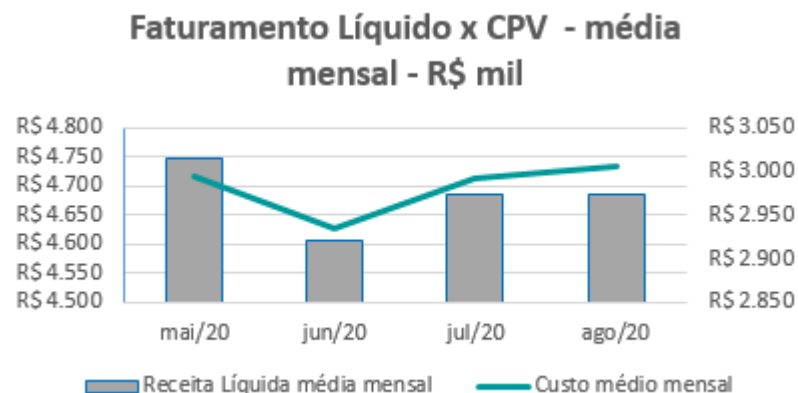
-Em agosto/20, nas “Outras receitas operacionais” o incremento observado no comparativo vem do resultado com a compra e revenda de energia no mercado livre (R\$231 mil) a preços bem menores que aqueles anteriormente contratados com a concessionária.

-Em agosto/20 nas “Outras despesas operacionais” o aumento no comparativo se deve principalmente a ganhos com ajustes de inventários de calcários atualmente vendidos a vale S/A, o que acabou invertendo momentaneamente o grupo no comparativo.”

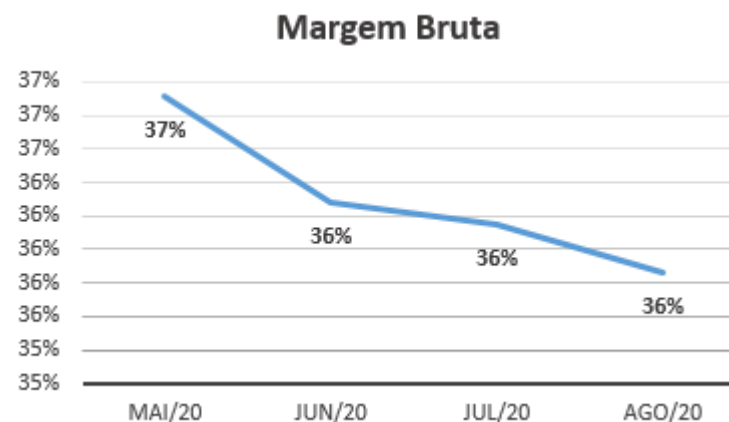


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

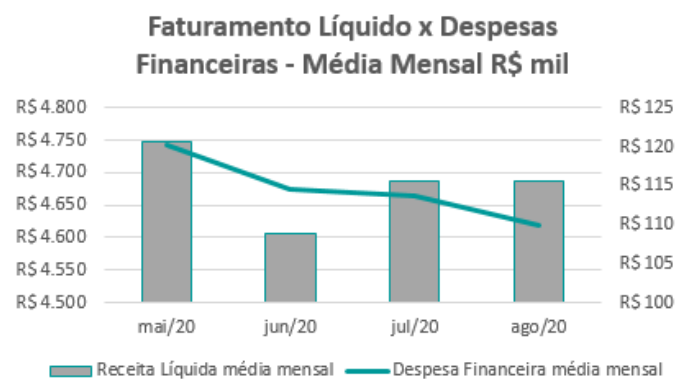
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



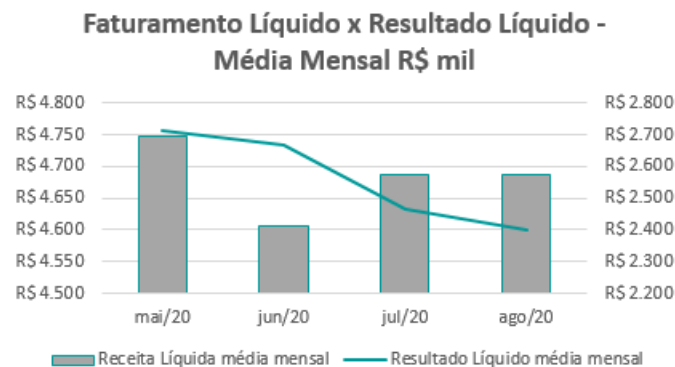
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras acompanham a oscilação do faturamento líquido, na média mensal:



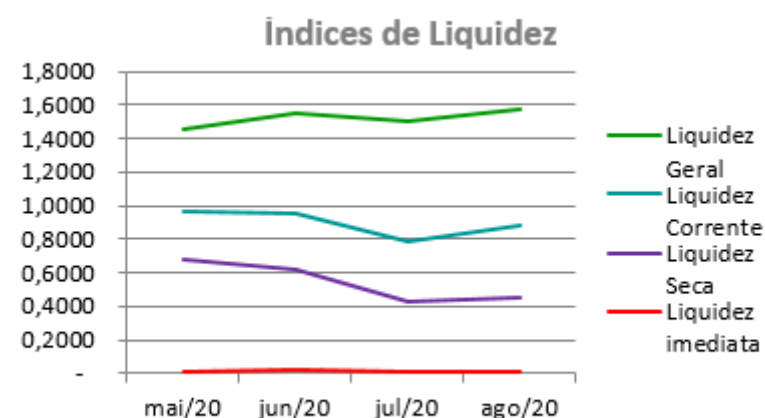
As variações no resultado líquido acompanham a evolução da receita líquida mensal, pequenas oscilações são decorrentes de registros ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Liquidez Geral	1,4571	1,5537	1,5060	1,5676
Liquidez Corrente	0,9657	0,9564	0,7870	0,8816
Liquidez Seca	0,6732	0,6213	0,4235	0,4532
Liquidez imediata	0,0114	0,0199	0,0115	0,0087



Liquidez geral – Indica a capacidade de pagamento de obrigações de curto e longo prazo, com recursos ativos também de curto e longo prazo, não sendo 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 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).

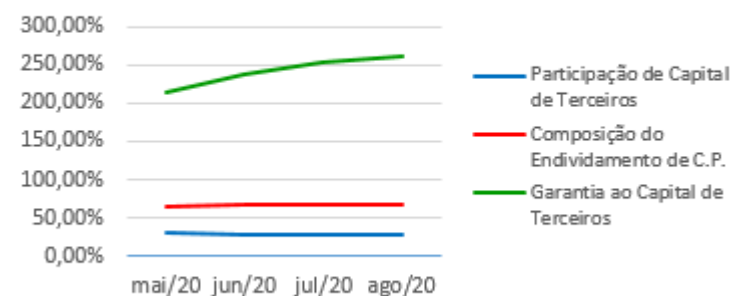


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Participação de Capital de Terceiros	31,77%	29,55%	28,32%	27,79%
Composição do Endividamento de C.P.	65,99%	68,11%	66,59%	66,98%
Garantia ao Capital de Terceiros	214,79%	238,44%	253,09%	259,84%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



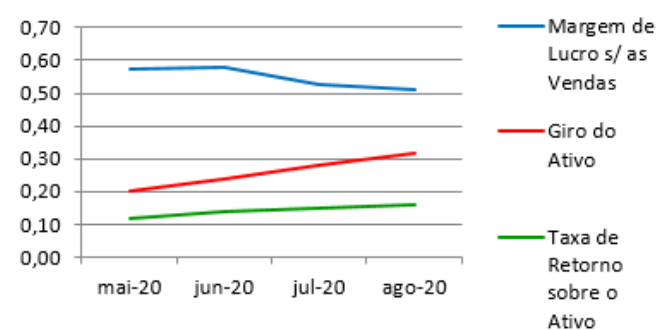
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de rentabilidade

Índices de Rentabilidade	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,57	0,58	0,53	0,51
Giro do Ativo	0,20	0,24	0,28	0,32
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,12	0,14	0,15	0,16

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de agosto de 2020, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2020	31/08/2020	31/07/2020	31/08/2020
CDG				
Ativo não circulante	99.226	98.924		
Passivo não circulante	94.546	96.316		
	(4.681)	(2.608)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	17.042	19.230		
Passivo operacional	21.868	21.921		
	(4.826)	(2.692)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	253	191		
Passivo financeiro	108	108		
	145	84	(+)	(+)

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 saldo de Tesouraria (T) positivo que é diretamente influenciado pela ausência de passivo financeiro, ainda assim, a Tesouraria é insuficiente para cobrir a necessidade de capital de giro (NCG) negativa que é financiada por dívidas de curto e de longo prazo. O Capital de Giro (CDG) pouco



colabora para auxiliar o baixo valor da Tesouraria, uma vez que seus recursos próprios estão aplicados principalmente em bens do Ativo Imobilizado de baixa liquidez e ainda conta com o patrimônio líquido impactado pelo saldo do capital social.

Conclusão

Das análises dos registros contábeis da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de agosto de 2020 de R\$ 1.936 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 19.186 mil no exercício de 2020.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias R\$ 22.760 mil que equivalem a 69% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 85.457 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%		31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%
CIRCULANTE	4.191	68%	2%	4.124	67%	CIRCULANTE	686	11%	-5%	720	12%
Caixa e equivalentes de caixa	104	2%	-39%	169	3%	Fornecedores	209	3%	2%	204	3%
Clientes	955	15%	4%	920	15%	Impostos e contribuições a recolher	74	1%	-37%	118	2%
Estoques	2.621	42%	5%	2.502	41%	Parcelamentos fiscais	102	2%	0%	102	2%
Impostos e contribuições a recuperar	440	7%	2%	430	7%	Remunerações e encargos sociais	243	4%	10%	220	4%
Outros ativos	71	1%	-31%	103	2%	Outras contas a pagar	58	1%	-23%	76	1%
NÃO CIRCULANTE	2.000	32%	-1%	2.021	33%	NÃO CIRCULANTE	5.347	86%	4%	5.127	83%
Depósitos judiciais	552	9%	0%	552	9%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	5.347	86%	4%	5.127	83%
Impostos e contribuições a recuperar	54	1%	-1%	54	1%	Parcelamentos fiscais	790	13%	0%	793	13%
Outros ativos	55	1%	0%	55	1%	Provisão para contingências	45	1%	0%	45	1%
Imobilizado	1.315	21%	-1%	1.334	22%	SalDOS com partes relacionados (AFAC)	3.026	49%	8%	2.802	46%
Intangível	25	0%	-2%	25	0%	RJ Recuperação Judicial	1.486	24%	0%	1.486	24%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	159	3%	-47%	298	5%
						Capital social	5.000	81%	0%	5.000	81%
						Reservas de capital	41	0%	0%	41	0%
						Prejuízos acumulados	(3.951)	81%	0%	(3.951)	81%
						Resultado do exercício	(931)	81%	18%	(792)	81%
TOTAL DO ATIVO	6.191	100%	1%	6.144	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.191	100%	1%	6.144	100%



Análise do Ativo

Em 31 de agosto de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 68% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 85% do saldo composto pelas contas de Estoques e Clientes. O Ativo Não Circulante registra o Imobilizado que representa 66% do total deste grupo do Ativo.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” do Parecer Técnico de Junho de 2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos ativos, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% do ativo total foram consideradas imateriais para análise. O grupo de ativos imobilizados e eventualmente o intangível serão comentados nas considerações finais deste estudo independente das variações ocorridas.

-O caixa de agosto/20 está um pouco menor que no comparativo do mês anterior, mas sem anormalidade para a empresa, isto devido a maiores pagamentos a fornecedores no dia de fechamento do período.

-O saldo de “Outros ativos circulantes” de agosto/20 teve redução devido a conciliação e regularização de pendências intercompany acumuladas de meses anteriores.”

Análise do Passivo

Em 31 de agosto de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 11% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 86% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 3% pelo Patrimônio Líquido.

Os Saldos com Partes Relacionadas compõem 50% do total das exigibilidades. Já os créditos em Recuperação Judicial representam 25% do endividamento.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 5.000 mil; Reservas de Capital em R\$ 41 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 3.951 mil e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 931 mil.



A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos passivos e patrimônio líquido, exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das do passivo e patrimônio líquido totais foram consideradas imateriais para análise.

-As obrigações tributárias da empresa no mês de agosto/20 tiveram impacto das vendas menores que refletiram em reduções do PIS, COFINS e principalmente ICMS a recolher.

-Com a operação ainda deficitária, no mês de agosto/20 houve aumento do saldo de obrigações com a controladora devido a novos recebimentos de aportes líquidos.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Neste resumo as análises são elaboradas caso as variações da conta sejam percentualmente relevantes e também o seu saldo tenha materialidade importante.

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	Jul	Ago
Cobrascal	23	23

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

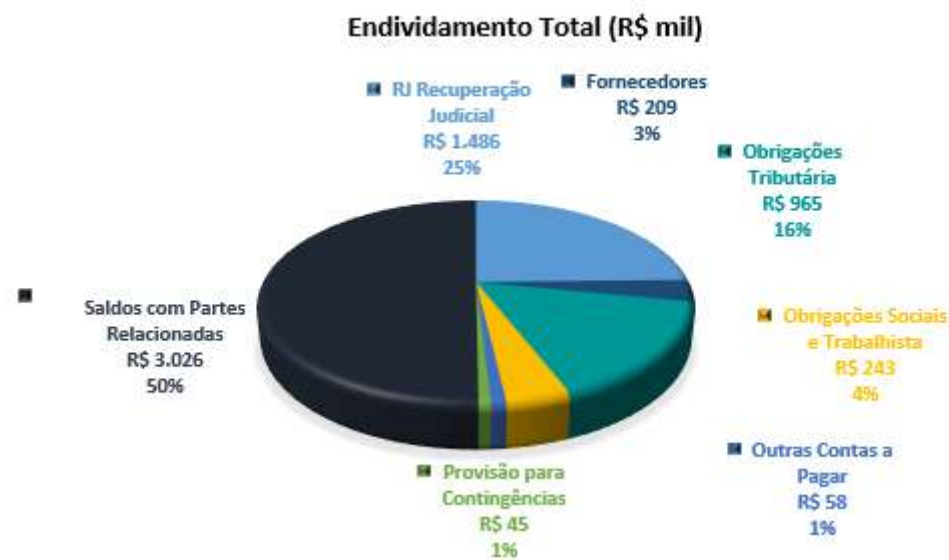


Aging list da carteira de clientes: A composição e idade dos saldos na carteira de clientes pode ser assim resumida para os meses comparados.

	Cobrascal	
	ago-20	jul-20
A vencer (circulante)	917	881
Vencidos até 30 dias	108	76
Vencidos de 31 a 90 dias	4	36
Vencidos de 91 a 180 dias	2	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	5	8
	1.036	1.001
Ajuste ao valor recuperável	(81)	(81)
Total	955	920

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de agosto de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 50% pelos Saldos com Partes Relacionadas; seguido de 25% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 16% pelas Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 9% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 31 de agosto de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal				Resultado Anual Acumulado					
	31/08/2020	V%	H%	31/07/2020	V%	31/08/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	562	100%	-9%	619	100%	6.574	100%	-49%	12.908	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(530)	-94%	-11%	(594)	-96%	(6.329)	-96%	-47%	(12.024)	-93%
RESULTADO BRUTO	32	6%	27%	25	4%	245	4%	-72%	884	7%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(163)	-29%	157%	(63)	-10%	(1.134)	-17%	-32%	(1.662)	-13%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	5	1%	-73%	18	3%	63	1%	-94%	1.043	8%
Total Despesas Operacionais	(158)	-28%	247%	(46)	-7%	(1.071)	-16%	73%	(619)	-5%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	123%			103%		113%			98%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(127)	-23%	512%	(21)	-3%	(826)	-13%	-412%	265	2%
Receita financeira	1	0%	1034%	0	0%	6	0%	-49%	12	0%
Despesa Financeira	(13)	-2%	60%	(8)	-1%	(111)	-2%	-1%	(113)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(140)	-25%	380%	(29)	-5%	(931)	-14%	-666%	164	1%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(1.098)	-9%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(140)	-25%	380%	(29)	-5%	(931)	-14%	0%	(934)	-7%

O Resultado de 31 de agosto de 2020 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 140 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 29 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 931 mil, no exercício de 2020.

O Resultado Bruto foi 6% das receitas líquidas de vendas em 31 de agosto de 2020 contra o resultado bruto de 4% no mês anterior.



Os custos e despesas operacionais representam 123% da receita líquida em 31 de agosto de 2020 contra 103% no mês anterior.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Resultado do Exercício no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Agosto/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 09/10/2020:

“Na análise de variação dos resultados mensais esclarecemos as distorções mais relevantes (superiores a 20%) do comparativo. Exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das receitas líquidas foram consideradas imateriais para análise.

-Em agosto/20 o faturamento recuou novamente sem grandes efeitos nas investidas no mercado de São Paulo, o que levou a administração a deslocar vendedor dedicado para atuar na Unidade. Com margem bruta insignificante a empresa fecha mais um mês com prejuízo líquido. O estudo e aplicação de insumos alternativos tende a dar mais competitividade de preços e consequentes vendas para a Empresa.

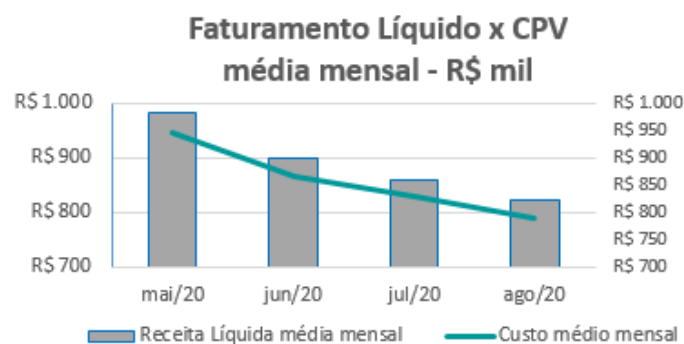
-Nas “despesas com vendas” do mês de agosto/20 ganhou destaque as comissões (R\$33 mil) e outras despesas gerais (R\$47 mil) decorrentes de maiores esforços com vendedores na Unidade.

Não ocorreram no período comparativo outras variações relevantes que mereçam maiores comentários.”

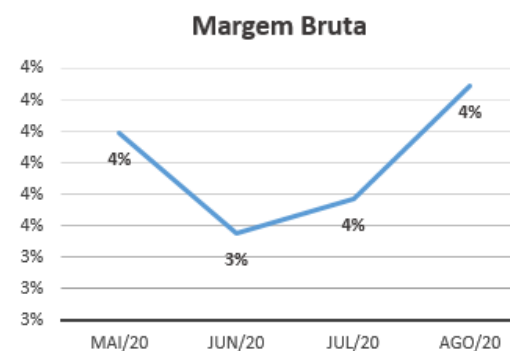


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

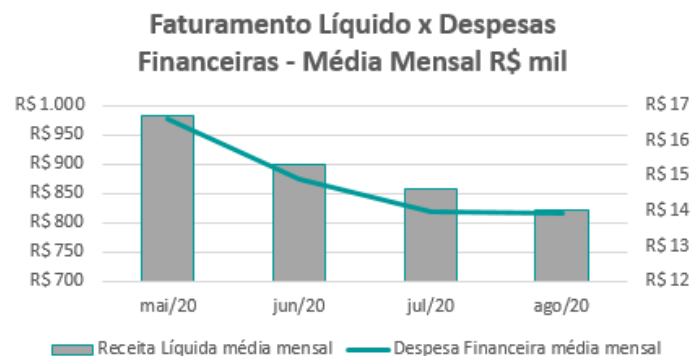
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



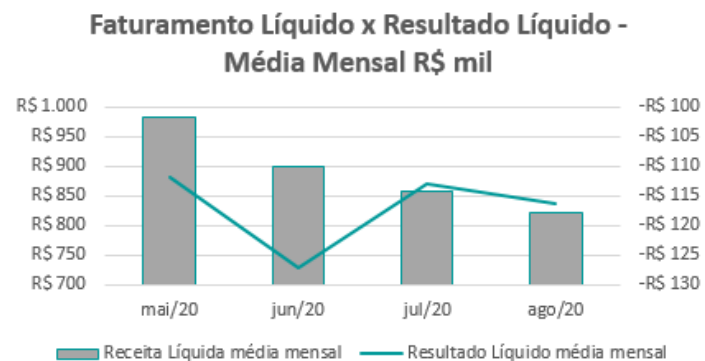
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com pequena margem positiva.



As despesas financeiras se apresentam estáveis quando comparadas ao faturamento líquido na média mensal:



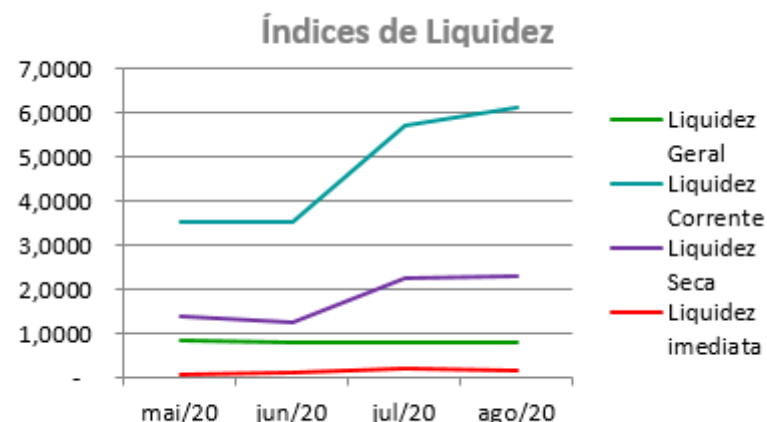
As variações no resultado líquido oscilam alinhados com a evolução da receita líquida mensal, com pequenas oscilações devido a registros ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Liquidez Geral	0,8534	0,8212	0,8185	0,8043
Liquidez Corrente	3,5420	3,5520	5,7307	6,1131
Liquidez Seca	1,3894	1,2467	2,2530	2,2899
Liquidez imediata	0,0727	0,1120	0,2349	0,1515



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 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).

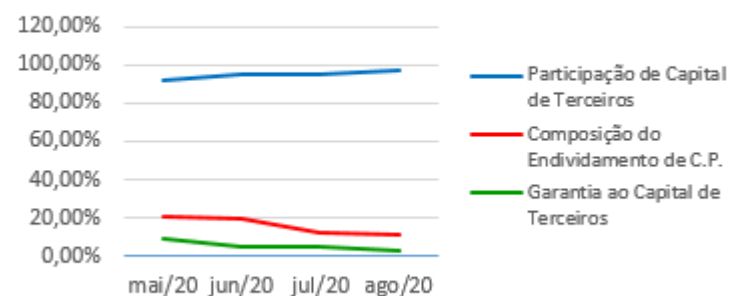


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
Participação de Capital de Terceiros	91,71%	94,74%	95,15%	97,44%
Composição do Endividamento de C.P.	20,90%	19,92%	12,31%	11,36%
Garantia ao Capital de Terceiros	9,04%	5,55%	5,10%	2,63%

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.

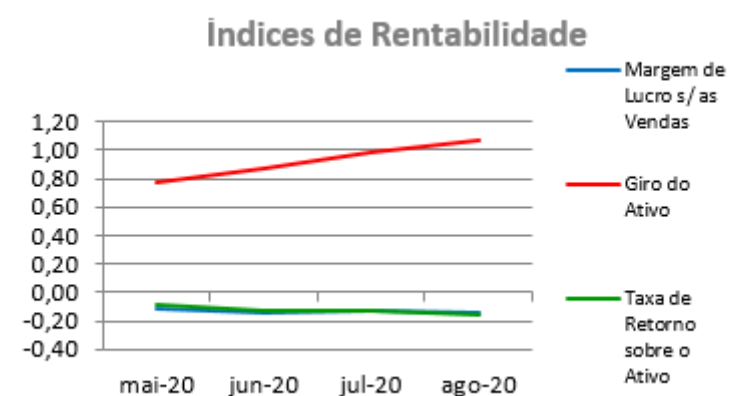


ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,11	-0,14	-0,13	-0,14
Giro do Ativo	0,77	0,87	0,98	1,06
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,09	-0,12	-0,13	-0,15



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de agosto de 2020, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/07/2020	31/08/2020	31/07/2020	31/08/2020
CDG				
Ativo não circulante	2.021	2.000		
Passivo não circulante	5.425	5.506		
	3.404	3.505	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	3.955	4.087		
Passivo operacional	720	686		
	3.235	3.401	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	169	104		
Passivo financeiro	-	-		
	169	104	(+)	(+)

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 COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de agosto de 2020 de R\$ 140 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 931 mil no exercício de 2020.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ 3.026 mil sendo 50% do total do endividamento, acompanhado dos créditos em Recuperação Judicial que somam R\$ 1.486 mil e equivalem a 25% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 159 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

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL

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

