



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 (A))	
FABRICAL FABRICA DE CAL SA (AUTOR (A))	
	YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO (A)) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO (A)) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO (A)) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO (A))
MINERACAO JOAO PESSOA LTDA (AUTOR (A))	
	YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO (A)) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO (A)) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO (A)) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO (A))
PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA (AUTOR (A))	
	YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO (A)) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO (A)) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO (A)) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO (A))
PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDUSTRIA LTDA (AUTOR (A))	

	<p>YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO (A)) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO (A)) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO (A)) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO (A))</p>
MINERACAO MONTREAL LTDA (AUTOR (A))	
	<p>YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO (A)) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO (A)) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO (A)) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO (A))</p>
USIBRITA LTDA (AUTOR (A))	
	<p>YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO (A)) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO (A)) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO (A)) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO (A))</p>
COBRASCAL INDUSTRIA DE CAL LTDA (AUTOR (A))	
	<p>YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO (A)) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO (A)) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO (A)) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO (A))</p>
MINERACAO PEDRA BONITA LIMITADA (AUTOR (A))	
	<p>YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO (A)) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO (A)) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO (A)) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO (A))</p>
EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERACAO CALCARIA LTDA (AUTOR (A))	

	YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO (A)) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO (A)) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO (A)) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO (A))
UNIAO ADMINISTRACAO, PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS S.A (AUTOR (A))	
	YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO (A)) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO (A)) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO (A)) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO (A))
ICAL INDUSTRIA DE CALCINACAO LTDA (AUTOR (A))	
	YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO (A)) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO (A)) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO (A)) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO (A))

Outros participantes	
TB TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO (A))
MARCELO BRAGA PONTES (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO (A))
JOAQUIM RONALDO PONTES (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO (A))
ACOPAIVA TUBOS E PERFIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	IGOR BARBOSA DE FREITAS (ADVOGADO (A))
SERVICO SOCIAL DA INDUSTRIA - SESI (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	MATEUS DE MOURA LIMA GOMES (ADVOGADO (A)) WEDERSON ADVINCULA SIQUEIRA (ADVOGADO (A))
RODORRICA-RODOVIARIO E REPRESENTACAO NORRICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ANTONIO EDIVALDO SANTOS AGUIAR (ADVOGADO (A))
HIDRAU MAQUINAS MANGUEIRAS E CONEXOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	MATHEUS BONACCORSI FERNANDINO (ADVOGADO (A))

MOINHA DIVINOPOLIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	FERNANDO LUIZ GREGORIO (ADVOGADO (A))
TELEMAR NORTE LESTE S/A (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	FLAVIA NEVES NOU DE BRITO (ADVOGADO (A))
FORNAC LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	TIAGO DONIZETE SILVA (ADVOGADO (A)) RENATA ALTIVO DELLARETTI (ADVOGADO (A)) ROBERTA PARREIRAS MORAIS (ADVOGADO (A)) ALLYSSON PEREIRA CAMPOS (ADVOGADO (A))
MINISTERIO DA FAZENDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
CONSULTANTS GESTAO EMPRESARIAL LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	REINALDO DE MELLO (ADVOGADO (A))
TWIN INVESTIMENTOS E SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	GRAZZIANO MANOEL FIGUEIREDO CEARA (ADVOGADO (A)) MARCIO VALFREDO BESSA (ADVOGADO (A))
IPIRANGA PRODUTOS DE PETROLEO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	LOYANNA DE ANDRADE MIRANDA (ADVOGADO (A))
TIM S/A (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ANTONIO RODRIGO SANT ANA (ADVOGADO (A))
INDUSTRIA E COMERCIO DE GAXETAS E ANEIS 230 LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	DENYS CAPABIANCO (ADVOGADO (A))
ITATIBA MINERACAO E CONSTRUCAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	RAFAEL DE ALMEIDA ABREU (ADVOGADO (A)) JERONIMO DE ABREU JUNIOR (ADVOGADO (A))
SERGIO MARCIO PEIXOTO (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO (A))
UNIK S.A. (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	BRUNO FABBRI BARELLI (ADVOGADO (A)) ANDRE GONCALVES DE ARRUDA (ADVOGADO (A)) JULIANA FERNANDES SANTOS TONON (ADVOGADO (A))
CARLOS ALBERTO DE ARAUJO - ME (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	RAFAEL PEREIRA SOARES (ADVOGADO (A))
CARLOS ALBERTO DE ARAUJO (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	RAFAEL PEREIRA SOARES (ADVOGADO (A))
FEDERACAO DOS TRABALHADORES NAS INDUSTRIAS DA CONSTRUCAO E DO IMOBILIARIO DO ESTADO DE MINAS GERAIS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	THAMIRES FERNANDES DA SILVA (ADVOGADO (A)) OSMAR RODRIGUES JEBER GUSMAO (ADVOGADO (A))
A C LEITE - ME (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ADSON RAUL MAGALHAES DE ALMEIDA (ADVOGADO (A))

MINERACAO CALCIOLANDIA LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	HUDSON VINICIUS MONTEIRO SILVA (ADVOGADO (A))
SEMIR JOSE CORREIA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO (A))
MIGUEL HENRIQUE SOUSA BEIRIGO (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO (A))
LUBRIVILA DISTRIBUIDOR E SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JOVINO PEREIRA DE BRITO JUNIOR (ADVOGADO (A))
JOSE CLAUDIO CASTORINO 41438710682 (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	PAULO CESAR DA COSTA (ADVOGADO (A))
LEONEL GARCIA BRITO (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ANGELINA ROBERTA TEIXEIRA SOARES PRACA (ADVOGADO (A))
SERGIO DE SA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO (A))
ATACADAO DAS TINTAS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ANTERO FERREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO (A)) ANGELO FERREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO (A))
COMERC ENERGIA LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	LUCIANA RACHEL DA SILVA PORTO (ADVOGADO (A))
RETIFICADORA WILSON MARTINI LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	WENDEL DE MORAIS (ADVOGADO (A)) VERA PAIXAO DE RESENDE (ADVOGADO (A)) RENATO SANTOS SEPTIMIO (ADVOGADO (A))
MMH TRANSPORTES DE CARGAS EIRELI - ME (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	FABIANO AUGUSTO DA SILVA (ADVOGADO (A))
ROLIMAC ROLAMENTOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	FABIANA DINIZ ALVES (ADVOGADO (A)) RAFAEL DE LACERDA CAMPOS (ADVOGADO (A))
SANTANDER BRASIL (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO (A)) GUSTAVO JOSE MENDES TEPEDINO (ADVOGADO (A)) RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO (A))
PRONTO CONSTRUCOES E TERRAPLENAGEM LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	CLEIDSON JORGE CORREIA PINO COSTA (ADVOGADO (A))
TDR INDUSTRIAL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	

	BERNARDO GABRIEL BARBOSA DE SOUSA (ADVOGADO (A)) ALEXANDRE MAGELA SILVA (ADVOGADO (A)) ANDRESSA SANTANA HENRIQUE (ADVOGADO (A)) SERGIO DE PAULA E SILVA JUNIOR (ADVOGADO (A)) COTIGUARA ALVES DA COSTA (ADVOGADO (A))
TDR SERVICOS EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	BERNARDO GABRIEL BARBOSA DE SOUSA (ADVOGADO (A)) ALEXANDRE MAGELA SILVA (ADVOGADO (A)) ANDRESSA SANTANA HENRIQUE (ADVOGADO (A)) SERGIO DE PAULA E SILVA JUNIOR (ADVOGADO (A)) COTIGUARA ALVES DA COSTA (ADVOGADO (A))
ENG TURBO LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	PRISCILA LOPES GOMES (ADVOGADO (A))
ALTAMEC INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - MATRIZ (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JORGE ALAIDE FIGUEIREDO (ADVOGADO (A))
BETIMAQ - TRATORES, PECAS E SERVICOS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	CHARLES FERNANDO VIEIRA DA SILVA (ADVOGADO (A)) GIOVANNI CAMARA DE MORAIS (ADVOGADO (A)) KASSIM SCHNEIDER RASLAN (ADVOGADO (A))
SOTREQ S/A (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	LUDMILA KAREN DE MIRANDA (ADVOGADO (A)) DANIEL AUGUSTO DE MORAIS URBANO (ADVOGADO (A))
ANDRE LEONARDO COUTO - SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ANDRE LEONARDO DE ARAUJO COUTO (ADVOGADO (A))
AM & A LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	GRAZIELLE DA SILVA SAMPAIO (ADVOGADO (A)) EUNYCE DE MIRANDA GUEDES (ADVOGADO (A)) LEONARDO JACKSON RODRIGUES (ADVOGADO (A))
ICONIC LUBRIFICANTES S.A. (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	LOYANNA DE ANDRADE MIRANDA (ADVOGADO (A))
PORTO MORENO ADVOGADOS ASSOCIADOS - ME (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
WJR PARTICIPACOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	RUI BARROS LEAL FARIAS (ADVOGADO (A)) RODRIGO MACEDO DE CARVALHO (ADVOGADO (A)) MIGUEL ROCHA NASSER HISSA (ADVOGADO (A))
TRANSPORTE SAGRADO CORACAO DE JESUS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	CECILIA ELIZABETH PORTO MORENO (ADVOGADO (A))
SUELI BARBOSA DE ARAUJO CPF 985.204.746-91 - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	MARCELA CASTRO CRUZ (ADVOGADO (A)) MARCIO BRUNO CASTRO CRUZ (ADVOGADO (A)) ALISSON HELENO DA COSTA SILVA (ADVOGADO (A))
EMPRESA BRASILEIRA DE CORREIOS E TELEGRAFOS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	

	NADJA DA FONSECA BARROS DE CARVALHO (ADVOGADO (A))
TRANSPORTES PESADOS MINAS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JORGE MOISES JUNIOR (ADVOGADO (A))
IGNEZ DA GAMA GUIMARAES RAMALHO (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	OTAVIO VIEIRA BARBI (ADVOGADO (A))
AQUAGEO PROJETOS E PERFURACOES LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	RAFAEL DOS REIS FERREIRA (ADVOGADO (A)) DANIEL FARIAS HOLANDA (ADVOGADO (A))
EDUARDO PENTAGNA GUIMARAES PEDRAS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO (A)) ANGELO PETERSEN FERREIRA (ADVOGADO (A))
LEONARDO PENTAGNA GUIMARAES PEDRAS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO (A)) ANGELO PETERSEN FERREIRA (ADVOGADO (A))
LUCIO PENTAGNA GUIMARAES NETO (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO (A)) ANGELO PETERSEN FERREIRA (ADVOGADO (A))
TEREZA DA GAMA GUIMARAES PAES (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO (A)) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO (A)) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO (A)) THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO (A))
LUCIANA DA GAMA GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO (A)) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO (A)) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO (A)) THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO (A))
ADRIANA GAMA GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO (A)) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO (A)) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO (A)) THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO (A))
BRASPRESS TRANSPORTES URGENTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	HERIK ALVES DE AZEVEDO (ADVOGADO (A))
HIDROCARBONETOS IMPORT LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO (A))
CARBOBRAS COMERCIO DE COMBUSTIVEIS SOLIDOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	

	ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO (A))
MINAS CAL LOGISTICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO (A))
P. PEIXOTO PENA COMERCIO E TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO (A))
FABRICADORA DE BOMBAS INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JONATHAS AUGUSTO BUSANELLI (ADVOGADO (A)) LUIZ GUSTAVO BUSANELLI (ADVOGADO (A))
BRASIMOL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	YAGO AZEVEDO (ADVOGADO (A))
BANCO BRADESCO S/A (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO (A)) GUSTAVO JOSE MENDES TEPEDINO (ADVOGADO (A)) RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO (A))
VIANA & MATOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	CECILIA ELIZABETH PORTO MORENO (ADVOGADO (A))
TELEFONICA BRASIL S.A. (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	FLAVIA NEVES NOU DE BRITO (ADVOGADO (A))
LOCALIZA RENT A CAR SA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JERFFERSON DA MATA ALMEIDA (ADVOGADO (A)) JESSICA RAYANIE CARNEIRO (ADVOGADO (A)) ANDREI BASTOS SOKOLOWSKI (ADVOGADO (A)) IGOR MACIEL ANTUNES (ADVOGADO (A))
FURTADO, PRAGMACIO FILHO E ADVOGADOS ASSOCIADOS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO (A))
BORPAC COMERCIO, IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	IGOR FARNESE FIGUEIREDO FRANCO (ADVOGADO (A)) ROBERTO RODRIGUES PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO (A)) PAULO PACHECO DE MEDEIROS NETO (ADVOGADO (A)) GILVAR DE PINHO TAVARES (ADVOGADO (A))
SOLVI PRODUCAO IMP. E EXP. DE INSUMOS INDUSTRIAIS LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JANCIELE DE PAULA MERQUIADES (ADVOGADO (A)) JAMERSON LEON SILVA (ADVOGADO (A)) KAMILA GUIMARAES MAGALHAES BUENO (ADVOGADO (A))
COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA COELBA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	UMBERTO LUCAS DE OLIVEIRA FILHO (ADVOGADO (A))
IBQ - INDUSTRIAS QUIMICAS S/A (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	RAFAEL BICCA MACHADO (ADVOGADO (A))
CAIXA ECONÒMICA FEDERAL (TERCEIRO INTERESSADO (A))	

	ANA PAULA GONCALVES DA SILVA (ADVOGADO (A)) BARBARA CLETO DE CARVALHO BALDEZ (ADVOGADO (A)) BRUNO RODRIGO UBALDINO ABREU (ADVOGADO (A))
CORDEIRO COMERCIO DE MOINHA LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	LARISSA SILVA MARTINS (ADVOGADO (A))
CRISTIANO CATEB SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	FABIANO ROBERT DE SOUSA (ADVOGADO (A)) CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO (A))
FERTRAN TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	FABIANO ROBERT DE SOUSA (ADVOGADO (A)) CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO (A))
D'GRANEL TRANSPORTES E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	SAMANTHA BRAGA PEREIRA (ADVOGADO (A)) FABIANO ROBERT DE SOUSA (ADVOGADO (A)) CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO (A))
JS DISTRIBUIDORA DE PECAS S/A (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	DOUGLAS MARTINHO ARRAES VILELA (ADVOGADO (A))
KALENBORN DO BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	FERNANDO FERREIRA GONCALVES DE SOUZA (ADVOGADO (A))
FUNCIONAL SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO (A)) VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO (A))
FUNCIONAL SEGURANCA CORPORATIVA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO (A)) VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO (A))
FIRST CONSULTORIA E ASSESSORIA EMPRESARIAL S/C LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ANDRESA APPOLINARIO NEVES (ADVOGADO (A)) JOSE ROBERTO RUTKOSKI (ADVOGADO (A))
TRUJILLO & TOLEDO ADVOGADOS ASSOCIADOS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	CAMILA DE SOUZA TOLEDO (ADVOGADO (A)) IVY TRUJILLO DE ALMEIDA RODRIGUEZ E RODRIGUES (ADVOGADO (A))
RUTKOSKI & CAVALCANTE SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ANDRESA APPOLINARIO NEVES (ADVOGADO (A)) JOSE ROBERTO RUTKOSKI (ADVOGADO (A))
CEMIG GERACAO TRES MARIAS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO (A))
CEMIG DISTRIBUICAO S.A (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO (A))

MOVEX MOVIMENTACAO DE MATERIAIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO (A)) VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO (A))
CONSORCIO OPERACIONAL DO TRANSPORTE COLETIVO DE PASSAGEIROS POR ONIBUS DO MUNICIPIO DE BELO HORIZONTE (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	RONALDO MARIANI BITTENCOURT (ADVOGADO (A)) DENIO MOREIRA DE CARVALHO JUNIOR (ADVOGADO (A))
SOMAR PECAS DIESEL - EIRELI - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	MOANA PAPINI REIS FURLETTI (ADVOGADO (A)) MARINA GIOVANARDI MASCARENHAS (ADVOGADO (A))
SGS DO BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JULIANA FERNANDES SANTOS TONON (ADVOGADO (A)) ANDRE GONCALVES DE ARRUDA (ADVOGADO (A))
DETRONIX INDUSTRIA ELETRONICA LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	IVANDRO ROBERTO POLIDORO (ADVOGADO (A))
CEQUIP IMPORTACAO E COM LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ANTONIO ROQUE DE ALBUQUERQUE JUNIOR (ADVOGADO (A))
SUPRICEL LOGISTICA LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	VITOR CAMARGO SAMPAIO (ADVOGADO (A))
MAQUINAS FURLAN LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	DANIELA GULLO DE CASTRO MELLO (ADVOGADO (A))
QUIMIS APARELHOS CIENTIFICOS LIMITADA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ANTONIO DE MORAIS (ADVOGADO (A))
ACOTELAS INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	SERGIO DE SOUSA MAIA (ADVOGADO (A)) FABRIZIO MARTINS RIBEIRO (ADVOGADO (A)) ANDERSON MALAB BARBOSA DO NASCIMENTO (ADVOGADO (A))
ENGEQUISA ENGENHARIA QUIMICA, SANITARIA E AMBIENTAL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	CARLOS ANTONIO DOS SANTOS (ADVOGADO (A))
BRAMEM INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	CLEITON ANDERSON ALMEIDA SILVA (ADVOGADO (A))
CTR- COMERCIO E TRANSPORTE DE RESIDUOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	PEDRO GERALDES (ADVOGADO (A))
CARDAN MINAS INDUSTRIA E COMERCIO DE AUTO PECAS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	SAMANTHA BRAGA PEREIRA (ADVOGADO (A)) CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO (A))
ILIO TELES DE MAGALHAES (TERCEIRO INTERESSADO (A))	

	PATRICIA MACHADO DIDONE (ADVOGADO (A))
MARIA EGICELIA NUNES TEIXEIRA CASTRO (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	PATRICIA MACHADO DIDONE (ADVOGADO (A))
JORGE NUNES PINHEIRO (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	PATRICIA MACHADO DIDONE (ADVOGADO (A))
PUR EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	RAFAELLA HALLACK LANZIOTTI (ADVOGADO (A))
MOMBAK COMUNICACAO ESTRATEGICA - EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	FELIPPE FIGUEIREDO DINIZ (ADVOGADO (A)) BERNARDO LEANDRO BRACHER E SILVA (ADVOGADO (A))
MLM ACIONAMENTOS E AUTOMACAO ELETRICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	THAIS DE FREITAS CARNEIRO (ADVOGADO (A)) FELIPPE FIGUEIREDO DINIZ (ADVOGADO (A)) BERNARDO LEANDRO BRACHER E SILVA (ADVOGADO (A))
JOSE RAMALHO GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	LEONARDO SALIM BORTOLINI FERES (ADVOGADO (A)) DAVI AMADOR SANTOS LIMA (ADVOGADO (A))
QUALITECNICA COMERCIO E SERVICOS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	GABRIELLE CRISTINE GOMES LIMA RIBEIRO ROSMANINHO (ADVOGADO (A)) ANDERSON MORAES PORTES DE OLIVEIRA (ADVOGADO (A))
GUINDASTES RCM LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	HELICIO LUIZ DE OLIVEIRA (ADVOGADO (A))
RCM MONTAGENS INDUSTRIAIS E SERVICOS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	HELICIO LUIZ DE OLIVEIRA (ADVOGADO (A))
PWM TRANSPORTES LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	DIEGO COSTA BASAIA (ADVOGADO (A)) RODRIGO BRAGA DA SILVA (ADVOGADO (A))
MAGNESITA REFRACTORIOS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	LUIZ PHILIPPE NARDY NASCIMENTO (ADVOGADO (A)) GABRIEL SEIJO LEAL DE FIGUEIREDO (ADVOGADO (A)) CARLOS DAVID ALBUQUERQUE BRAGA (ADVOGADO (A))
GRANSENA EXPORTACAO E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	RENATA MARTINS GOMES (ADVOGADO (A))
MARAJÓ COMERCIO E TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	CICERO PEREIRA DE LACERDA NETO (ADVOGADO (A))
CPX DISTRIBUIDORA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	

	SIMONE CRISTINE DAVEL (ADVOGADO (A))
ORNAN CARLOS FERNANDES (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO (A))
ARIVANY CALDAS OTAVIANO ANDRADE (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO (A))
WALLACE ALMEIDA CALDAS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO (A))
VIVIAN DO CARMO CALDAS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO (A))
MILCES ALMEIDA CALDAS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO (A))
PRESMONTEC EIRELI - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	HEGON REGIS RODRIGUES (ADVOGADO (A))
JUNTALIT INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ELIANE MAYUMI AMARI (ADVOGADO (A))
CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO S.A (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO (A))
GLENIO RODRIGUES - CPF 035.353.966-03 - ME (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JADIR VICENTE PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO (A))
COMPANHIA ENERGETICA DO CEARA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	MAXIMIANO AGUIAR CAMARA (ADVOGADO (A))
GREBLER ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	RAFAEL MOURA CORDEIRO DA SILVA (ADVOGADO (A)) EDUARDO PIAZZAROLI ROCHA MOHALLEM (ADVOGADO (A)) EDUARDO GREBLER (ADVOGADO (A))
EQUIPSE COMERCIO DE EPI LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	DAVI BATISTA DE MACEDO (ADVOGADO (A))
ARAPAR LOGISTICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ANDRE LEO GELAPE (ADVOGADO (A))
SAP BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	VLADIMIR OLIVEIRA BORTZ (ADVOGADO (A))
TOTVS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	FERNANDO DENIS MARTINS (ADVOGADO (A))
ASSOCIACAO BRASILEIRA DE NORMAS TECNICAS ABNT (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	TADEU APARECIDO RAGOT (ADVOGADO (A))
COLIN COMERCIO E REPRESENTACOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	CARLOS ANTONIO DOS SANTOS (ADVOGADO (A))

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

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

TOTAL ALIMENTACAO S/A (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	FLAVIA LEITE LEONEL (ADVOGADO (A)) CAROLINE MARCIA CRUZ (ADVOGADO (A))
ESTADO DE MINAS GERAIS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
JM SOUTO ENGENHARIA E CONSULTORIA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	GUILHERME FREDERICO MATOS PACHECO DE ANDRADE (ADVOGADO (A)) JOSE HUMBERTO SOUTO JUNIOR (ADVOGADO (A))
SANDVIK MINING AND CONSTRUCTION DO BRASIL S/A (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	CELSO DE FARIA MONTEIRO (ADVOGADO (A))
BIOQUIMICA E QUIMICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	TICIANA ARAUJO DE OLIVEIRA (ADVOGADO (A)) KENIA FABIANE DE OLIVEIRA CASTRO (ADVOGADO (A)) FLAVIO NERY COUTINHO DOS SANTOS CRUZ (ADVOGADO (A)) FELIPE PALHARES GUERRA LAGES (ADVOGADO (A))
ELEKTRO ELETRICIDADE E SERVICOS S/A (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	LUCIANA PEREIRA GOMES BROWNE (ADVOGADO (A))
REFRASERV - REVESTIMENTO REFRATARIO E ISOLAMENTO TERMICO LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	FABIO CESAR PEREIRA VICTOR (ADVOGADO (A))
MINAS RURAL AGRO NEGOCIOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JOSE ANTONIO RIBEIRO DE TOLEDO (ADVOGADO (A)) ROGERIA FATIMA DE MORAIS (ADVOGADO (A))
NOLLI COZINHA INDUSTRIAL LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JULIO CESAR FERREIRA DE MORAES (ADVOGADO (A)) ALBANY CAMELO SAMPAIO JUNIOR (ADVOGADO (A))
SACHA CALMON - MISABEL DERZI, CONSULTORES E ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JULIANA JUNQUEIRA COELHO (ADVOGADO (A)) SACHA CALMON NAVARRO COELHO (ADVOGADO (A))
MINASBELT CORREIAS INDUSTRIAIS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	WILTON BARBOSA BITTENCOURT LISBOA (ADVOGADO (A))
METROPOLITAN LIFE SEGUROS E PREVIDENCIA PRIVADA SA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	EDUARDO CHALFIN (ADVOGADO (A))
ENERGIA COMERCIO E TRANSPORTES LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	DIEGO COSTA BASAIA (ADVOGADO (A)) RODRIGO BRAGA DA SILVA (ADVOGADO (A))
VIEIRA E RABELO FABRICACAO E MONTAGEM INDUSTRIAL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JADIR VICENTE PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO (A))

SIDERURGIA SANTO ANTONIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	PEDRO HENRIQUE MACHADO SILVEIRA (ADVOGADO (A)) JOSE ANCHIETA DA SILVA (ADVOGADO (A))
CENTELHA EQUIPAMENTOS ELETRICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	IVAN SPREAFICO CURBAGE (ADVOGADO (A))
AMIL ASSISTÊNCIA MÉDICA INTERNACIONAL S.A. (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	SERGIO MACHADO TERRA (ADVOGADO (A)) GUSTAVO GONCALVES GOMES (ADVOGADO (A))
ODONTOPREV S.A. (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	ANDRE MUNTOREANU MARREY (ADVOGADO (A))
LOJA ELETRICA LIMITADA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	LEONARDO BRUNO DE SOUZA THOME (ADVOGADO (A)) ANTONIO FERREIRA DA SILVA (ADVOGADO (A)) ANA FLAVIA SOARES DE MATOS (ADVOGADO (A)) ANDRE LUIZ LIMA SOARES (ADVOGADO (A)) RITA ALCYONE PINTO SOARES (ADVOGADO (A)) EULER DE MOURA SOARES FILHO (ADVOGADO (A))
GAGLIARDI DISTRIBUIDORA DE LUBRIFICANTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JOSE HOLANDA NETO (ADVOGADO (A))
STE TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	THALES ANTIQUEIRA DINI (ADVOGADO (A))
ITAU UNIBANCO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO (A)) GUSTAVO JOSE MENDES TEPEDINO (ADVOGADO (A)) RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO (A))
CASA NOSSA ALIMENTACAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	JUNIO BALDUINO GONCALVES (ADVOGADO (A))
MINAS GUSA SIDERURGIA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	MARCUS VINICIUS DE SOUSA (ADVOGADO (A))
ATIVO AMBIENTAL LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	MANOEL ALVES PEREIRA (ADVOGADO (A)) TATILA DAYANA DE LANA SOUSA (ADVOGADO (A)) CIRO MACHADO (ADVOGADO (A)) HARLISON SCORTEGAGNI SOARES (ADVOGADO (A))
CARMONA MAYA, MARTINS E MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	WILLIAM CARMONA MAYA (ADVOGADO (A))
COFERMETA SA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	HELISSA GOMES DE SOUZA MARTINS DA SILVA (ADVOGADO (A))
COMERCIAL E IMPORTADORA DE PNEUS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))	
	CARLOS AUGUSTO TORTORO JUNIOR (ADVOGADO (A))

SESCON/MG - SINDICATO DAS EMPRESAS DE CONS. ASSES. PER. INFORM. PESQ. E EMPRESAS DE SERV. CONT. NO ESTADO DE MG. (TERCEIRO INTERESSADO (A))		DULCINEIA MOREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO (A))	
LENI DE OLIVEIRA DOMICIANO RODRIGUES - ME (TERCEIRO INTERESSADO (A))		ALEXSANDRA NETO GOMES MAIA (ADVOGADO (A))	
RODAR EMPREENDIMENTOS E TRANSPORTES LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO (A))		YURI PINTO SOARES (ADVOGADO (A))	
POLLYRUBBER LTDA (TERCEIRO INTERESSADO (A))		JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO (A)) VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO (A))	
PROCURADORIA GERAL DE JUSTICA DE MINAS GERAIS (FISCAL DA LEI)			
INOCENCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS (ADMINISTRADOR (A) JUDICIAL)		CRISTIENE JULIA GOMES GONCALVES DE PAULA (ADVOGADO (A)) ROGESTON BORGES PEREIRA INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO (A)) DIDIMO INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO (A))	
Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
497483309 1	04/08/2021 16:24	RMA - dezembro 2020	Documento de Comprovação

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5001608-50.2019.8.13.0290

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

**GRUPO
ICAL**



INOCÊNCIA DE PAULA
advocacia & consultoria jurídica



Vespasiano, 30 de julho de 2021.

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, Inocêncio de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Dídimio Inocêncio 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 Dezembro/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,

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS
Administradora Judicial
Dídimio Inocêncio de Paula
OAB/MG 26.226



SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL.....	8
HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS.....	9
ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	12
ATIVOS DO GRUPO ICAL.....	18
ENDIVIDAMENTO.....	33
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.	48
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.	66
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.	83
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.	98
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.	112
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA.....	124
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.	139
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.....	154
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	166
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.....	181
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.	197



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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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



Em 23/07/2021, após a apresentação das certidões de débitos tributários pelas Recuperandas, a Administração Judicial peticionou nos autos requerendo, dentre outros pedidos, a homologação do modificativo ao Plano de Recuperação Judicial, apresentado nos IDs nº 3362851438 a 3362871446 e aprovado na AGC do dia 03/05/2021, concedendo-se a Recuperação Judicial às Recuperandas, na forma do *caput* do art. 58 da Lei 11.101/05. Todavia, referido pedido ainda não teve a oportunidade de ser apreciado pelo MM. Juíza.

As informações contábeis contidas neste Relatório Mensal de Atividades foram apresentadas pelas Recuperandas seja pelo Balancete Contábil com os saldos em 31/12/2020, enviado por e-mail em 06/04/2021, seja pelo Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020, elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail em 28/04/2021.

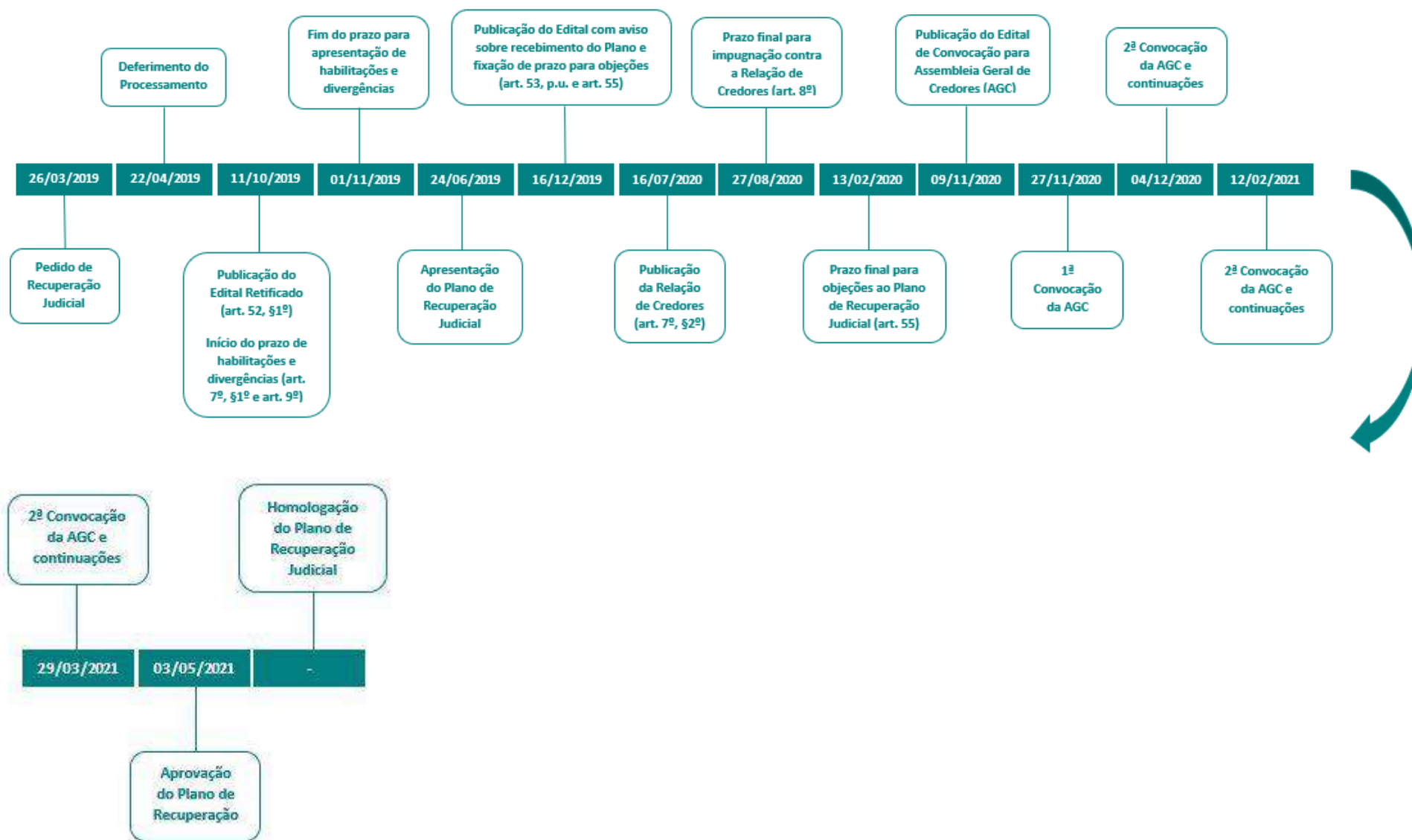
Porém, também foram considerados o Parecer dos Auditores Independentes relativos aos saldos de 31/12/2020, para as empresas: Usibrita Ltda., Mineração Pedra Bonita Ltda., Mineração Montreal Ltda., Mineração João Pessoa Ltda. e Cobrascal Indústria de Cal Ltda., todos disponibilizados por e-mail nas datas de 12/07/2021 (M. Pedra Bonita e M. João Pessoa), 23/07/2021 (Usibrita e Montreal) e 30/07/2021 (Cobracal). Para as demais empresas do Grupo Ical, até a data deste presente Relatório Mensal de Atividades, não havia sido apresentado o Parecer dos Auditores Independentes relativos aos saldos de 31/12/2020.

Importante informar que as Recuperandas apresentaram nos autos do processo, para todas as empresas em Recuperação Judicial do Grupo Ical, o Parecer dos Auditores Independentes relativo aos saldos de 31 de dezembro de 2019. A disponibilidade do referido parecer dos auditores, ocorreu posteriormente à apresentação, nos autos do processo, do Relatório Mensal de Atividades de dezembro de 2019. Desta maneira, há empresas que apresentaram alterações de saldos relativos ao exercício social de 2019 e estão demonstradas neste Relatório Mensal de Atividades de dezembro de 2020.

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



RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

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

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

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

Com sede na cidade de Prudente de Moraes/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.

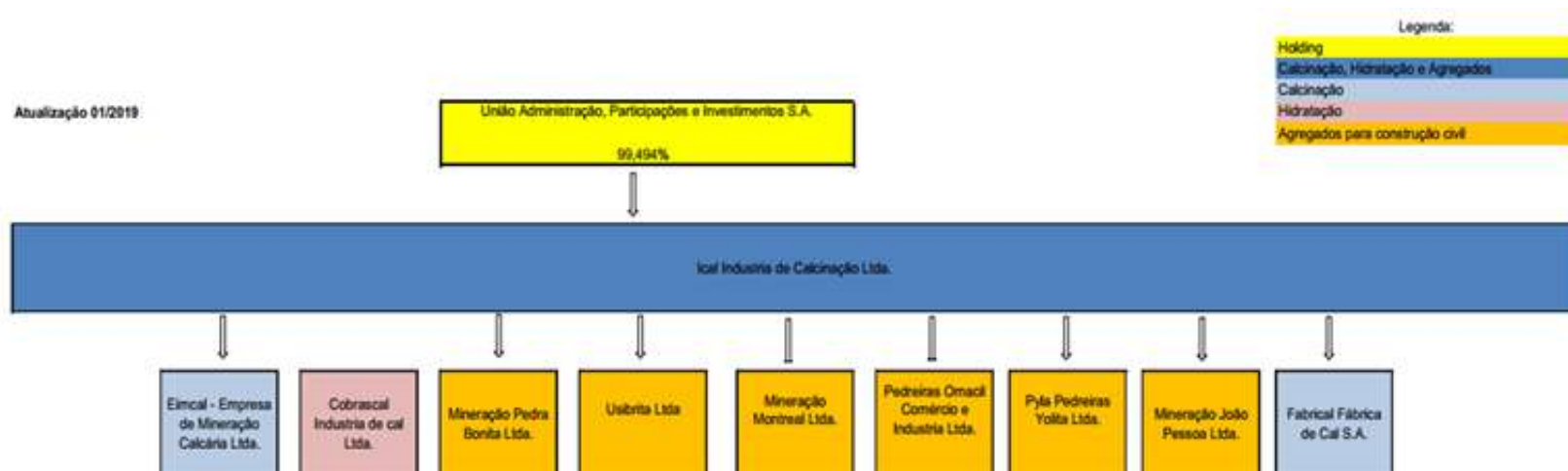
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como corretivo de solos, a prestação 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 Calcinção 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%
	50.000.000	50.000.000	0%	50.000.000	50.000.000	0%

- 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 Calcinção.	14.025	14.025.000	100,0%	14.025	14.025.000	100,0%
	14.025	14.025.000	100,0%	14.025	14.025.000	100,0%

- 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 Calcinção	15.000	14.999.999	100,00%	15.000	14.999.999	100,00%
União Adm. Participação e Invest. S/A	-	1	0,00%	-	1	0,00%
	15.000	15.000.000	100,00%	15.000	15.000.000	100,00%

- 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 Calcinção Ltda.	1.500	1.000.000	100%	1.500	1.000.000	100%
	1.500	1.000.000	100%	1.500	1.000.000	100%

- 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 Calcinção.	14.036	14.036.000	100,0%	14.036	14.036.000	100,0%
	14.036	14.036.000	100,0%	14.036	14.036.000	100,0%

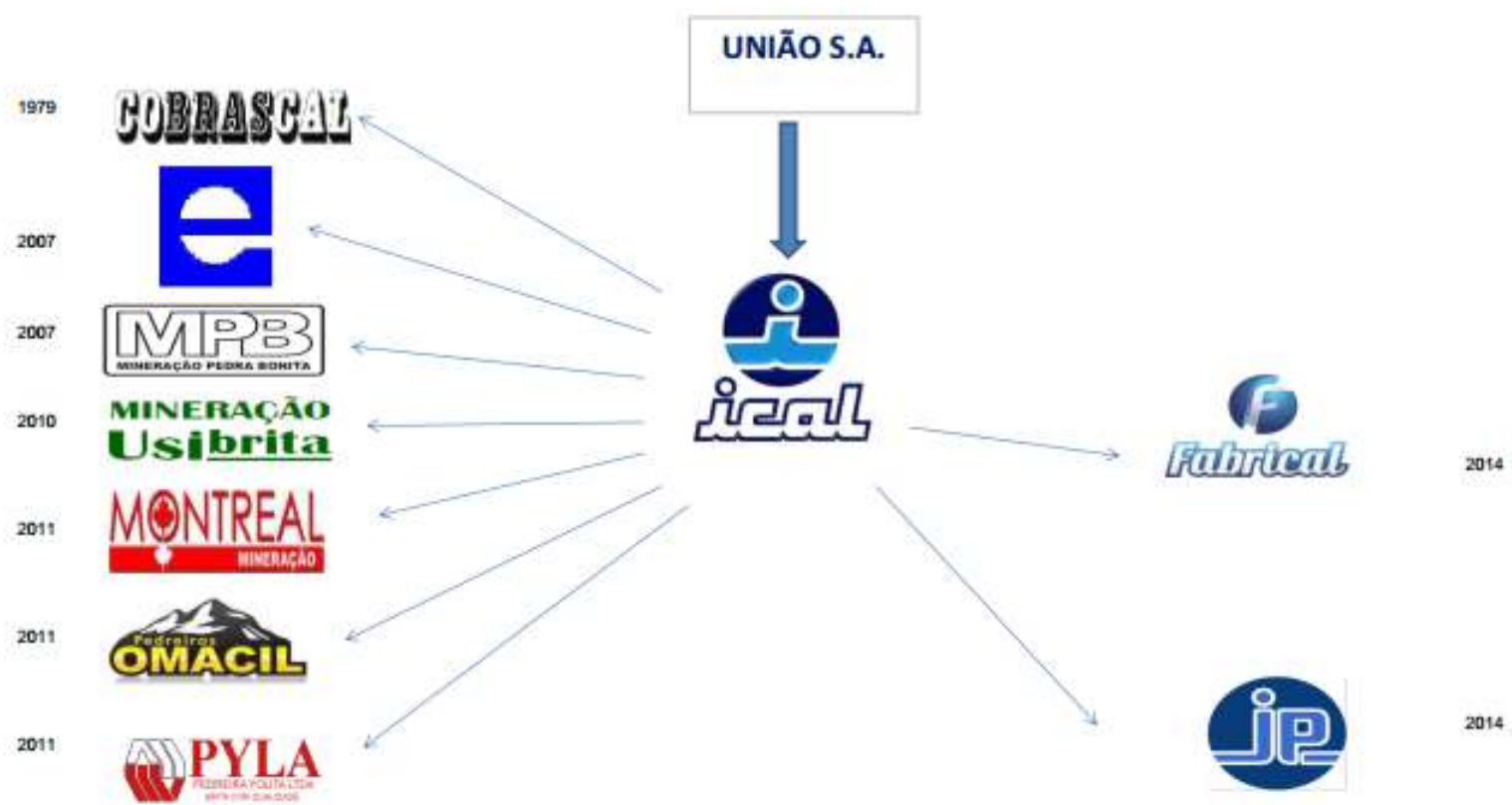
- MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. (ID 122435831):

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 Calcinção	13.999	13.999	100,0%	13.999	13.999	100,0%
União Adm. Participação e Invest. S/A	1	1	0,0%	1	1	0,0%
	14.000	14.000	100,0%	14.000	14.000	100,0%





ATIVOS DO GRUPO ICAL

Em 31/12/2020, 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	87.172	3.580	4.316	3	0	2.857	7.633	19	9.244	13.675	4.429	132.927	7%
Ativo Não Circulante	1.178.989	27.392	13.324	220.929	1.010	22.937	45.183	9.126	184.897	104.376	1.991	1.810.154	93%
TOTAL	1.266.160	30.973	17.640	220.932	1.010	25.795	52.816	9.145	194.141	118.050	6.420	1.943.080	100%

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 31/12/2020:

Ativo Não Circulante (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual	N. Explicativa
Adiantamentos futuros para aumento do capital	109.280	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109.280	6%	(A)
Estoques	580	295	786	-	-	-	1.455	-	-	-	-	3.115	0%	(B)
Clientes	-	7	-	-	-	-	14	-	0	60	-	81	0%	(C)
Depósitos judiciais	8.469	200	324	510	6	415	426	-	223	857	552	11.981	1%	(D)
Impostos e contribuições a recuperar	28.859	-	-	-	-	-	-	-	-	283	51	29.192	2%	(E)
Saldos a receber com partes relacionadas	14.471	388	-	1.047	12	-	8.856	2.070	-	36.406	-	63.251	3%	(F)
Outros Ativos	4.262	-	-	192	-	-	-	-	0	1.096	55	5.604	0%	(G)
Propriedades para investimentos	270.090	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	270.090	15%	(H)
Investimentos	300.219	-	-	219.180	-	-	-	-	-	0,01	-	519.399	29%	(I)
Imobilizado	421.287	24.707	12.142	-	975	22.487	34.402	3.330	134.580	43.657	1.310	698.878	39%	(J)
Intangível	21.472	1.796	72	-	17	36	30	3.725	50.093	22.016	23	99.281	5%	(K)
TOTAL	1.178.989	27.392	13.324	220.929	1.010	22.937	45.183	9.126	184.897	104.376	1.991	1.810.154	100%	

(A)- Em 31/12/2020, a conta de Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital possui saldo registrado na empresa ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA. no valor de R\$ 109.280 mil, constituído conforme a seguir:

Adiantamentos futuros para aumento do capital - R\$ mil	ICAL
AFAC-COBRASCAL IND. DE CAL LTDA	3.552
AFAC-PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDUST	6.419
AFAC-PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA	534
AFAC-FABRICAL FABRICA DE CAL S.A.	98.775
TOTAL	109.280

(B)- A conta de Estoques no longo prazo é constituída por saldos de baixo giro, tendo o principal valor registrado nas empresas PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. em R\$ 786 mil e MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em R\$ 1.455 mil. Os saldos das demais empresas estão apresentados no quadro de composição do Ativo Não Circulante consolidado.

(C)- Em 31/12/2020, a conta de Clientes do Ativo Não Circulante, não possui saldo representativo para maiores comentários.



(D)- Os Depósitos Judiciais são originados dos processos que compõem os passivos contingentes. Em 31/12/2020, os principais saldos estão registrados na ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA em R\$ 8.469 mil, conforme abaixo. Os saldos das demais empresas estão apresentados no quadro de composição do Ativo Não Circulante consolidado.

Depósitos Judiciais - R\$ mil	ICAL
PROC.0107724-15.2012.8.13.0290 DIVIDA ATIVA	3.079
PROC.1096075-85.2017 SANTANDER BLOQUEIO	1.919
PROC.0010523-30.2015.4.01.3800 DNPM	955
PROC.07562-48.2017.4.01.3800JF FAZ.NACI	405
Outros depósitos	2.113
TOTAL	8.469

No Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 elaborado pelas Recuperandas, há o comentário sobre os principais processos com depósitos judiciais registrados no Ativo:

PROC.0107724-15.2012.8.13.0290 DIVIDA ATIVA:

“Em 2012 foram depositados R\$3.079 em garantia a débitos cujo requerimento de parcelamento (REFIS) ainda está sob análise administrativa dos órgãos fiscais (Receita Federal do Brasil). O resgate desta garantia está condicionado ao deferimento do parcelamento dos débitos já provisionados no passivo.”

PROC.1096075-85.2017 SANTANDER BLOQUEIO:

“No Exercício de 2019, embora com as cobranças bancárias suspensas pelo processo de Recuperação Judicial em andamento, ainda restaram retenções de recebíveis praticadas por clientes, originadas por cobranças judiciais anteriores ao protocolo da Recuperação Judicial. Estas retenções são igualmente tratadas como bloqueios e aguardam manifestação judicial para sejam finalmente suspensas e revertidas para a empresa.”

(E)- A conta de Impostos e Contribuições a Recuperar, possui em 31/12/2020, o principal saldo registrado na ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA em R\$ 28.859 mil, oriundo principalmente de impostos incidentes na aquisição de Ativo Fixo, composto conforme abaixo. Os saldos das demais empresas estão apresentados no quadro de composição do Ativo Não Circulante consolidado.



Impostos e Contribuições a Recuperar - R\$ mil	ICAL
ICMS IMOBILIZADO A RECUPERAR - CIAP	1.582
PIS/COFINS CREDITOS EXCLUSÃO ICMS DA BASE	26.801
IRPJ DIFERIDO ATIVO	91.517
CSLL DIFERIDA ATIVA	36.876
(-) COMPENS. IRPJ/CSLL DIFERIDOS PASSIVOS	(127.916)
TOTAL	28.859

No Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 elaborado pelas Recuperandas, há o comentário sobre o PIS/ COFINS Créditos Exclusão ICMS da Base:

“Em novembro de 2019 a Empresa apurou e constituiu créditos fiscais decorrentes da exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS conforme processo 0029414-14.2010.4.01.3400 transitado em julgado. Os valores habilitados junto à Receita Federal do Brasil somam R\$67.524 dos quais R\$27.496 se refere a atualização financeira dos créditos originais. O Aproveitamento destes créditos se dará principalmente pela compensação de tributos federais e previdenciários correntes, mas também pela liquidação de débitos vencidos e não inscritos em dívida ativa. No exercício de 2019 o montante de R\$1.867 já foi compensado.”

(F)- Em 31/12/2020, o Saldo a Receber de Partes Relacionadas, de acordo com o Balancete de Verificação, é composto conforme a seguir:

Saldos a Receber de Partes Relacionadas - R\$ mil	ICAL	USIBRITA	UNIÃO	PEDRA BONITA	MONTREAL	JOÃO PESSOA	EIMCAL	Consolidado
UNIÃO ADM. PARTICIP. INVEST. S/A	14.471	-	-	-	-	-	-	14.471
ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA	-	388	-	12	8.856	2.070	36.406	47.733
IGNEZ DA GAMA GUIMARAES RAMALHO	-	-	209	-	-	-	-	209
TEREZA DA GAMA GUIMARAES PAES	-	-	209	-	-	-	-	209
ESPOLIO LETICIA PENTAGNA GUIMARAES	-	-	209	-	-	-	-	209
LUCIANA DA GAMA GUIMARAES	-	-	209	-	-	-	-	209
ADRIANA GAMA GUIMARAES	-	-	209	-	-	-	-	209
TOTAL	14.471	388	1.047	12	8.856	2.070	36.406	63.251

De acordo com o relatório das Demonstrações Financeiras da empresa ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA, com data-base de 31/12/2019, divulgado através do ID 122435824 a 122435836:

“As operações envolvendo a Ical e suas controladas são acobertadas por contratos e suportadas por documentação hábil para comprovação da licitude das operações”.

(G)- A conta de Outros Ativos do Ativo Não Circulante, não possui saldo representativo para maiores comentários.



(H)- Em 31/12/2020, a conta de Propriedade para Investimentos registrada na empresa ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA, era composta por:

PROPRIEDADES PARA INVESTIMENTOS R\$ MIL	ICAL 31/12/2020
PROJETO IMOBILIARIO MASSUDI I	19.017
PROJETO IMOBILIARIO MASSUDI II	14.833
PROJETO IMOBILIARIO CAMPESTRE I	68.611
PROJETO IMOBILIARIO CAMPESTRE II	36.037
PROJETO IMOBILIARIO CAMPESTRE III	131.592
	270.090

ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA comenta sobre a conta de Propriedade para Investimentos Recuperandas através do relatório das Demonstrações Financeiras com data-base de 31/12/2020:

“As propriedades para investimento referem-se à terrenos vizinhos à planta industrial da empresa no município de Vespasiano-MG que, contudo, não se relacionam as atividades de mineração e calcinação, sendo portanto separáveis do objeto econômico da empresa.

Estes terrenos apresentam grande potencial para o desenvolvimento de loteamentos residenciais e comerciais, uma vez que se localizam as margens de rodovias bem estruturadas, com proximidade em relação a capital do estado de Minas Gerais e principalmente com o aeroporto internacional. Estão localizados no vetor norte da Região Metropolitana de Belo Horizonte, área com grande potencial imobiliário.

Estas características permitem à Administração a manutenção destes ativos para valorização ao longo dos exercícios, estando os mesmos desembaraçados para eventual venda imediata. Para a gestão das diversas matrículas, os ativos foram agrupados em projetos denominados Massud e Campestre.

Bases de mensuração do valor justo:

A primeira avaliação realizada para estes ativos considerou o estado em que se encontravam no início de 2015, ou seja, propriedades rurais com registros unificados sem qualquer licenciamento ou autorização que lhes permitisse aproveitamento melhor que pastagens para gado ou plantio de culturas diversas. Os efeitos desta avaliação foram refletidos no Patrimônio Líquido da Empresa no valor de R\$65.347 líquidos dos efeitos fiscais de R\$33.633 reconhecidos no Passivo não circulante no grupo de “IRPJ e CSLL diferidos”.

As variações do valor justo observado em novos Laudos de 2020 e 2019, foram refletidas ganhos e perdas do valor justo das propriedades no resultado dos exercícios e deve-se a involução mercadológica dos ativos, diante do contexto econômico do País.

Principais fatores que influenciam o valor justo avaliado:



Na avaliação dos ativos de propriedades para investimento da empresa alguns fatores são relevantes na elaboração das estimativas. Dentre estes podemos destacar:

- Taxa de juros média do mercado aplicada na descapitalização dos fluxos de realização econômica do loteamento simulado.
- Valorização ou desvalorização dos empreendimentos adjacentes utilizados com base de comparação na avaliação dos lotes simulados.
- Custos de infraestruturação dos empreendimentos imobiliários simulados.
- Legislação ambiental e diretrizes de ocupação do solo que definem as taxas de aproveitamento do solo nos empreendimentos simulados.
- Prazo de execução das obras e de comercialização das unidades simuladas.”

A Recuperanda apresentou a evolução do saldo da conta de Propriedade para Investimentos desde o exercício de 2015 até 31/12/2020:

EVOLUÇÃO PROPRIEDADES PARA INVESTIMENTOS	R\$ MIL
Saldo de custo 01/01/2015	1.224
Avaliação (PL)	99.010
Adições	838
Avaliação (DRE 3703013)	112.977
Saldo 31/12/2015	214.049
Adições	711
Avaliação (DRE 3703013)	57.726
Saldo 31/12/2016	272.486
Adições	20
Avaliação (DRE 3703013)	4.005
Saldo 31/12/2017	276.511
Adições	37
Avaliação (DRE 3703013)	(4.789)
Saldo 31/12/2018	271.759
Adições	-
Avaliação (DRE 3703013)	(3.913)
Saldo 31/12/2019	267.846
Adições	-
Avaliação (DRE 3703013)	2.244
Saldo 31/12/2020	270.090

(I)- Em 31/12/2020, o saldo de Investimentos é composto pelas empresas ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA e UNIÃO ADMINISTRAÇÃO, PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A., conforme a seguir:



INVESTIMENTOS (CONSOLIDADO) R\$ MIL	ICAL		UNIÃO		CONSOLIDADO
	PARTICIPAÇÃO	R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO	R\$ MIL	
PARTICIPAÇÕES SOC. COLIG./CONTROLADAS					
COBRASCAL IND. DE CAL LTDA-VPL	99,9982%	-		-	-
ICAL IND DE CALCINAÇÃO LTDA-VPL		-	99,4944%	219.180	219.180
ICAL IMÓVEIS LTDA-VPL	99,9936%	2.071		-	2.071
EIMCAL EMPR IND MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA	99,9999%	85.295		-	85.295
MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA-VPL	99,9999%	-		-	-
USIBRITA LTDA	100,0000%	27.036		0	27.036
MINERACAO MONTREAL LTDA-VPL	99,9700%	40.467		0	40.467
PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	100,0000%	7.297		0	7.297
PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA -VPL	100,0000%	8.856		-	8.856
MINERACAO JOAO PESSOA LTDA -VPL	100,0000%	8.737		0	8.737
FABRICAL - FABRICA DE CAL S.A.	75,0000%	-		-	-
		179.759		219.180	398.940
ÁGIO RENTABILIDADE FUTURA					
EIMCAL LTDA-ÁGIO		33.480		-	33.480
USIBRITA LTDA-ÁGIO		11.286		-	11.286
MINERACAO MONTREAL LTDA-AGIO		45.684		-	45.684
PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E IND.LTDA-AGIO		26.992		-	26.992
PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA - AGIO		12.482		-	12.482
AMORTIZACOES ACUMULADAS AGIO		(9.465)		-	(9.465)
		120.460		-	120.460
TOTAL	-	300.219	-	219.180	519.399

Através do Relatório das Demonstrações Financeiras da ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA em 31/12/2020, as Recuperandas comentam do ágio sobre os investimentos, não havendo alteração do saldo para 31/12/2020:

“O ágio originado na aquisição de investimentos em controladas é apresentado no grupo de investimentos das demonstrações financeiras individuais da controladora e reclassificado ao intangível nas demonstrações consolidadas, para fins de atendimento a premissas do CPC 04 e ICPC 09. Os saldos de ágio têm justificativa econômica no fluxo de caixa futuro das Empresas adquiridas e, a partir da data de transição aos CPCs, não é mais amortizado, mas sim periodicamente avaliado quanto a sua recuperabilidade.

Nos exercícios de 2019 e 2020, conforme estimativas da Administração, não foram necessários novos ajustes quanto a recuperação destes ativos.”

No mesmo Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020, as Recuperandas apresentam o resultado da equivalência patrimonial no exercício social de 2020, comparativo ao exercício anterior:



	Informações das controladas				31/12/2020		31/12/2019	
	Participação%	Patrimônio		Investimento	Equivalência	Investimento	Equivalência	
		Líquido	Resultado					
Cobrascal Indústria de Cal Ltda.	99,9982%	(297)	(1.387)	-	(1.091)	1.090	(934)	
Ical Imóveis	99,9936%	2.071	(64)	2.071	(64)	2.135	2.518	
Eimcal- Empresa Ind.de Min. Calcária Ltda.	99,9999%	85.296	19.025	85.296	19.025	66.271	11.923	
Mineração Pedra Bonita	99,9999%	(2.945)	26	-	-	-	(921)	
Usibrita	100,0000%	27.036	(340)	27.036	(340)	27.376	(2.450)	
Montreal	99,9700%	40.466	2.493	40.467	2.493	37.973	3.797	
Omacil	100,0000%	7.297	(4.396)	7.297	(4.396)	11.693	(2.633)	
Pyla	100,0000%	8.857	(2.057)	8.856	(2.057)	10.914	(4.315)	
Mineração João Pessoa	100,0000%	8.736	(1.017)	8.736	(1.017)	9.753	(1.393)	
Fabrical	75,0000%	(55.647)	724	-	-	-	-	
		120.870	13.007	179.759	12.553	167.205	5.592	
Agio de investimentos				120.460		120.460		
		120.870	13.007	300.219	12.553	287.665	5.592	

(J)- Os saldos do Imobilizado são demonstrados ao custo de aquisição e as respectivas depreciações são calculadas pelo método linear e levam em consideração a vida útil e valor residual estimados dos bens. Em 31/12/2020, o grupo do Imobilizado apresentava a seguinte composição por empresa:



IMOBILIZADO (CONSOLIDADO) R\$ MIL	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	CONSOLIDADO
BENS IMÓVEIS												
BENFEITORIAS	1.004	177	-	-	-	46	-	37	-	4	-	1.269
EDIFICAÇÕES	90.280	5.481	2.145	-	172	913	3.558	553	3.566	6.029	953	113.650
FLORESTAMENTO/REFLORESTAMENTO	237	-	-	-	-	-	14	-	-	585	-	836
INSTALAÇÕES-ELET/HIDR/MEC	36.104	2.085	827	-	331	1.586	3.598	467	8.278	17.573	223	71.073
MINA DE CALCÁRIO	26.433	-	-	-	-	-	-	-	-	249	-	26.681
TERRENOS	60.412	8.321	3.229	-	854	4.610	7.422	-	6.659	6.088	259	97.854
VIAS DE ACESSO	6.835	1.288	562	-	-	1.310	484	-	-	6.717	116	17.310
ATIVO PARA RECUPERACAO - ARO	-	-	394	-	-	-	-	-	-	-	-	394
	221.304	17.352	7.156	-	1.357	8.465	15.076	1.057	18.503	37.245	1.551	329.066
BENS MÓVEIS												
EQUIPAMENTOS ELETRÔNICOS	6.136	174	192	-	5	159	248	8	233	300	372	7.828
EQUIPAMENTOS TRANSPORTE E CARGA	46.039	2.665	428	-	456	1.623	6.622	1.714	4.125	2.225	-	65.896
MÁQUINAS EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	381.898	11.247	8.398	-	748	11.144	19.601	4.046	170.976	29.536	6.912	644.506
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	3.166	204	254	-	61	194	255	57	230	493	186	5.099
VEÍCULOS	62.742	5.077	9.151	-	524	13.503	13.286	935	6.501	20.479	417	132.614
BENFEITORIAS	2.483	2.030	976	-	-	2.778	2.026	0	4	672	-	10.970
(-) IMPAIRMENT-AJUSTE ACUMULADO ATIVO IMOBILIZADO	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.500)	-	-	(37.500)
	502.465	21.397	19.400	-	1.794	29.401	42.038	6.760	144.569	53.704	7.886	829.413
IMOBILIZAÇÕES EM CURSO												
EDIFICAÇÕES	5.981	2	-	-	-	2	1	-	19	-	-	6.005
EQUIPAMENTOS ELETRÔNICOS	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	5
EQUIPAMENTOS TRANSPORTE E CARGA	1.002	289	33	-	-	194	19	-	101	517	3	2.156
FLORESTAMENTO/REFLORESTAMENTO	167	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	167
INSTALAÇÕES	632	19	-	-	-	18	-	-	646	287	10	1.611
MÁQUINAS EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	42.312	393	31	-	-	22	74	-	931	2.503	4	46.271
VIAS DE ACESSO	108	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108
VEICULOS PESADOS	268	98	29	-	-	15	18	-	-	73	-	501
TERRENOS	64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64
	50.535	800	94	-	-	250	111	-	1.698	3.380	20	56.888
ADIANTAMENTOS PARA IMOBILIZAÇÕES	1.528	306	60	-	-	9	32	-	46	34	-	2.015
ATIVOS SOBRESSALENTES	1.375	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.375
DEPRECIÇÃO E EXAUSTÃO	(355.919)	(15.148)	(14.568)	-	(2.176)	(15.639)	(22.855)	(4.487)	(30.235)	(50.706)	(8.147)	(519.879)
TOTAL	421.287	24.707	12.142	-	975	22.487	34.402	3.330	134.580	43.657	1.310	698.878

Através do Relatório das Demonstrações Financeiras da ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA em 31/12/2020, as Recuperandas apresenta nota explicativa sobre o Ativo Fixo:

“Reconhecimento e mensuração:

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Empresa inclui:



- O custo de materiais e mão de obra direta;
- Quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condições necessárias para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração;
- Os custos de desmontagem e de restauração do local onde estes ativos estão localizados; e
- Custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis.

O software comprado que seja parte integrante da funcionalidade de um equipamento é capitalizado como parte daquele equipamento.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado), são reconhecidos em outras receitas/ despesas operacionais no resultado.

No ano de 2020 foram revisadas as taxas de depreciação aplicadas aos ativos imobilizados. Como as condições de uso, vidas úteis e valores residuais permaneceram sem variações significativas no exercício, as revisões elaboradas pela Administração não promoveram modificações significativas das taxas atualmente aplicadas.”

A FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A. registra em seu Ativo Imobilizado conta de *Impairment* ao saldo de R\$ 37.500 mil referente a recuperabilidade do ativo e apresentou a seguinte nota explicativa no Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020, replicada a seguir:

“Em 2020 a Administração promoveu novos testes quanto a recuperabilidade dos seus ativos imobilizados. Nestes testes, com a atualização de algumas premissas de projeção os saldos líquidos de ativos imobilizados da Companhia são integralmente recuperados pelo seu uso nas atividades operacionais e desta forma não foram constituídos novos ajustes. Em 2019 os testes indicaram a necessidade de constituição de R\$19.000.

Para elaboração do teste foi elaborado um fluxo de caixa que descontou a geração líquida dos benefícios. As principais premissas e estimativas consideradas neste podem ser assim resumidas:



	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Taxa de desconto % ao ano	10,25%	12%
Venda de Calcário Toneladas/mês	25.000	32.000
Preço líquido de calcário	31,00	29,00
Venda de Cal Toneladas/mês	15.000	17.000
Preço líquido de cal R\$	319,00	338,55
Custo de combustível/ton de cal R\$	161,12	139,00
Capex anual: R\$	1.500.000	1.800.000
Desempenho % de vendas ano 1	80%	60%
Desempenho % de vendas ano 2	90%	80%
Desempenho % de vendas ano 3	100%	100%

Anualmente a Administração revisará suas estimativas, atualizando as premissas de seus estudos para determinação do valor recuperável com novas constituições ou reversões do ajuste atual.”

As Recuperandas através do Relatório das Demonstrações Financeiras em 31/12/2020 apresentaram comentário sobre o Ativo Imobilizado dado em garantia:

- ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA :

A Empresa adquiriu veículos e outros ativos imobilizados com financiamentos subsidiados (Finame). Estes ativos permanecem associados à garantias destes financiamentos até sua liquidação integral. Os ativos mantidos em garantias à instituições financeiras podem ser assim demonstradas:

Ativos em garantias (finame)	<u>31/12/2020</u>		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Máquinas e equipamentos	13.092	(5.790)	7.302
Equipamentos, transporte e carga	2.548	(1.113)	1.435
Veículos	16.509	(13.472)	3.037
Total	<u>32.149</u>	<u>(20.375)</u>	<u>11.774</u>



A Empresa protocolou recursos e defesas sobre questões tributárias e conseqüentemente ofereceu ativos em garantias nos respectivos processos. Os ativos mantidos em garantias à processos fiscais podem ser assim demonstrados:

Ativos em garantias (processos fiscais)	31/12/2020		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Máquinas e equipamentos	8.879	(2.559)	6.320
Equipamentos, transporte e carga	2.029	(710)	1.319
Total	10.908	(3.269)	7.639

Em operação de crédito com o Bando do Brasil de crédito a Empresa cedeu em garantia outros imóveis para constituição de garantia superior à R\$16,5 milhões. Os débitos garantidos por este ativo estão relacionados na recuperação judicial em andamento.

A Administração promoveu testes quanto a recuperabilidade dos seus ativos imobilizados. Os saldos de ativos imobilizados da Empresa são recuperados pelo seu uso nas atividades operacionais. Desta forma foi elaborado um fluxo de caixa que descontou a geração líquida dos benefícios. A Empresa não identificou em seu teste de *impairment* a necessidade de ajustes por irrecuperabilidade para o ano de 2020.

- COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.:

Não há imobilizado com propriedade restrita (*leasing* e alienação fiduciária) ou bens dados em garantias a passivos financeiros contratados pela Empresa.

- EIMCAL – EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.:

A Empresa adquiriu veículos e outros ativos imobilizados com financiamentos subsidiados (Finame). Estes ativos permanecem associados à garantias destes financiamentos até sua liquidação integral. Os ativos mantidos em garantias à instituições financeiras podem ser assim demonstrados:

	31/12/2020		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Veículos	3.901	(3.197)	704
	3.901	(3.197)	704



- FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.:

Os ativos imobilizados que em 31 de dezembro de 2020 permanecem associados às garantias de financiamentos podem ser assim demonstrados:

	2020		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Equipamentos de transporte de carga	2.474	(674)	1.800
Veículos	232	(85)	147
	<u>2.706</u>	<u>(759)</u>	<u>1.947</u>

- MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.:

Ao final de 2020 apenas um conjunto de transportadores de correia adquiridos com Finame encontram-se vinculados a garantias deste financiamento num total de R\$96. Ver nota explicativa nº 9.

- MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.:

Os ativos imobilizados que permanecem garantindo operações com passivos financeiros da Empresa podem ser assim demonstrados:

	31/12/2020		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Equip. de transporte de carga	2.981	(1.589)	1.392
Veículos	2.971	(1.575)	1.396
Máquinas e equipamentos	3.079	(1.507)	1.572
	<u>9.031</u>	<u>(4.671)</u>	<u>4.360</u>

- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

Não há ativos imobilizados com titularidade restrita ou concedidos em garantias à terceiros.



- PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:

Os ativos imobilizados que permanecem garantindo operações com passivos financeiros da Empresa podem ser assim demonstrados:

	31/12/2020		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Veículos	6.763	(2.476)	4.287
Equipamentos de transporte de carga	189	(66)	123
	6.952	(2.542)	4.410

- PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.:

Ao final dos exercícios de 2020 e 2019 não havia ativos imobilizados com restrição ou vinculados garantias.

- USIBRITA LTDA.:

No ano de 2019 foram revisadas as taxas de depreciação aplicadas aos ativos imobilizados. Como as condições de uso, vidas úteis e valores residuais permaneceram sem variações significativas no exercício, as revisões elaboradas pela Administração não promoveram modificações das taxas atualmente aplicadas. Não há ativos imobilizados com restrição ou vinculados garantias ao final do exercício corrente.

- UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.:

Não possui Ativo Imobilizado

As Recuperandas apresentaram através do e-mail datado em 30/07/2021 a movimentação do Ativo Imobilizado consolidado das empresas do Grupo Ical:



IMOBILIZADO - EM R\$

Descrição	Classe	31/12/2019	Adições	Baixas	Transferências	Depreciações	31/12/2020
BI-BENFEITORIAS	1321001	163.434	-	-	2.105	(18.792)	146.747
BI-EDIFICAÇÕES	1321004	60.395.499	176.308	-	682.965	(2.608.038)	58.646.735
BI-FLORESTAMENTO/REFLORESTAMENTO	1321005	750.635	-	-	-	-	750.635
BI-INSTALAÇÕES-ELET/HIDR/MEC	1321006	34.199.508	121.249	(338)	450.807	(3.248.174)	31.523.051
BI-MINA DE CALCÁRIO	1321007	15.967.893	-	-	-	(442.554)	15.525.339
BI-TERRENOS	1321008	97.801.711	-	-	51.862	-	97.853.573
BI-VIAS DE ACESSO	1321009	8.248.013	8.000	(1.444)	120.501	(815.177)	7.559.893
ATIVO RECUPERAC.-ARO	1321031	393.746	-	-	-	-	393.746
BM-EQUIPAMENTOS ELETRÔNICOS	1322001	1.076.432	475.086	(4.796)	114.352	(408.740)	1.252.335
BM-EQUIPAMENTOS TRANSPORTE E CARGA	1322002	23.892.619	522.663	(4.809)	2.311.986	(3.671.128)	23.051.330
BM-MÁQUINAS EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	1322003	240.838.591	6.399.757	(191.428)	9.527.353	(21.755.536)	234.818.737
BM-MÓVEIS E UTENSÍLIOS	1322004	1.109.798	200.693	(0)	114.468	(347.617)	1.077.341
BM-VEÍCULOS	1322006	302.002	26.851	(930)	(30.825)	(99.307)	197.790
BM-MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS-FINAME	1322010	147.556.481	47.106	(26)	1.230.634	(5.331.893)	143.502.303
BM-EQUIPAMENTOS TRANSPORTE E CARGA-FINA	1322011	5.467.732	2.799	-	311.187	(724.204)	5.057.514
BENFEITORIAS BENS MOVEIS	1322014	3.259.274	152.706	-	1.687.923	(1.706.731)	3.393.172
BM-VEICULOS PESADOS	1322015	36.279.334	2.053.877	(927.136)	11.355.691	(8.475.965)	40.285.801
BM-VEICULOS PESADOS - FINAME	1322016	11.141.872	615.537	(13.041)	2.065.988	(2.622.399)	11.187.957
(-) IMPAIRMENT-AJUSTE ACUMULADO ATIVO I	1322999	(37.500.000)	-	-	-	-	(37.500.000)
IMOB EM CURSO-EDIFICAÇÕES	1323001	5.870.996	626.237	-	(491.994)	-	6.005.239
IMOB EM CURSO-EQUIPAMENTOS ELETRÔNICOS	1323002	49.912	163.785	-	(208.648)	-	5.049
IMOB EM CURSO-EQUIPAMENTOS TRANSPORTE E CARGA	1323003	4.019.038	11.027.318	-	(12.890.022)	-	2.156.334
IMOB EM CURSO-FLORESTAMENTO/REFLORESTAMENTO	1323004	53.691	105.125	-	8.000	-	166.816
IMOB EM CURSO-INSTALAÇÕES	1323005	682.934	1.458.947	-	(531.057)	-	1.610.825
IMOB EM CURSO-MÁQUINAS EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	1323006	47.943.773	13.729.442	-	(15.402.690)	-	46.270.525
IMOB EM CURSO-VIAS DE ACESSO	1323007	282.985	23.349	-	(198.671)	-	107.663
IMOB EM CURSO-TERRENOS	1323008	26.250	38.052	-	-	-	64.302
IMOB EM CURSO-VEICULOS LEVES	1323014	-	2.022	-	(1.628)	-	394
IMOB EM CURSO-VEICULOS PESADOS	1323015	-	738.610	-	(265.200)	-	473.410
IMOB EM CURSO-VEICULOS PESADOS FINAME	1323016	-	28.009	-	(680)	-	27.329
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES P/IMOBILIZ	1324003	428.823	8.019.345	(6.433.332)	-	-	2.014.836
ATIVOS SOBRESSALENTES	1327001	17.449	1.229.423	-	3.173	-	1.250.044
		<u>710.720.424</u>	<u>47.992.296</u>	<u>(7.577.281)</u>	<u>17.580</u>	<u>(52.276.254)</u>	<u>698.876.766</u>

(K)- em 31/12/2020, o saldo do Ativo Intangível apresenta a seguinte composição por empresa:

INTANGÍVEL (CONSOLIDADO) R\$ MIL	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	CONSOLIDADO
PATENTES E REGISTROS	82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22	104
PLANO INTEGRADO DE LAVRAS	26.914	2.136	151	-	42	276	304	16.747	50.085	24.451	-	121.106
SISTEMAS E MÉTODOS	8.283	428	103	-	158	97	455	207	154	117	166	10.168
PLANO INTEGRADO DE LAVRAS EM CURSO	1.987	0	62	-	-	0	-	-	35	856	-	2.941
(-) IMPAIRMENT DIREITOS MINERARIOS	-	-	-	-	-	-	-	(13.000)	-	-	-	(13.000)
AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS	(15.795)	(767)	(244)	-	(184)	(338)	(728)	(228)	(181)	(3.408)	(165)	(22.038)
TOTAL	21.472	1.796	72	-	17	36	30	3.725	50.093	22.016	23	99.281



O grupo do Ativo Intangível é constituído principalmente por ágio pago na aquisição de investimentos, conforme comentado pela Recuperanda no Relatório das Demonstrações Financeiras da ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA, com data-base de 31/12/2020:

“Os ativos intangíveis da Empresa são compostos principalmente por ágio pago na aquisição de investimentos que se justificam nos fluxos de caixa futuros estimados. Não havendo, portanto, intangíveis gerados internamente.

O ágio originado na aquisição de investimentos em controladas foi reclassificado ao grupo de investimentos das demonstrações financeiras individuais da controladora. Nas demonstrações consolidadas estes saldos são apresentados como intangíveis, para fins de atendimento a premissas do CPC 04 e ICPC 09.”

As Recuperandas apresentaram a movimentação do Ativo Intangível consolidado das empresas do Grupo Ical, conforme Relatório das Demonstrações Financeiras da ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA em 31/12/2020, incluindo o ágio classificado neste Relatório Mensal de Atividades no Ativo Investimentos:

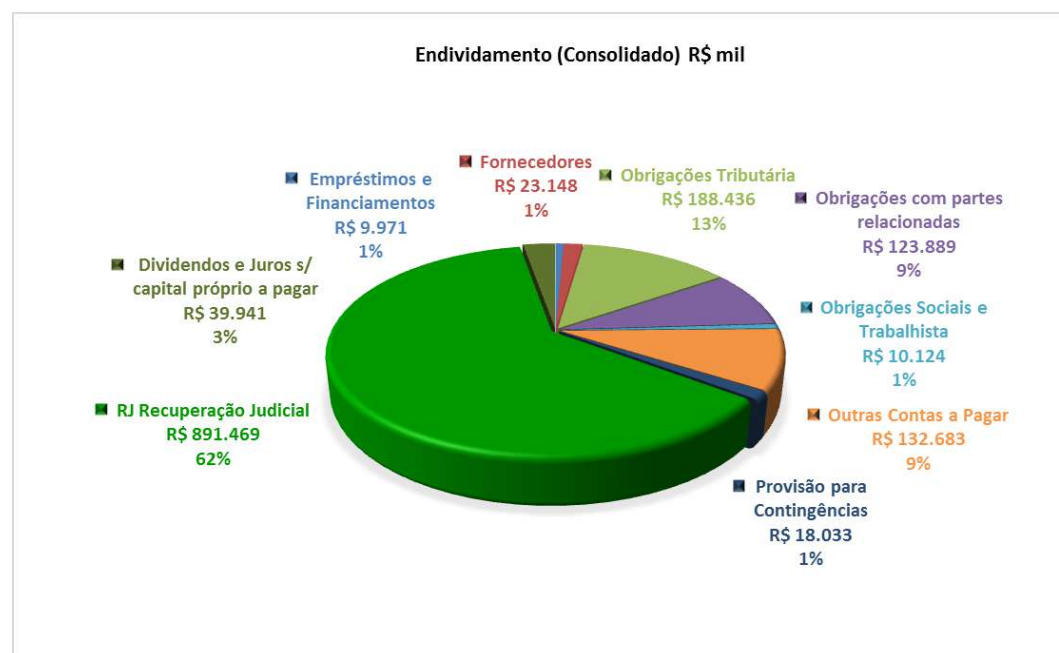
Descrição	31/12/2019	Adições (Baixas)	Transferências	Amortização	31/12/2020
Sistemas e softwares	1.463	791	138	(307)	2.085
Plano Integrado de Lavras	111.064	1.451	(100)	(2.422)	109.993
Ajuste a valor recuperável de Plano de lavras	(13.000)	-	-	-	(13.000)
Intangível em andamento	87	6	(31)	-	62
Outros	110	57	(22)	(5)	140
Ágio Eimcal	24.016	-	-	-	24.016
Ágio Usibrita	11.286	-	-	-	11.286
Ágio Mineração Montreal	45.684	-	-	-	45.684
Ágio Pedreiras Omacil	26.992	-	-	-	26.992
Ágio Pyla	12.482	-	-	-	12.482
	<u>220.184</u>	<u>2.305</u>	<u>(15)</u>	<u>(2.734)</u>	<u>219.740</u>



ENDIVIDAMENTO

O Endividamento total das Recuperandas consolidado é composto principalmente em 62% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 13% pelas Obrigações Tributárias, em 9% pelas Obrigações com Partes Relacionadas e em 16% por outras obrigações.

Endividamento (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	N. Explicativa
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 7.019	-	-	-	-	R\$ 1.459	R\$ 740	R\$ 96	R\$ 430	R\$ 227	-	R\$ 9.971	(L)
Fornecedores	R\$ 15.933	R\$ 389	R\$ 423	2,20	-	R\$ 613	R\$ 1.302	R\$ 0	R\$ 1.532	R\$ 2.362	R\$ 591	R\$ 23.148	(M)
Obrigações Tributária	R\$ 136.303	R\$ 2.111	R\$ 6.638	R\$ 285	-	R\$ 8.272	R\$ 7.861	R\$ 9	R\$ 4.041	R\$ 22.134	R\$ 783	R\$ 188.436	(N)
Obrigações com partes relacionadas	-	-	R\$ 540	R\$ 14.471	-	R\$ 6.419	-	R\$ 132	R\$ 98.775	-	R\$ 3.552	R\$ 123.889	(N)
Obrigações Sociais e Trabalhista	R\$ 6.841	R\$ 312	R\$ 369	R\$ 0	-	R\$ 320	R\$ 548	-	R\$ 651	R\$ 882	R\$ 201	R\$ 10.124	(O)
Outras Contas a Pagar	R\$ 130.805	R\$ 120	R\$ 46	-	-	R\$ 36	R\$ 421	-	R\$ 353	R\$ 843	R\$ 58	R\$ 132.683	(O)
Provisão para Contingências	R\$ 11.609	R\$ 256	R\$ 395	R\$ 156	R\$ 3.776	R\$ 199	R\$ 231	R\$ 727	R\$ 52	R\$ 215	R\$ 415	R\$ 18.033	(O)
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	(P)
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	R\$ 1.348	-	-	R\$ 38.593	-	-	-	-	-	-	-	R\$ 39.941	(O)
TOTAL	R\$ 1.045.866	R\$ 3.936	R\$ 8.784	R\$ 53.542	R\$ 3.955	R\$ 18.498	R\$ 12.350	R\$ 1.135	R\$ 249.787	R\$ 32.755	R\$ 7.087	R\$ 1.437.693	



(L)- As Recuperandas através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 da ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA. apresentam a movimentação consolidada dos Empréstimos e Financiamentos:



Movimentação do endividamento bancário

Em 2020 as movimentações do endividamento bancário com empréstimos e financiamentos da controladora, consolidado e demais Empresas do Grupo podem ser assim demonstrados:

Empresas	Controladora (Ical)	Eimcal	Omacil	Montreal	Fabrical	João Pessoa	Consolidado
Endividamento ao final de 2019	8.350	335	2.065	1.100	586	136	12.572
Novas captações	-	-	-	-	-	-	-
Encargos Financeiros reconhecidos	173	7	67	25	47	11	330
Amortizações no exercício	(1.505)	(115)	(673)	(385)	(203)	(51)	(2.932)
Movimentação do exercício	(1.332)	(108)	(606)	(360)	(156)	(40)	(2.602)
Endividamento ao final de 2020	7.018	227	1.459	740	430	96	9.970
Circulante	5.052	108	606	360	156	40	6.322
Não Circulante	1.966	119	853	380	274	56	3.648

(M)- No exercício de 2020, as principais movimentações nos saldos das Obrigações Tributárias, ocorreram na ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA. e foram comentadas no Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 da Recuperanda:

19 IRPJ e CSLL a recolher - controladora e consolidado

As obrigações com tributos sobre o lucro da Empresa podem ser assim detalhadas:|

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
IRPJ a recolher	-	-	6.932	8.351
CSLL a recolher	11.742	11.649	15.505	15.904
	11.742	11.649	22.437	24.255

As dívidas tributárias federais relacionadas a IRPJ e CSLL da Empresa e suas controladas serão incluídas em parcelamento especial, previsto para empresas em Recuperação Judicial redução de encargos e parcelamento em até 120 parcelas. Ao final do exercício as tratativas com os procuradores federais seguem avançando e a previsão é que o endividamento tributário esteja equacionado ainda no primeiro semestre do exercício seguinte.



20 Impostos e contribuições a recolher - controladora e consolidado

As demais obrigações com tributos da Empresa podem ser assim detalhadas:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
ICMS - MG (a)	58.691	58.643	58.815	58.976
ICMS - Baraúna (b)	-	17.629	-	17.629
COFINS	4.196	4.451	13.703	13.323
PIS	838	814	2.426	2.292
CFEM	3.545	3.295	10.776	7.045
IR retido de terceiros	715	589	761	641
Laudêmio Execução Fiscal	-	-	785	785
Outros	1.085	1.761	1.611	6.048
	<u>69.070</u>	<u>87.182</u>	<u>88.877</u>	<u>106.739</u>

- (a) Desde junho de 2018 a Administração protocolou requerimento para quitação de dívidas tributárias relacionadas ao ICMS Imposto sob Circulação de Mercadorias e Serviços na modalidade de dação em pagamento de bens móveis e imóveis ou permutas com fornecimentos de materiais com base no PRCT (REGULARIZE), Lei estadual 22.549/2017 e decreto 47.210/2017. Ao final do exercício de 2019 o processo seguia evoluindo normalmente, mas no mês de março de 2021 a Administração reavaliou as exigências do fisco Estadual e optou por parcelamento especial em 120 meses. Maiores detalhes na nota 38 de Eventos subsequentes.
- (b) Conforme notificação da fazenda Estadual do Estado do Rio Grande do Norte a Empresa estava obrigada a recolher débitos de ICMS, no montante de R\$ 20.368, decorrentes de processo de importação de equipamentos destinado a seu projeto anterior localizado na Cidade de Baraúna-RN. A Administração dedicou esforços nas tratativas com as autoridades fiscais e obteve em junho de 2020 o deferimento de parcelamento da dívida, com reduções de encargos de R\$2.381, restando o saldo a pagar de R\$ 17.987, com sinal de R\$360, já liquidado e outras 96 parcelas mensais. Em novembro de 2020 a Administração obteve novo parcelamento incentivado que permitiu equacionar novamente o saldo da dívida agora em 10 parcelas mensais de aproximadamente R\$702 mil cada, sendo que até março de 2021 já foram pagas 5 das parcelas. Os efeitos desta economia fiscal obtida no valor de R\$11.428 mil foram reconhecidos no resultado do exercício de 2020.



21 Parcelamentos fiscais - controladora e consolidado

As obrigações com parcelamentos fiscais da controladora e consolidado podem ser assim demonstradas:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Parcelamento REFIS Lei 11.941/09	3.204	3.569	4.905	5.690
Parcelamento ICMS	376	917	2.140	3.697
Parcelamento PIS	497	622	985	1.243
Parcelamento COFINS	2.821	3.459	5.439	6.800
Parcelamento INSS	25.721	-	34.365	10.087
Parcelamento IRPJ e CSLL	10.445	12.804	11.561	14.257
Parcelamento FGTS	2.670	2.490	2.670	2.490
Parcelamento IRRF	3.950	4.025	3.950	4.025
Parcelamento CSRF	144	179	144	179
Parcelamento ICMS - Baraúna	5.616	-	5.616	-
Parcelamento outros	47	-	949	433
	<u>55.491</u>	<u>28.065</u>	<u>72.724</u>	<u>48.901</u>
Passivo circulante	18.414	6.489	23.688	11.508
Passivo não circulante	37.077	21.576	49.036	37.393

Em 2020 E 2019 a Administração conseguiu junto às autoridades fiscais o deferimento de diversos novos parcelamentos fiscais e previdenciários que visam reestabelecer a regularidade fiscal dos negócios. No exercício corrente destacamos os parcelamentos previdenciários obtidos pela empresa e o equacionamento das dívidas relativas ao ICMS referente a nossa unidade de Baraúna - RN para liquidação em 10 meses, com grande economia de encargos e multas.

Os prazos são geralmente de 60 parcelas mensais e todos os parcelamentos da Empresa e suas controladas estão rigorosamente em adimplentes e seguem seus fluxos normal de liquidações.

Cabe comentar que os impostos e contribuições a recolher consolidados pelas Recuperandas apresentaram divergências com os saldos consolidados no quadro de endividamento deste Parecer Técnico, conforme a seguir:



Obrigações Tributárias - Consolidadas R\$ Mil	31/12/2020
IRPJ e CSLL a recolher	22.437
Impostos e contribuições a recolher	88.877
Parcelamentos fiscais	72.724
Total consolidado Relatório das DFs	184.038
Total Relatório Mensal de Atividades	188.436
Diferença	(4.398)

A diferença é oriunda principalmente de impostos e contribuições sociais, como o INSS e FGTS, contabilizados no Balancete de Verificação na conta de Impostos a Recolher e consideradas na consolidação deste Parecer Técnico no grupo de Obrigações Tributárias enquanto a Recuperanda nas notas explicativas do Relatório das Demonstrações financeiras o reclassificou para Remunerações e Encargos Sociais.

(N)- As Obrigações com Partes Relacionadas foram consolidadas entre saldos Ativos e Passivos entre as empresas do Grupo e comentadas pelas Recuperadas através do Relatório das Demonstrações Financeiras da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO, PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.:

36 Partes relacionadas - controladora

As transações e saldos da Companhia junto a partes relacionadas, referem-se exclusivamente as relações com sua controlada direta Ical Indústria de Calcinação Ltda., sendo que nos exercícios de 2020 e 2019 foram recebidos desta controladora valores a título de mútuos que foram utilizados para liquidação de dividendos e despesas administrativas. Ao final do de 2020 os saldos de Obrigações com a controladora somam R\$14.471 (R\$13.794 em 2019).



Informações da Controlada direta: Ical Indústria de Calcinação Ltda. (ICAL)

Referem-se a saldos mútuos e outras transferências entre a Empresa e suas controladas, como segue:

	Ativo		Passivo	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Adiantamentos para futuro aumento de capital				
Cobrascal	3.552	2.479	-	-
Usibrin	-	-	388	907
Montreal	-	-	8.856	4.551
Omacil	6.419	1.319	-	-
Pyia	534	-	-	702
Mineração Pedra Bonita	-	-	12	34
Imóveis	213	462	-	-
João Pessoa	-	-	2.070	2.474
Provisão perdas controladas - Mineração Pedra Bonita	-	-	2.946	2.971
Provisão perdas controladas - Fabrical	-	-	41.736	42.278
Provisão perdas controladas - Cobrascal	-	-	297	-
Fabrical AFAC	98.775	103.990	-	-
Eimcal	-	-	36.406	25.022
	109.493	108.250	92.711	78.939
Saldo a receber com partes relacionadas				
União Adm. Participações Invest. S.A.	14.471	13.794	-	-
	14.471	13.794	-	-
	123.964	122.044	92.711	78.939
Custos dos produtos adquiridos e comercializados	2.020	2.019		
Eimcal	(893)	(4.823)		
Receitas com produtos vendidos	2.020	2.019		
Cobrascal	5.582	10.163		
Eimcal	7.819	10.227		
Informações do Consolidado				
Saldo a receber com partes relacionadas	2.020	2.019		
União Adm. Participações Invest. S.A.	14.471	13.794		
Ligadas da WJR Participações Ltda. (Na controlada Fabrical)	2.338	2.338		
Ajuste a valor recuperável	(2.338)	(2.338)		
	14.471	13.794		

As operações envolvendo a Ical e suas controladas são acobertadas por contratos e suportadas por documentação hábil para comprovação da litude das operações.

Nota-se que o saldo consolidado com Partes Relacionadas neste Relatório Mensal de Atividades soma em R\$ 123.889 mil enquanto a nota explicativa apresentada pelas Recuperandas no Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO, PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. soma em R\$ 123.964 mil. A diferença imaterial de R\$ 75 mil não foi justificada pelas Recuperandas.



(O)- No exercício de 2020, as Recuperandas procederam a ajustes nos saldos contábeis da Provisão para Contingências e foram comentados através do Relatório das Demonstrações Financeiras consolidadas da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO, PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A de 31/12/2020.

26 Provisão para contingências – consolidado

A Companhia constituiu em 2020 provisões para riscos cíveis no valor de R\$156 (R\$156 em 2019), contudo para riscos fiscais e trabalhistas não foram constituídas quaisquer provisões, pois na avaliação da Administração e de seus assessores jurídicos os processos judiciais e administrativos em andamento apresentam prognóstico de perdas possível ou remoto e, portanto, não requerem a constituição de provisões, conforme CPC 25.

Informações da Controlada direta: Ical Indústria de Calcinação Ltda.(ICAL)

A Empresa possui provisões para riscos trabalhistas e cíveis que na avaliação da Administração e de seus assessores jurídicos tem prognóstico de perdas provável.

Estes processos são monitorados e suas estimativas são revisadas anualmente, sendo que os saldos provisionados na controladora, controladas e consolidado podem ser assim demonstrados:

2019	Ical	Cobrascal	Eimcal	Usibrita	Montreal	Omacil	Pyla	MPB	Fabrical	Consolidado
Trabalhista	743	44	142	256	46	167	-	6	18	1.422
Fiscal	10.611	1	47	-	-	-	-	-	7	10.666
Cível	256	-	26	-	46	35	2	-	37	402
CFEM (a)	100721	-	-	-	-	-	-	3.771	-	104.492
ARO (b)	-	-	-	-	-	-	394	-	-	394
Total	112.331	45	215	256	92	202	396	3.777	62	117.376
2020	Ical	Cobrascal	Eimcal	Usibrita	Montreal	Omacil	Pyla	MPB	Fabrical	Consolidado
Trabalhista	743	44	142	256	208	167	-	6	9	1.575
Fiscal	10.611	1	47	-	-	-	-	-	7	10.666
Cível	256	-	26	-	23	32	2	-	36	375
CFEM (a)	-	-	-	-	-	-	-	3.771	-	3.771
ARO (b)	-	-	-	-	-	-	394	-	-	394
Total	11.610	45	215	256	231	199	396	3.777	52	16.781



- (a) Em 2019 os Assessores jurídicos da Empresa passaram a indicar prognóstico de perda provável em processos de cobrança que discutem a base de cálculo do CFEM de exercícios anteriores nos processos 0010523-30.2015.4.01.3800 e 0035698-55.2017.4.01.3800. Naquele exercício, embora não esgotados os recursos a Administração constituiu as referidas provisões e manteve-se empenhada em reverter estes prognósticos com consequente provisionamento em tribunais superiores com o apoio de novos especialistas e teses. Do mesmo modo na controlada direta Mineração Pedra Bonita estes débitos de CFEM referem-se a período de janeiro de 2004 a maio de 2012 relativos aos direitos minerários 2025/1945 e 005.633/1953 Certidões de Dívida Ativa nºs 03.107084.2015 e 03.107089.2015 (Processos Administrativos de Cobrança nºs 933.729/2012 e 933.730/2012, respectivamente). Em 2020, baseado em novas teses de nossos novos assessores, foi possível desenvolver estratégias que permitiram modificar o prognóstico de perda para apenas "possível" e com isto promover, na local, a reversão contábil da provisão constituída no exercício anterior.
- (b) A controlada direta Pyla Pedreira Yolita está comprometida com a recuperação das áreas transformadas pelo aproveitamento econômico das jazidas exploradas e por isto, conforme suas melhores estimativas, constituiu a valor presente a provisão ARO – *Asset Retirement Obligation*, conforme norma contábil ICPC 12 e CPC 25, de R\$394 (R\$394 em 2019) para suportar no encerramento de suas atividades de exploração os gastos com a recuperação das áreas.

Em 2019 alguns dos riscos anteriormente provisionados, notadamente trabalhistas e cíveis foram avaliados e incluídos no processo de recuperação judicial protocolado pela Empresa e suas controladas, desde modo alguns saldos foram reclassificados a conta específica do passivo não circulante e agora estão submetidas as condições indicadas no plano de recuperação a ser votado em assembleia de credores suspensa e reagendada para 03 de maio de 2021. (Vide nota explicativa nº 25).

Observa-se que no quadro anterior, o saldo da Provisão para Contingências consolidado pelas Recuperandas apresenta o montante de R\$ 16.781, enquanto o saldo consolidado neste Relatório Mensal de Atividades soma em R\$ 17.267 mil, a diferença de R\$ 486 mil é composta por:

Provisão para Contingências - Consolidadas R\$ Mil	31/12/2020
Total consolidado Relatório Mensal Atividades	18.033
Total consolidado Demonstração das DFs Recuperandas	16.781
Diferença	1.252
Provisão para Contingências UNIÃO ADMIN E PARTICIP (*)	156
Provisão para Contingências M. JOÃO PESSOA (**)	727
Provisão para Contingências COBRASCAL (***)	370
Arredondamento	(1)
Total Conciliado	1.252



(*)- A Provisão para Contingências da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO, PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A em R\$ 156 mil, não foi considerada no quadro consolidado do demonstrativo financeiro das Recuperandas, porém, foi comentada na nota explicativa que acompanha o referido quadro.

(**)- A Provisão para Contingências da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. não registra saldo no quadro consolidado do demonstrativo financeiro das Recuperandas. Porém, consta o montante de R\$ 727 mil neste Relatório Mensal de Atividades, que levou em consideração o saldo apresentado no Parecer dos Auditores Independentes referente a 31/12/2020, emitido posteriormente a data de elaboração pelas Recuperandas do relatório dos demonstrativos financeiros. Convém informar que, cabe as Recuperandas procederem a ajuste contábil conforme parecer dos auditores. Segue nota explicativa apresentada pelos auditores externos da companhia:

17 Provisões e passivos contingentes

A partir de 2020 a Empresa passou a constituir provisão cível de R\$727 mil para riscos que na avaliação da Administração e de seus assessores jurídicos tem prognóstico de perdas provável.

Estes processos são monitorados e suas estimativas são revisadas anualmente, sendo que os saldos provisionados podem ser assim demonstrados:

	2020	2019
Trabalhista	-	-
Fiscal	-	-
Cível (a)	<u>727</u>	<u>-</u>
Total	<u>727</u>	<u>-</u>

(a) A empresa responde administrativamente por auto de infração 2017-003165/TEC/AIMU-5227 imposto pela Superintendência de Administração do Meio Ambiente – SUDEMA que pode resultar em multa.

(***)- A Provisão para Contingências da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. não registra no saldo do quadro consolidado do demonstrativo financeiro das Recuperandas o incremento na provisão para contingências trabalhistas recomendado pela Auditoria Externa no valor de R\$ 370 mil com prognóstico de perda pelos assessores jurídicos da Recuperanda. Segue nota explicativa que



compõe o Parecer dos Auditores Independentes em 31/12/2020, cujo saldo da provisão para contingências registra o montante de R\$ 415 mil:

28 Passivos Contingentes

Em 2020 a Administração, baseada nas estimativas de seus assessores jurídicos manteve saldo de provisão para riscos trabalhistas no montante de R\$415 (R\$45 em 2019), já que parte das obrigações decorrentes destas contingências passaram a compor a relação de credores da Recuperação Judicial.

Considerando o disposto no CPC 25- Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, a Empresa divulga seus passivos contingentes, não reconhecidos no passivo, por configurarem desembolsos apenas possíveis.

Conforme relatório dos assessores jurídicos, as demandas que envolvem a Empresa podem ser assim detalhadas:

		<u>Trabalhista</u>	<u>Fiscal</u>	<u>Total</u>
Perda - possível	2019	281	282	563
Perda - possível	2020	281	282	563

Considerando o estágio de evolução dos processos e a pronta apresentação de defesa, nossos assessores jurídicos e Administração utilizaram de critérios conservadores e consideram as perdas como possíveis, não sendo reconhecida nenhuma provisão para contingências sobre estes passivos contingentes.

Seguem as demais notas explicativas sobre o Passivo Contingente apresentado no Relatório Demonstrações Financeiras consolidadas da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO, PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A de 31/12/2020:



Passivos contingentes

Adicionalmente, considerando o disposto no CPC 25, a Empresa divulga seus passivos contingentes, não reconhecidos no passivo patrimonial, por configurarem desembolsos apenas possíveis.

Conforme relatório dos assessores jurídicos, as demandas que envolvem a Empresa (controladora) e suas controladas podem ser assim detalhadas:

2019	Ical	Cobrascal	Eimcal	Usibrita	Montreal	Omacil	Pyla	Consolidado
Trabalhista	2.727	281	309	51	419	260	0	4.047
Fiscal	67.252	282	73	-	-	122	-	67.729
First (a)	740.730	-	-	-	-	-	-	740.730
Cível	109.416	-	2	-	154	-	254	109.826
Total	920.125	563	384	51	573	382	254	922.332

2020	Ical	Cobrascal	Eimcal	Usibrita	Montreal	Omacil	Pyla	Consolidado
Trabalhista	2.727	281	309	51	419	260	0	4.047
Fiscal	84.881	282	73	-	-	122	-	85.358
First (a)	740.730	-	-	-	-	-	-	740.730
Cível (b)	50.280	-	2	-	154	-	254	50.690
Total	878.618	563	384	51	573	382	254	880.825

(a) Os assessores jurídicos da Recuperanda Ical, mantem entendimento anterior quanto ao prognóstico de perda apenas possível em relação a cobrança e consequente crédito habilitado em favor da FIRST Consultoria e Assessoria Administrativa Ltda. no valor de R\$740.731 mil. Este entendimento e consequente não provisionamento do saldo, decorre de notificação extrajudicial de **resilição unilateral devidamente prevista em aditivo contratual anteriormente firmado entre as partes, isto é assinado pela First e pela Ical**. A discussão tramita em processo judicial, anterior a recuperação judicial, e por estas e outras razões esta habilitação foi devidamente impugnada no prazo legal do processo. Como eventos subsequentes às Demonstrações Financeiras de 2020, em 24 de fevereiro de 2021 o Administrador Judicial manifestou-se no processo pela exclusão definitiva do crédito pleiteado pela FIRST Consultoria e Assessoria Administrativa Ltda. Em 08 de abril de 2021 a FIRST teve negado, de forma unânime pela turma julgadora, o provimento de seu Agravo de Instrumento em recurso à decisão da MM. Juíza que suspendeu anteriormente seu direito de voto na Assembleia de credores. (vide nota explicativa nº: 38).

(b) As contingências cíveis da Ical incluíam até 2019 residuais de processos de cobrança para dívidas bancárias já atualizadas e incluídas no processo de Recuperação Judicial, que em 2020 deixaram de ser apresentadas como contingências.

a. Contingências tributárias

- ICMS - questionamento sobre importação indireta de responsabilidade exclusiva do fornecedor.
- ICMS- aproveitamento de créditos na aquisição de ativos fixos
- PIS/COFINS - compensação de crédito de terceiros devidamente homologado pela RFB de origem.
- IPI - aproveitamento de créditos.

Em 2019 algumas contingências tributárias relacionadas a débitos tributários federais, previdenciários deram origem a parcelamentos fiscais que assim solucionaram o risco em fluxos viáveis de liquidação pela empresa, aguardando apenas a extinção do processo



judicial. Adicionalmente quando ao ICMS de importação relativo ao projeto de Baráuna o saldo dos riscos envolvidos em notificação (R\$17.629) foi reclassificado para o grupo de "tributos a recolher" e posteriormente já no exercício de 2020, foram solucionados com o deferimento de parcelamento fiscal.

b. Contingências cíveis

- Indenizatórias por rompimento de contratos de fornecedores de insumos.
- Indenizatórias por benfeitorias em imóveis cedidos em comodato.
- Responsabilidade solidária em indenização por terrenos recebidos. Risco específico e equivalente a 3,94% do valor total de R\$1.200.000, ou seja, R\$ 47.280.

Em 2019 alguns riscos trabalhistas, cujos processos evoluíram também foram antecipadamente relacionados entre os credores quirografários do processo de recuperação judicial em andamento, e deste modo foram constituídos no passivo não circulante em grupo específico de controle destas obrigações.

c. Contingências trabalhistas

- Consistem principalmente em reclamações vinculadas à indenização dos expurgos do FGTS e outras verbas rescisórias de seus empregados ou de terceirizados.
- Responsabilidade solidária em verbas indenizatórias relacionadas a funcionários de Empresas controladas recentemente adquiridas.

Todos os processos trabalhistas, foram reavaliados pelos assessores jurídicos da Empresa e de suas controladas, sendo que para os casos de evolução desfavorável ou em fase de recursos foram espontaneamente incluídos na relação de credores da Recuperação judicial na classe um (trabalhista) e agora estão submetidas as condições do plano de recuperação judicial a ser votado em assembleia suspensa e reagendada para 03 de maio de 2021.

d. Recuperação de áreas transformadas (ARO)

A Empresa está comprometida com a recuperação das áreas transformadas pelo aproveitamento econômico das jazidas de calcário exploradas. Esta recuperação tem previsão de início para dois anos antes de esgotados os benefícios econômicos da atividade mineradora e os valores futuros dos prováveis desembolsos baseiam-se em estimativas de mercado que ao final do exercício indicam R\$64,95 mil/hectare a ser recuperado.

Considerando uma taxa de descapitalização em 7,50% a.a. e, conforme as melhores estimativas da Administração, o valor presente das obrigações com recuperação das áreas é de R\$556. Considerando o longo prazo remanescente de vida útil para as jazidas avaliadas a Administração não reconheceu a respectiva obrigação por julgá-la irrelevante para as demonstrações do exercício de 2020.

As principais premissas consideradas para análise podem ser assim detalhadas.

	Potencial das reservas (milhões ton)	Exploração anual (milhões ton)	Vida útil (anos)	Valor futuro (R\$ mil)	Valor presente (R\$ mil)
Unidade SJLP	562	3,30	170	1.689.387	9
Unidade PAINS	138	3,33	42	9.529	547
	700	6,63		1.698.916	556



(P)- A composição dos saldos contábeis em 31/12/2020 referentes aos Credores em RJ somam R\$ 891.469 mil e foram apresentados pelas Recuperandas através do Relatório dos Demonstrativos Financeiros consolidados da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO, PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A de 31/12/2020, conforme a seguir:

25 Obrigações com recuperação judicial

Com o processo de Recuperação Judicial em andamento os créditos devidos até o protocolo de 26 de março de 2019 permanecem registrados no passivo não circulante da Companhia até definições da Assembleia Geral de Credores quando o Plano de Recuperação proposto pela Administração será submetido à aprovação.

O mesmo processo inclui a Companhia com um saldo de R\$35 mil, já periciado e revisado pelo Administrador Judicial, mas também outras empresas do Grupo União, deste modo apresentamos a composição dos saldos dos credores por classes para a Companhia e também o consolidado do processo.

Classes de credores	M. João Pessoa	M. Pedra Bonita	Pyla	Usibrita	Omacil	Montreal	Cobrascal	Eimcal	Fabrical	Ical	União	Consolidado
Classe 1 - Trabalhistas	6	-	4	300	247	225	40	40	-	15.356	-	16.218
Classe 2 - Créditos com Garantia Real	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.500	-	16.500
Classe 3 - Fornecedores Quirografários	158	-	152	267	567	542	509	4.679	4.646	29.343	15	40.878
Classe 3 - Bancos Quirografários	-	-	-	-	-	-	-	-	136.838	602.322	-	739.160
Classe 3 - Aquisições Quirografários	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.230	-	60.230
Classe 3 - Outros Quirografários	-	178	21	11	-	-	400	270	1.936	2.570	-	5.386
Classe 3 - Sub total	158	178	173	278	567	542	909	4.949	143.420	694.465	15	845.654
Classe 4- Fornecedores ME e EPP	7	-	195	171	366	479	537	1.104	534	9.685	20	13.098
Total	171	178	372	749	1.180	1.246	1.486	6.093	143.954	736.006	35	891.470

O saldo reconhecido no Passivo não Circulante foi periciado e revisado pelo Administrador Judicial que publicou no processo em 16 de julho de 2020 o Edital com os créditos e seus respectivos credores. Contudo os mesmos estão sujeitos às revisões por habilitações retardatárias e pelo desfecho de eventuais impugnações por parte de credores ou mesmo da recuperanda.

O Plano de Recuperação proposto inclui prazos, descontos, correções e condições diferenciadas para cada classe de credores, conforme previsto na legislação aplicável. Suas premissas consideram as projeções de caixa do grupo e estabelecem um cenário viável para a solução dos passivos relacionados.



As principais condições do novo Plano de Recuperação, sujeito à aprovação, podem ser assim resumidas:

Classe de credores	Classe I - Trabalhista		Classe II Garantia Real	Classe III - Quirografários		Classe IV - Quirografários ME e EPP
	Até 150 Salários	Acima de 150 salários		Opção sem garantia real	Opção com garantia real	
Sub classes						
Prazo de carência Principal em meses	-	12 meses	24 meses	24 meses	24 meses	60 meses
Prazo de carência de encargos em meses	-	12 meses	24 meses	24 meses	24 meses	60 meses
Participação proporcional no pagto inicial de R\$250MM no 24º mês	-	-	Sim	Sim	Sim	Sim
Participação proporcional no pagto inicial de R\$100MM no 36º mês	-	-	Sim	Sim	Sim	Sim
Desconto no saldo residual após pagtos iniciais (%)	-	80%	-	80%	-	80%
Período de liquidação do residual após aprovação em meses	1 à 12	13 à 36	37 à 120	37 à 120	37 à 120	60 à 120
Encargos	TR + 1% aa	TR + 1% aa	CDI + 1% aa	TR + 1% aa	CDI + 1% aa	TR + 1% aa
Limite de encargos anuais	TR + 1% aa	TR + 1% aa	6% aa	TR + 1% aa	6% aa	TR + 1% aa
Garantias Fiduciárias	-	-	Sim	-	Sim	Sim

Para a composição dos valores devidos e reconhecidos no Passivo não Circulante, a Administração baseou-se nos relatórios e orientações de seus assessores jurídicos e financeiros, desconsiderando as habilitações e divergências de saldos a serem impugnadas no prazo legal, cujo prognóstico de perda seja remota ou possível.

O saldo consolidado apresentado pelo Administrador Judicial é apresentado no resumo abaixo:

LISTA DE CREDORES - Consolidado	R\$ MIL
Classe I - Trabalhista	18.153
Classe II - Garantia Real	16.500
Classe III - Quirografários	1.587.533
Classe IV - ME/ EPP	13.099
TOTAL	1.635.285

As diferenças entre o saldo contábil consolidado em Recuperação Judicial em 31/12/2020 de R\$ 891.469 mil e os saldos consolidados apresentados pelo Administrador Judicial no montante de R\$ 1.635.285 mil foi comentada pelas Recuperandas em nota explicativa no Relatório dos Demonstrativos Financeiros consolidados da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO, PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A de 31/12/2020:

Um resumo das diferenças entre os saldos consolidados e reconhecidos no passivo não circulante dos Balanços Patrimoniais e o Edital de créditos emitido pelo Administrador Judicial em 16 de julho de 2020 pode ser assim demonstrado:



Processo Consolidado	Balanço	Habilitados	Diferença
Classe 1 - Trabalhistas	16.218	18.153	1.935 (a)
	-	-	-
Classe 2 - Créditos com Garantia Real	16.500	16.500	-
	-	-	-
Classe 3 - Fornecedores Quirografários	40.878	44.218	3.340 (b)
Classe 3 - Bancos Quirografários	739.160	739.160	-
Classe 3 - Aquisições Quirografários	60.230	800.961	740.731 (c.)
Classe 3 - Outros Quirografários	5.386	3.195	(2.191) (d)
Classe 3 - Sub total	<u>845.654</u>	<u>1.587.534</u>	<u>741.880</u>
	-	-	-
Classe 4- Fornecedores ME e EPP	13.098	13.098	-
	-	-	-
Total	<u><u>891.470</u></u>	<u><u>1.635.285</u></u>	<u><u>743.815</u></u>

- (a) Conforme entendimento dos assessores jurídicos das empresas recuperandas, nas habilitações constaram indevidamente diversos processos trabalhistas já liquidados ou em fase processual inapropriada para a habilitação. Estes créditos foram impugnados no prazo legal sendo o prognóstico de desembolso considerado remoto.
- (b) No entendimento dos assessores jurídicos da Administração da Ical, algumas atualizações para créditos habilitados em favor de concessionárias e fornecedores da Empresa estão inadequadas e por isto foram impugnados no prazo legal do processo, sendo o prognóstico de perda considerado possível.
- (c) Os assessores jurídicos da Recuperanda Ical, mantem entendimento anterior quanto ao prognóstico de perda apenas possível em relação a cobrança e conseqüente crédito habilitado em favor da FIRST Consultoria e Assessoria Administrativa Ltda. no valor de R\$740.731 mil. Este entendimento e conseqüente não provisionamento do saldo, decorre de notificação extrajudicial de **resilição unilateral devidamente prevista em aditivo contratual anteriormente firmado entre as partes, isto é assinado pela First e pela Ical.** A discussão tramita em processo judicial, anterior a recuperação judicial, e por estas e outras razões esta habilitação foi devidamente impugnada no prazo legal do processo. Como eventos subsequentes às Demonstrações Financeiras de 2020, em 24 de fevereiro de 2021 o Administrador Judicial manifestou-se no processo pela exclusão definitiva do crédito pleiteado pela FIRST Consultoria e Assessoria Administrativa Ltda. Em 08 de abril de 2021 a FIRST teve negado, de forma unânime pela turma julgadora, o provimento de seu Agravo de Instrumento em recurso à decisão da MM. Juíza que suspendeu anteriormente seu direito de voto na Assembleia de credores. (vide nota explicativa nº: 38).
- (d) Os outros créditos quirografários decorrem predominantemente de processos cíveis relacionados as cobranças de honorários e serviços que no entendimento da Administração devem compor a relação de credores. Os assessores jurídicos da Administração promoverão as impugnações necessárias e petições legais para que os referidos créditos integrem de forma retardatária o processo de Recuperação Judicial, já que se encontram regularmente registrados contabilmente nas Demonstrações das recuperandas.



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%		31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%
CIRCULANTE	87.172	7%	13%	77.439	6%	CIRCULANTE	166.016	13%	10%	151.265	12%
Caixa e equivalentes de caixa	752	0%	3%	733	0%	Empréstimos e Financiamentos	5.052	0%	7%	4.705	0%
Instrumentos financeiros	715	0%	22%	585	0%	Fornecedores	15.933	1%	70%	9.373	1%
Clientes	21.782	2%	3%	21.240	2%	Impostos e Contribuições a Recolher	80.812	6%	-1%	81.736	6%
Estoques	33.874	3%	-11%	38.017	3%	Parcelamentos fiscais	18.414	1%	3%	17.905	1%
Impostos e contribuições a recuperar	29.034	2%	91%	15.164	1%	Remunerações e encargos sociais	6.841	1%	-22%	8.776	1%
Outros ativos	1.015	0%	-40%	1.700	0%	Outras contas a pagar	37.615	3%	37%	27.423	2%
						Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348	0%	0%	1.348	0%
NÃO CIRCULANTE	1.178.989	93%	-2%	1.198.964	94%	NÃO CIRCULANTE	879.850	69%	-10%	982.297	77%
Adiantamentos futuros para aumento do capital	109.280	9%	0%	109.765	9%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	879.850	69%	-10%	982.297	77%
Depósitos Judiciais	8.469	1%	1%	8.352	1%	Empréstimos e Financiamentos	1.966	0%	-15%	2.306	0%
Impostos e contribuições a recuperar	28.859	2%	-34%	44.041	3%	Parcelamentos fiscais	37.077	3%	-5%	38.865	3%
Estoques	580	0%	0%	580	0%	Provisão para contingências	11.609	1%	-90%	112.331	9%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.471	1%	0%	14.431	1%	Outras contas a pagar	93.190	7%	1%	92.721	7%
Outros Ativos	4.262	0%	0%	4.261	0%	RJ Recuperação Judicial	736.006	58%	0%	736.006	58%
Propriedades para investimentos	270.090	21%	1%	267.846	21%	Impostos e Contribuições Diferidos	-	0%	-100%	68	0%
Investimentos	300.219	24%	-2%	306.782	24%						
Imobilizado	421.287	33%	0%	421.539	33%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	220.294	17%	54%	142.840	11%
Intangível	21.472	2%	0%	21.369	2%	Capital social	520.630	41%	0%	520.630	41%
						Reserva de avaliação patrimonial	65.347	5%	0%	65.347	5%
TOTAL DO ATIVO	1.266.160	100%	-1%	1.276.403	100%	Reservas legal	4.221	0%	0%	4.221	0%
						Prejuízos acumulados	(443.970)	-35%	0%	(443.970)	-35%
						Resultado do exercício	74.067	6%	-2287%	(3.387)	0%
						TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.266.160	100%	-1%	1.276.403	100%



Análise do Ativo

Em 31 de dezembro 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 64% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 23% dos saldos representados pelas Propriedades para Investimentos; 25% por Investimentos; 36% pelo Imobilizado e 2% pelo Intangível. As demais contas representam 14% do total deste grupo do Ativo.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” deste Relatório Mensal de Atividades.

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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 estoques apresentou redução relevante no comparativo, devido a ajustes contábeis de avaliação do custo e inventários anuais aplicados no mês. Os estoques físicos de calcário e cales tiveram até pequeno aumento, mas os efeitos dos ajustes contábeis decorrentes de estimativas anuais foram relevantes para o mês.

- O saldo de “Impostos a recuperar e/ou compensar” no geral teve pequena redução no comparativo de meses devido a compensações do período para liquidação do PIS e COFINS e INSS correntes, contudo as variações de curto e longo prazo foram significativas devido a reclassificação de parte dos saldos de longo para o curto prazo do Ativo com base na revisão das estimativas de compensação dos próximos 12 meses.

- No saldo de “investimentos” a redução decorre do efeito de perdas com equivalência patrimonial originado nas controladas da Ical, notadamente na Fabrical, Usibrita e Omacil onde tivemos efeitos negativos relevantes com inventários.”



Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 69% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 17% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos em Recuperação Judicial representam 70% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 520.630 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial 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\$ 74.067 mil.

Maiores comentários sobre o Passivo foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.

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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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.

- A empresa adquire combustíveis para fornos quase exclusivamente com a Petrobras, que detém monopólio do coque e exige da empresa pagamentos antecipados. Ocorre de no mês de dezembro/20 o saldo de fornecedores elevou-se significativamente devido ao desenvolvimento de fornecedor específico para combustíveis de fornos que nos concedeu prazo de 30 dias, logo os consumos da segunda quinzena do mês fizeram acumular apenas com este novo fornecedor R\$4.216 de obrigações a vencer, justificando as variações observadas no comparativo dos meses.

- Com a liquidação das parcelas finais de décimo terceiro salário e encargos, bem como pela maior concessão de férias no período as respectivas provisões se reduziram no mês de dezembro justificando a redução no saldo de “Obrigações e encargos sociais”.

- Em dezembro/20 observa-se nova elevação no saldo de “Outros passivos circulantes” devido a constituição de provisões operacionais de aproximadamente R\$10 milhões 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.

- Nas provisões para contingências, houve reversão de provisão para contingências relacionadas a cobrança de CFEM provisionada no exercício anterior com base em relatório do antigo assessor jurídico que indicava perda provável de R\$100.721 mil. No exercício de 2020 com a contratação de novos assessores e ajuste na tese de defesa foi possível obter novo prognóstico agora com perda apenas possível possibilitando reverter no mês a provisão constituída. ”



Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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. ”

Qtde Empregados	2020	
	Nov	Dez
EMPRESA		
ICAL	507	511

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	
	dez-20	nov-20
A vencer (circulante)	18.139	19.644
Vencidos até 30 dias	2.807	1.070
Vencidos de 31 a 90 dias	1.040	427
Vencidos de 91 a 180 dias	191	160
Vencidos de 181 a 360 dias	128	260
Vencidos acima de 360 dias	316	349
	<u>22.621</u>	<u>21.910</u>
Ajuste ao valor recuperável	(839)	(670)
Total	<u>21.782</u>	<u>21.240</u>



A Recuperanda através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2020:

Nota	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reservas de Lucros			Participação atribuída a controladores
			Reserva legal	Reserva de lucros	Prejuízos acumulados	
Saldo em 01 de janeiro de 2019	520.630	65.347	4.221	-	(218.683)	371.515
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(225.288)	(225.288)
Compensação de prejuízo	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>520.630</u>	<u>65.347</u>	<u>4.221</u>	<u>-</u>	<u>(443.971)</u>	<u>146.227</u>
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	74.067	74.067
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>520.630</u>	<u>65.347</u>	<u>4.221</u>	<u>-</u>	<u>(369.904)</u>	<u>220.294</u>

É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizado a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2020 da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 06/04/2021 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 28/04/2021.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2019, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativos aos saldos contábeis de 31/12/2019, foi disponibilizado por e-mail em 19/04/2021 e apresenta alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2019 divulgado no processo em agosto/2020. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial, por meio do qual nota-se que há reclassificações de contas. Não houve alteração na apuração do resultado do exercício de 2019:



ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2019				31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
CIRCULANTE	93.479	92.302	1.178	CIRCULANTE	174.552	174.553	(1)
Caixa e equivalentes de caixa	399	399	-	Empréstimos e Financiamentos	4.941	4.941	-
Instrumentos financeiros	715	-	715	Fornecedores	11.944	11.944	-
Clientes	12.160	12.160	-	Impostos e Contribuições a Recolher	138.583	98.831	39.752
Estoques	41.559	41.559	-	Parcelamentos fiscais	6.489	6.489	-
Impostos e contribuições a recuperar	37.672	37.672	-	Remunerações e encargos sociais	6.942	46.694	- 39.752
Outros ativos	975	512	463	Outras contas a pagar	4.306	4.306	-
				Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348	1.348	-
NÃO CIRCULANTE	1.180.041	1.181.218	(1.177)	NÃO CIRCULANTE	952.741	952.740	-
Adiantamentos futuros para aumento do capital	107.788	108.250	(462)	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	952.741	952.740	-
Depósitos Judiciais	7.631	7.631	-	Empréstimos e Financiamentos	3.409	3.409	-
Impostos e contribuições a recuperar	43.412	42.172	1.240	Parcelamentos fiscais	21.576	21.576	-
Estoques	580	580	-	Provisão para contingências	112.331	112.331	-
Saldos a receber com partes relacionadas	13.794	13.794	-	Saldos mútuos	78.939	78.939	-
Outros Ativos	4.265	6.220	(1.955)	Outras contas a pagar	479	479	-
Propriedades para investimentos	267.846	267.846	-	RJ Recuperação Judicial	736.006	736.006	-
Investimentos	287.665	287.665	-				
Imobilizado	425.666	425.666	-	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	146.227	146.227	1
Intangível	21.394	21.394	-	Capital social	520.630	520.630	-
				Reserva de avaliação patrimonial	65.347	65.347	-
				Reservas legal	4.221	-	4.221
				Prejuízos acumulados	(443.970)	(439.750)	(4.220)
TOTAL DO ATIVO	1.273.520	1.273.520	-	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.273.520	1.273.520	-



Demonstração do Resultado			
	Acumulado - 31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajuste
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	218.175	218.175	-
Custos dos Produtos Vendidos	(162.898)	(162.898)	-
RESULTADO BRUTO	55.276	55.276	-
DESPESAS OPERACIONAIS			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(47.467)	(47.467)	-
Resultado com Equivalência Patrimonial	5.592	5.592	-
Ajuste a Valor Justo PPI	(3.913)	(3.913)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(140.026)	(140.026)	-
			-
Total Despesas Operacionais	(185.813)	(185.813)	-
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(130.537)	(130.537)	-
Receita financeira	27.687	27.687	-
Despesa Financeira	(123.768)	(123.768)	-
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(226.618)	(226.618)	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	1.330	1.330	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(225.288)	(225.288)	-



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 70% por Recuperação Judicial; seguido de 13% de Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 17% do endividamento total.

Endividamento Total - R\$ mil



Maiores comentários foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%	31/12/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	19.568	100%	-3%	20.113	100%	221.583	100%	2%	218.175	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(15.876)	-81%	0%	(15.951)	-79%	(165.830)	-75%	2%	(162.898)	-75%
RESULTADO BRUTO	3.692	19%	-11%	4.162	21%	55.753	25%	1%	55.276	25%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(3.485)	-18%	-23%	(4.541)	-23%	(48.396)	-22%	2%	(47.467)	-22%
Resultado com Equivalência Patrimonial	(6.563)	-34%	1774%	(350)	-2%	12.553	6%	124%	5.592	0%
Ajuste a Valor Justo PPI	2.244	11%	100%	-	0%	2.244	1%	-157%	(3.913)	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	84.097	430%	67241%	125	1%	59.092	27%	-142%	(140.026)	-64%
Total Despesas Operacionais	76.294	390%	-1701%	(4.766)	-24%	25.493	12%	-114%	(185.813)	-85%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	-309%			103%		63%			160%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	79.986	409%	-13331%	(605)	-3%	81.246	37%	-162%	(130.537)	-60%
Receita financeira	55	0%	-20%	69	0%	1.523	1%	-94%	27.687	13%
Despesa Financeira	(1.892)	-10%	-699%	316	2%	(7.940)	-4%	-94%	(123.768)	-57%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	78.149	399%	-35709%	(219)	-1%	74.830	34%	-133%	(226.618)	-104%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(695)	-4%	100%	-	0%	(763)	0%	-157%	1.330	1%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	77.454	396%	-35392%	(219)	-1%	74.067	33%	-133%	(225.288)	-103%



O Resultado de 31 de dezembro de 2020 apurou lucro líquido de R\$ 77.454 mil, contra prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 219 mil. Já no acumulado em 2020 houve lucro líquido de R\$ 74.067 mil.

O Resultado Bruto registrou 19% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2020 contra 21% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam -309% da receita líquida em 31 de dezembro de 2020 contra 103% 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 dezembro/20 as vendas se reduziram pelo efeito da sazonalidade normal do período, mas sem grandes variações de receita e margem. O período foi marcado pelo início de tratativas para ajustes de preços gerais, notadamente no mercado de siderurgia onde o aço teve preço já elevado no mercado, estes reajustes em negociação visam suportar aos constantes aumentos de preço do principal insumo de produção que é o coque de petróleo sujeito a pressões do câmbio e estratégias do monopólio da Petrobras.

- Nas “Despesas de vendas” verificamos uma redução no comparativo devido a reversões de provisões para fretes de escoamento que tiveram seus respectivos documentos fiscais lançados, permitindo ajustes dos passivos constituídos.

- As “Despesas tributárias” de dezembro/20 tiveram redução no comparativo devido a reversão de estornos de créditos de ICMS conforme apuração e compensações de créditos correntes e também pela redução no recolhimento do diferencial de alíquota do ICMS devido a menores vendas de cal hidratada para o mercado de construção civil.

- A Equivalência Patrimonial em dezembro/2020 apresentou resultado muito inferior no comparativo devido a inúmeros ajustes de inventários para estoques de controladas com efeitos negativos para o mês, além de provisões contábeis para ajustes e conciliações gerais do ano.

- O Ajuste do valor das propriedades para investimento acontece anualmente conforme laudo de avaliação independente que no exercício apontou aumento de apenas 0,84%, devido principalmente a redução das taxas de juros do mercado, utilizadas para descapitalizar os fluxos financeiros simulados para avaliação.

- Nas “Outras receitas operacionais” houve reversão de provisão para contingências relacionadas a cobrança de CFEM provisionada no exercício anterior com base em relatório do antigo assessor jurídico que indicava perda provável de R\$100.721 mil. No exercício de 2020 com a contratação de novos assessores e ajuste na tese de defesa foi possível obter novo prognóstico agora com perda apenas possível possibilitando reverter no mês a provisão constituída.



- As “Outras despesas operacionais” apresentam saldos inferiores no comparativo, isto porque em dezembro/20 contém efeitos de provisões para contratos com a Cemig na ordem de R\$10,5 milhões e ajustes da avaliação de estoques no valor de R\$6.570 mil , já no período anterior destacaram-se efeitos de ajustes de inventários para estoques anteriormente provisionados em exercícios anteriores além de procedimentos anuais sobre pilhas de britas e suas duas unidades cujos efeitos totais somaram R\$17.228 mil no período. Também se observa no mês de novembro reversões de ajustes contábeis com despesas econômicas no valor de R\$ 7.267 mil decorrentes de adequações de custos para exercícios anteriores.

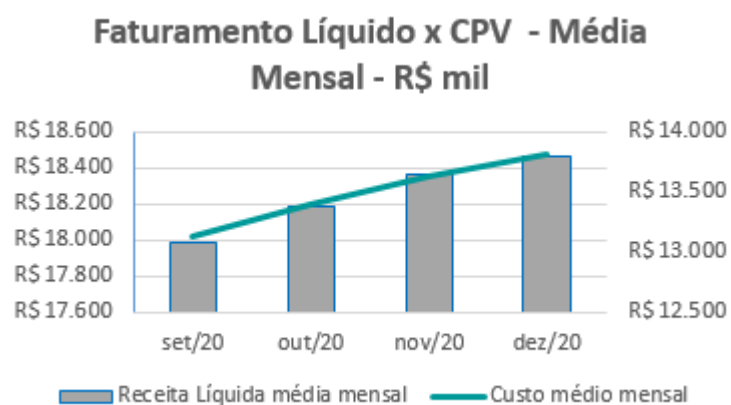
- Nas “Despesas Financeiras” de dezembro/2020 o destaque que justifica a elevação relevante são ajustes de R\$1.551 mil no saldo devedor para novo parcelamento de ICMS Baraúna-RN obtido ao final de novembro/20.

- Com o final do exercício toda a apuração do IRPJ e CSLL Diferidos foi revisada restando saldo de passivo diferido a ser obrigatoriamente constituído em dezembro/21 justificando a variação observada.”

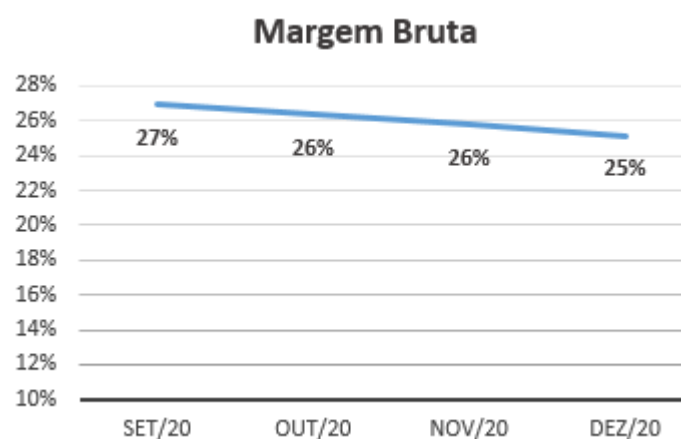


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

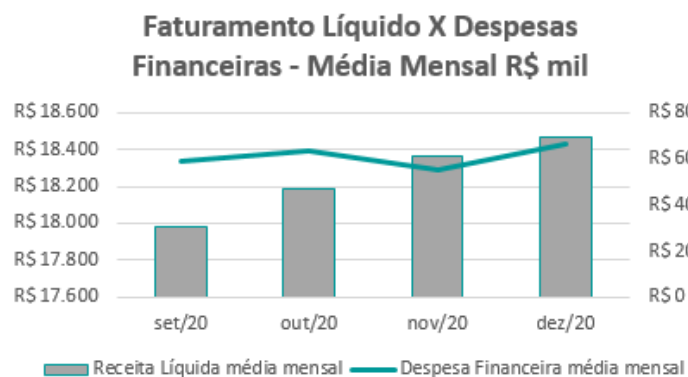
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



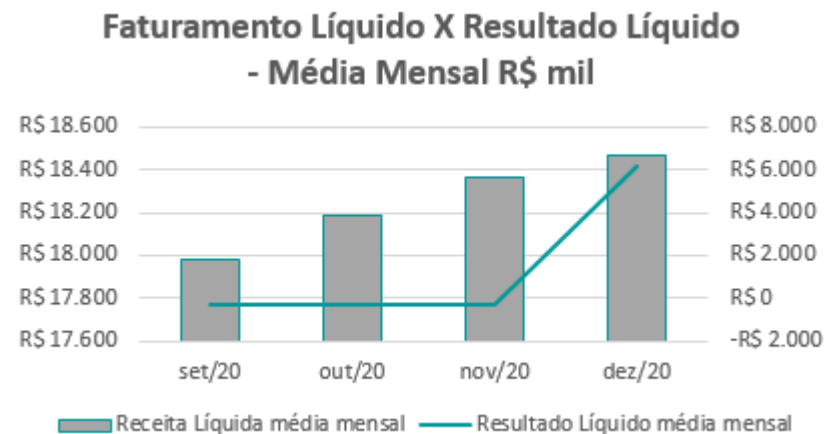
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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



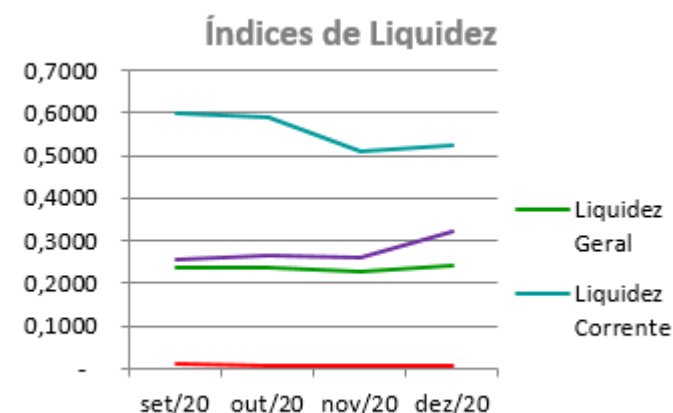
As variações no resultado líquido não acompanharam a receita líquida mensal, devido especialmente à despesas operacionais com registros ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Liquidez Geral	0,2366	0,2352	0,2284	0,2420
Liquidez Corrente	0,6011	0,5882	0,5119	0,5251
Liquidez Seca	0,2539	0,2646	0,2606	0,3210
Liquidez imediata	0,0099	0,0051	0,0048	0,0045



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).

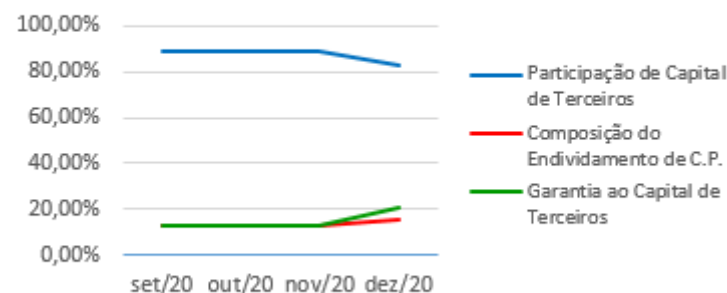


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Participação de Capital de Terceiros	88,87%	88,89%	88,81%	82,60%
Composição do Endividamento de C.P.	13,10%	13,09%	13,34%	15,87%
Garantia ao Capital de Terceiros	12,52%	12,50%	12,60%	21,06%

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.



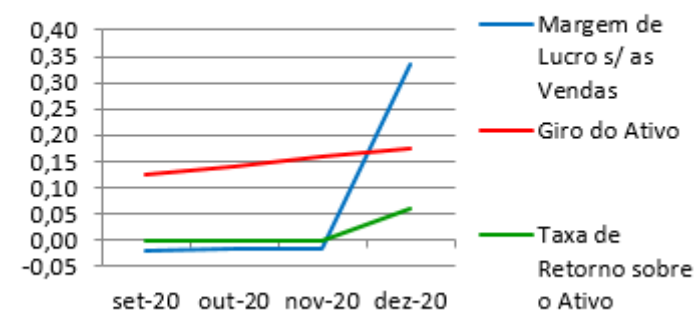
ANÁLISE ECONÔMICA

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	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,02	-0,02	-0,02	0,33
Giro do Ativo	0,13	0,14	0,16	0,18
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	0,00	0,00	0,06

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 dezembro 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:

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

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

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

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>30/11/2020</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/11/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
CDG				
Ativo não circulante	1.198.964	1.178.989		
Passivo não circulante	<u>1.125.137</u>	<u>1.100.144</u>		
	(73.827)	(78.844)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	76.121	85.705		
Passivo operacional	<u>146.561</u>	<u>160.963</u>		
	(70.440)	(75.258)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	1.318	1.466		
Passivo financeiro	<u>4.705</u>	<u>5.052</u>		
	(3.387)	(3.586)	(-)	(-)

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 lucro líquido mensal em 31 de dezembro de 2020 de R\$ 77.454 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 74.067 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 736.006 mil que equivalem a 70% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 220.294 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 dezembro de 2020 comparativo ao mês anterior (*auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%		31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%
CIRCULANTE	3.580	12%	45%	2.475	8%	CIRCULANTE	2.233	7%	1%	2.220	7%
Caixa e equivalentes de caixa	56	0%	121%	25	0%	Fornecedores	389	1%	-14%	454	1%
Clientes	914	3%	19%	766	2%	Impostos e contribuições a recolher	847	3%	37%	618	2%
Estoques	2.594	8%	56%	1.664	5%	Parcelamentos fiscais	564	2%	4%	541	2%
Outros ativos	17	0%	-10%	19	0%	Remunerações e encargos sociais	312	1%	-29%	442	1%
						Outras contas a pagar	120	0%	-27%	165	1%
NÃO CIRCULANTE	27.392	88%	-4%	28.571	92%	NÃO CIRCULANTE	1.703	5%	-3%	1.748	6%
Estoques	295	1%	-73%	1.087	4%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	1.703	5%	-3%	1.748	6%
Clientes	7	0%	-2%	7	0%	Provisão para contingências	256	1%	0%	256	1%
Depósitos Judiciais	200	1%	0%	200	1%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	0%	0%	110	0%
Saldos a receber com partes relacionadas	388	1%	-41%	661	2%	RJ Recuperação Judicial	749	2%	0%	749	2%
Imobilizado	24.707	80%	0%	24.815	80%	Parcelamentos Fiscais	589	2%	-7%	633	2%
Intangível	1.796	6%	0%	1.802	6%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	27.036	87%	0%	27.077	87%
						Capital social	15.000	48%	0%	15.000	48%
						Reserva de avaliação patrimonial	551	2%	0%	551	2%
						Reservas de lucros	14.953	48%	0%	14.953	48%
						Prejuízos acumulados	(3.127)	-10%	0%	(3.127)	-10%
						Resultado do exercício	(340)	-1%	14%	(299)	-1%
TOTAL DO ATIVO	30.973	100%	0%	31.046	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	30.973	100%	0%	31.046	100%



Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 88% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Estoques que representa 72% do total deste grupo. Esta conta também mantém saldo no longo prazo, sendo 1% do total do Ativo Não Circulante.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado, que representa 90% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível representa 7% do mesmo grupo.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” deste Relatório Mensal de Atividades.

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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 a receber de cliente aumentou como reflexo de vendas maiores no período, sem maiores inadimplências ou prazo atípicos concedidos a clientes.

- O saldo de “Estoques” não apresentou no geral variações mais relevantes no comparativo dos meses, mas como foi possível reclassificar grande parte dos saldos de longo prazo para o curto, as linhas isoladas indicaram variações. Estas reclassificações decorrem de melhores estimativas de vendas para os próximos 12 meses na empresa.

- Em decorrência de variações desfavoráveis de sua Necessidade de Capital de Giro no período, em dezembro a empresa recebeu recursos de sua controladora Ical reduzindo assim o saldo de mútuo existente entre as empresas.

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



Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 7% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 5% 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 prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 340 mil.

Maiores comentários sobre o Passivo foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.

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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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.

- Houve redução de saldo para fornecedores no comparativo devido a ausência de manutenções relevantes e o menor nível de operações no período chuvoso.

- Com o encerramento do quarto trimestre os tributos sobre a renda (IRPJ e CSLL) foram apurados com base no Lucro Presumido da empresa refletindo no resultado e passivo do mês. Adicionalmente o saldo de débitos a parcelar foi atualizado com os respectivos juros e encargos.

- No mês de dezembro/20 houve a liquidação de obrigações tributárias para o PIS, COFINS inclusive de período anteriores permitindo a redução do saldo comparativo.

- Com a liquidação das parcelas finais de décimo terceiro salário e encargos, bem como pela maior concessão de férias no período as respectivas provisões se reduziram no mês de dezembro justificando a redução no saldo de “Obrigações e encargos Sociais”.

- 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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.”

Qtde Empregados	2020	
	Nov	Dez
EMPRESA		
USIBRITA	47	48

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	
	dez-20	nov-20
A vencer (circulante)	875	746
Vencidos até 30 dias	74	31
Vencidos de 31 a 90 dias	8	5
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	1	1
Vencidos acima de 360 dias	8	7
	<u>966</u>	<u>790</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(46)</u>	<u>(17)</u>
Total	<u><u>920</u></u>	<u><u>773</u></u>
Circulante	913	766
Não circulante	7	7

A Recuperanda apresenta as mutações do Patrimônio Líquido no exercício de 2020:

	Capital social	Reserva de avaliação patrimonial	Reserva de lucros	Lucros ou prejuízos acumulados	Total Patrimônio líquido
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2019	15.000	669	14.157	-	29.826
Prejuízo do exercício	-	-	-	(2.450)	(2.450)
Compensação de prejuízo	-	-	(2.450)	2.450	-
Realização de reservas	-	(118)	118	-	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	<u>15.000</u>	<u>551</u>	<u>11.825</u>	<u>-</u>	<u>27.376</u>
Prejuízo do exercício	-	-	-	(340)	(340)
Compensação de prejuízo	-	-	(340)	340	-
Realização de reservas	-	(62)	62	-	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	<u>15.000</u>	<u>489</u>	<u>11.547</u>	<u>-</u>	<u>27.036</u>

A Recuperanda efetua controle do Ativo Fixo de exercícios anteriores com e sem *Deemed Cost* (custo atribuído ao valor justo), o que proporciona diferença nos saldos do Balancete Contábil nas contas de Ativo Imobilizado, Passivo Fiscal Diferido, Resultado do Exercício e demais contas do Patrimônio Líquido. Este Relatório Mensal de Atividades considerou o saldo do Balancete de 31/12/2020 que registra o *Deemed Cost*, sendo

70



identificada diferença com o Parecer dos Auditores Independentes que excluem os efeitos do *Deemed Cost*. A seguir as contas afetadas pelo *Deemed Cost*.

Contas e grupos de contas afetadas	Balancete	Auditoria
31/12/2020 - R\$ Mil	Com Deemed Cost	Sem Deemed Cost
Ativo Imobilizado	24.707	24.107
IPRJ/ CSSL diferidos líquidos (Passivo)	110	-
Resultado do Exercício 2020	(340)	(278)
Patrimônio Líquido	27.036	25.547
Total do Ativo e Passivo	30.973	30.373

A Recuperanda através do e-mail datado em 30/07/2021 efetua comentários sobre o *Deemed Cost*:

“Na Usibrita, como em exercícios anteriores, temos uma diferença entre o Balancete e as Demonstrações auditadas.

É que em 2011 quando da adoção do padrão internacional de contabilidade tivemos que aplicar o Deemed Cost nos ativos imobilizados da empresa para fins de consolidação. Assim o Balancete tem efeitos de reavaliação, com reflexo na reserva de reavaliação do Patrimônio Líquido e Passivos fiscais diferidos relativos a mais valia de terrenos não depreciáveis.

Contudo o Auditor da época (KPMG) não concordou com a aplicação desta reavaliação dos ativos para fins de Demonstrações Individuais e portanto na elaboração das Demonstrações da Usibrita, desde 2011, excluídos os efeitos do Deemed Cost com reflexos no Imobilizado, no Patrimônio Líquido, no Passivo Fiscal Diferido e no Custo de Depreciação do CPV.”

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2019, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2019, foi disponibilizado por e-mail em 19/04/2021 e apresenta alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2019 divulgado no processo em agosto/2020. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial, por meio do qual nota-se que as diferenças identificadas são oriundas do Deemed Cost, tal como os efeitos comentados anteriormente para o exercício de 2020.



ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2019				31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
CIRCULANTE	2.820	2.820	-	CIRCULANTE	2.087	2.088	-
Caixa e equivalentes de caixa	83	83	-	Fornecedores	690	690	-
Clientes	906	906	-	Impostos e contribuições a recolher	785	446	339
Estoques	1.807	1.807	-	Parcelamentos fiscais	246	246	-
Outros ativos	23	24	-	Remunerações e encargos sociais	247	586	(339)
Despesa do exercício seguinte	-	-	-	Outras contas a pagar	120	120	-
NÃO CIRCULANTE	28.611	27.950	662	NÃO CIRCULANTE	1.967	1.857	110
Estoques	1.087	1.087	-	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	1.967	1.857	110
Clientes	67	67	-	Provisão para contingências	256	256	-
Depósitos Judiciais	176	176	-	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	-	110
Impostos e contribuições a recuperar	-	-	-	RJ Recuperação Judicial	749	749	-
Outros ativos não circulantes	-	-	-	Parcelamentos Fiscais	852	852	-
Saldos a receber com partes relacionadas	907	907	-	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	27.377	26.825	552
Imobilizado	24.511	23.849	662	Capital social	15.000	15.000	-
Intangível	1.864	1.864	-	Reservas de lucros	12.377	11.825	552
TOTAL DO ATIVO	31.431	30.770	662	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	31.431	30.770	662



Demonstração do Resultado			
	Acumulado - 31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajuste
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	6.617	6.617	-
Custos dos Produtos Vendidos	(4.097)	(3.978)	(119)
RESULTADO BRUTO	2.521	2.639	(119)
DESPESAS OPERACIONAIS			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.482)	(1.481)	(1)
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(3.121)	(3.121)	-
Total Despesas Operacionais	(4.602)	(4.602)	(1)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(2.082)	(1.963)	(119)
Receita financeira	4	4	-
Despesa Financeira	(133)	(133)	-
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(2.211)	(2.092)	(119)
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(239)	(239)	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(2.450)	(2.331)	(119)



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 54% por Obrigações Tributárias; seguido de 19% pelos Créditos em Recuperação Judicial; e outras contas a pagar que representam 27% do endividamento total.



Maiores comentários foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%	31/12/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.148	100%	16%	988	100%	10.804	100%	63%	6.617	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(696)	-61%	12%	(622)	-63%	(6.840)	-63%	67%	(4.097)	-62%
RESULTADO BRUTO	452	39%	24%	366	37%	3.963	37%	57%	2.521	38%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(149)	-13%	-2%	(152)	-15%	(2.095)	-19%	41%	(1.482)	-22%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(37)	-3%	-98%	(1.500)	-152%	(1.407)	-13%	-55%	(3.121)	-47%
Total Despesas Operacionais	(186)	-16%	-89%	(1.652)	-167%	(3.502)	-32%	-24%	(4.602)	-70%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	77%			230%		96%			131%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	266	23%	-121%	(1.286)	-130%	461	4%	-122%	(2.082)	-31%
Receita financeira	0	0%	0%	0	0%	2	0%	-63%	4	0%
Despesa Financeira	(206)	-18%	2300%	(9)	-1%	(447)	-4%	236%	(133)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	59	5%	-105%	(1.295)	-131%	16	0%	-101%	(2.211)	-33%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(100)	-9%	100%	-	0%	(356)	-3%	49%	(239)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(41)	-4%	-97%	(1.295)	-131%	(340)	-3%	-86%	(2.450)	-37%

O Resultado de 31 de dezembro de 2020 apurou prejuízo líquido de R\$ 41 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.295 mil. Já no acumulado em 2020 houve o prejuízo líquido de R\$ 340 mil.



O Resultado Bruto registrou 39% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2020 contra 37% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 77% da receita líquida em 31 de dezembro de 2020 contra 230% 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 dezembro/20 a Empresa recuperou um pouco das vendas com volumes e preços melhores e com a venda de areias industriais em elevação sua margem bruta também melhorou indicando boa tendência para os próximos meses.

- No mês de dezembro/20 houve reversão de provisões de fretes constituídas em meses anteriores permitindo a reversão do saldo de “Despesas com vendas” no mês deixando o saldo da linha “positivo” no mês.

- Nas despesas administrativas de dezembro/20 observamos no mês uma reclassificação de R\$490 mil em despesas com IPTU de períodos acumulados que foram indevidamente indicadas no grupo anteriormente e agora reclassificados ao grupo de despesas tributárias.

- Nas despesas tributárias de dezembro/20 observamos no mês uma reclassificação de R\$490 mil em despesas com IPTU de períodos acumulados que foram indevidamente indicadas no grupo de despesas administrativas e agora reclassificados ao grupo de despesas tributárias.

- Nas “Outras despesas operacionais” de dezembro/20 houve apenas um ajuste de recuperabilidade de estoques de R\$51, já em novembro/20 como efeitos de inventários anuais de estoques foram refletidos no grupo R\$1.491 mil de ajustes justificando a variação observado no comparativo do grupo.

- No grupo de despesas financeiras de dezembro/20, como parte de conciliações anuais, houve atualização geral de parcelamentos fiscais já existentes na empresa com despesas financeiras de R\$102 mil e R\$81 de encargos sobre saldos de IR e CSLL, ambas refletidas no resultado, que justificam a variação no comparativo.

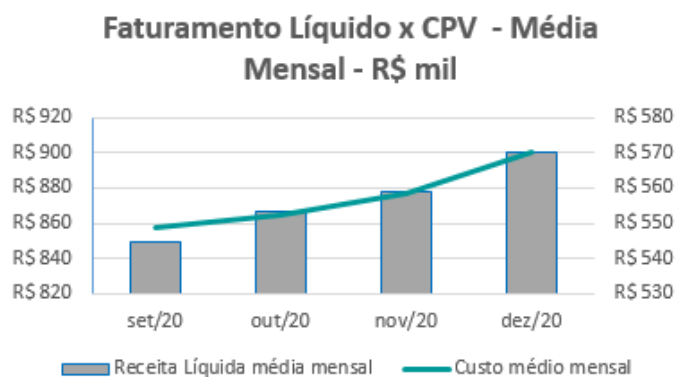
- Com o encerramento do quarto trimestre os tributos sobre a renda foram apurados com base no Lucro Presumido da empresa refletindo no resultado e passivo do mês.

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

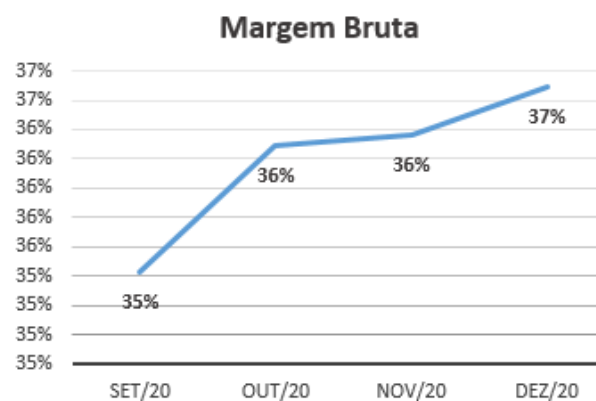


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

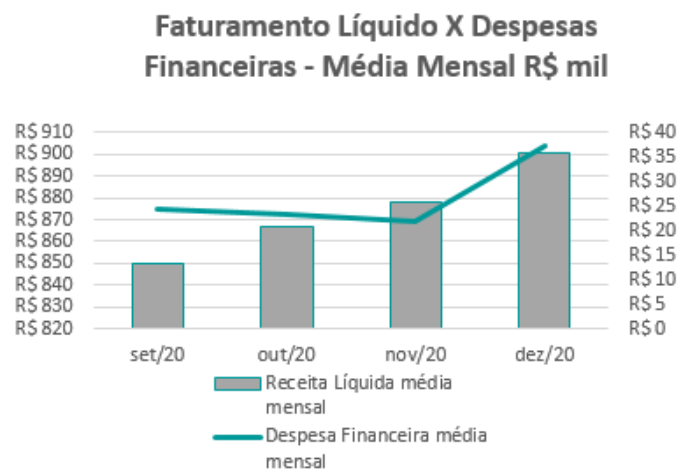
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



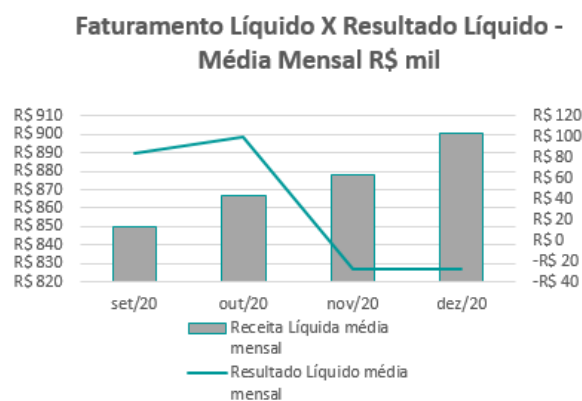
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



Nota-se que as despesas financeiras têm se mostrado em declínio quando comparadas com o faturamento:



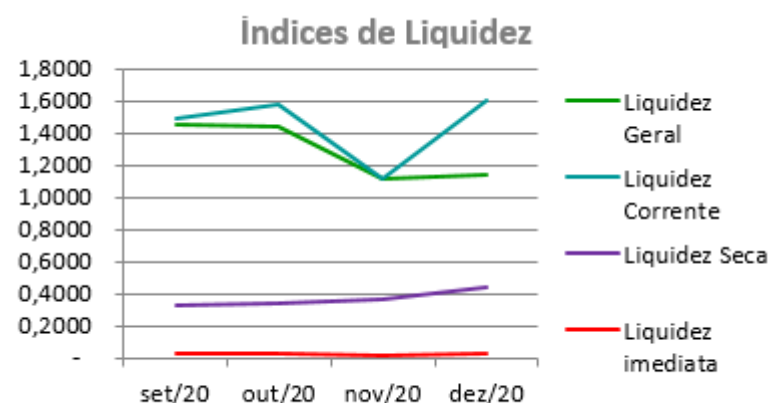
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Liquidez Geral	1,4479	1,4410	1,1160	1,1355
Liquidez Corrente	1,4884	1,5793	1,1145	1,6035
Liquidez Seca	0,3205	0,3418	0,3649	0,4418
Liquidez imediata	0,0234	0,0246	0,0114	0,0250



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).

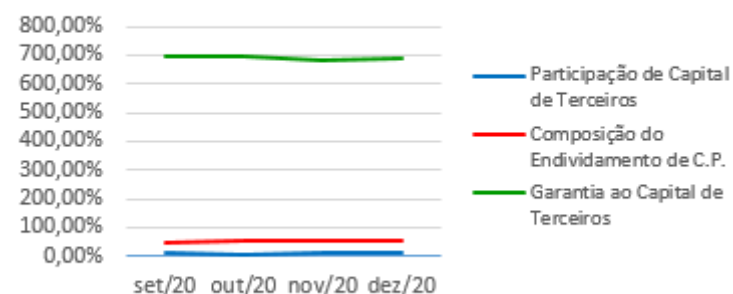


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Participação de Capital de Terceiros	12,58%	12,55%	12,78%	12,71%
Composição do Endividamento de C.P.	54,73%	56,51%	55,95%	56,72%
Garantia ao Capital de Terceiros	694,89%	696,62%	682,32%	686,87%

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.



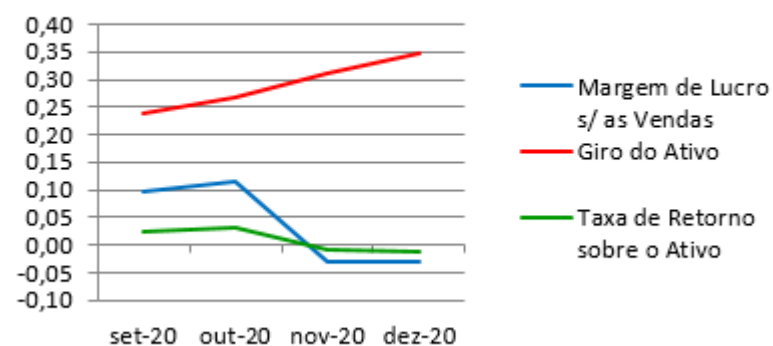
ANÁLISE ECONÔMICA

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	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,10	0,11	-0,03	-0,03
Giro do Ativo	0,24	0,27	0,31	0,35
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,02	0,03	-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 dezembro 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:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>30/11/2020</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/11/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
CDG				
Ativo não circulante	28.571	27.392		
Passivo não circulante	28.825	28.740		
	254	1.347	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	2.449	3.524		
Passivo operacional	2.220	2.233		
	229	1.292	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	25	56		
Passivo financeiro	-	-		
	25	56	(+)	(+)

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

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



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2020 de R\$ 41 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 340 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 2.111 mil que equivalem a 54% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 27.036 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 dezembro de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%		31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%
CIRCULANTE	4.316	24%	-38%	7.000	33%	CIRCULANTE	5.281	30%	-2%	5.376	25%
Caixa e equivalentes de caixa	59	0%	0%	59	0%	Fornecedores	423	2%	24%	342	2%
Clientes	1.149	7%	-17%	1.391	7%	Impostos e contribuições a recolher	4.118	23%	-1%	4.149	19%
Estoques	3.026	17%	-45%	5.533	26%	Parcelamentos fiscais	324	2%	0%	325	2%
Impostos e contribuições a recuperar	72	0%	859%	8	0%	Remunerações e encargos sociais	369	2%	-20%	459	2%
Outros ativos	10	0%	8%	10	0%	Outras contas a pagar	46	0%	-54%	102	0%
NÃO CIRCULANTE	13.324	76%	-7%	14.299	67%	NÃO CIRCULANTE	3.503	20%	2%	3.435	16%
Depósitos judiciais	324	2%	0%	324	2%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	3.503	20%	2%	3.435	16%
Estoques	786	4%	-53%	1.662	8%	Parcelamentos fiscais	844	5%	-6%	896	4%
Imobilizado	12.142	69%	-1%	12.241	57%	Provisão para contingências	2	0%	0%	2	0%
Intangível	72	0%	0%	73	0%	Provisões ARO	394	2%	0%	394	2%
						IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	1.351	8%	0%	1.351	6%
						Partes Relacionadas (AFAC)	540	3%	28%	421	2%
						RJ Recuperação Judicial	372	2%	0%	372	2%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.856	50%	-29%	12.488	59%
						Capital social	14.036	80%	0%	14.036	66%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.613	15%	-6%	2.765	13%
						Reservas legal	124	1%	0%	124	1%
						Reserva de lucros	(5.859)	-33%	-3%	(6.012)	-28%
						Resultado do exercício	(2.058)	-12%	-231%	1.575	7%
TOTAL DO ATIVO	17.640	100%	-17%	21.299	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	17.640,05131	100%	-17%	21.299	100%



Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 76% 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 6% do total do Ativo Não Circulante.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 91% 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” deste Relatório Mensal de Atividades.

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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 reduziu pela queda de vendas no período sem inadimplências relevantes ou prazos atípicos de recebimento.*
- *Os estoques da empresa no comparativo apresentam importante redução pelos efeitos de inventários anuais que exigiram baixas notadamente de subprodutos acumulados e também a revisão dos saldos reclassificados ao grupo de “Realizável a longo prazo.”*

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 30% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 20% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 50% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e diferidos e Parcelamentos Fiscais, compõem 76% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.036 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 2.613 mil; Reserva Legal em R\$ 124 mil; Reserva de Lucros negativa (prejuízos acumulados) em R\$ 5.859 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 2.058 mil.



Maiores comentários sobre o Passivo foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.

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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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.

- Ao final do ano as manutenções típicas do período e a obtenção de maiores prazos com fornecedores proporcionaram o aumento do saldo com fornecedores.

- Com a liquidação das parcelas finais de décimo terceiro salário e encargos, bem como pela maior concessão de férias no período as respectivas provisões se reduziram no mês de dezembro justificando a redução no saldo de “Obrigações e encargos sociais”.

- Com vendas menores e desembolsos pontuais como décimo terceiro e férias no período a empresa precisou novamente recorrer a aportes de sua controladora lcal, que enviou recursos aumentando o saldo de AFACs 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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.”



Qtde Empregados	2020	
EMPRESA	Nov	Dez
PYLA	53	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	
	dez-20	nov-20
A vencer (circulante)	898	1.243
Vencidos até 30 dias	286	139
Vencidos de 31 a 90 dias	48	51
Vencidos de 91 a 180 dias	42	22
Vencidos de 181 a 360 dias	12	13
Vencidos acima de 360 dias	19	18
	<u>1.305</u>	<u>1.486</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(156)</u>	<u>(95)</u>
Total	<u>1.149</u>	<u>1.391</u>

A Recuperanda através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2020:

	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de lucros	Lucros ou prejuízos acumulados	Total Patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2019	<u>14.036</u>	<u>2.970</u>	-	<u>(1.777)</u>	<u>15.229</u>
Resultado do exercício	-	-	-	(4.315)	(4.315)
Realização do ajuste patrimonial	-	(205)	-	205	-
Absorção de prejuízos	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>14.036</u>	<u>2.765</u>	-	<u>(5.887)</u>	<u>10.914</u>
Resultado do exercício	-	-	-	(2.057)	(2.057)
Realização do ajuste patrimonial	-	(152)	-	152	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>14.036</u>	<u>2.613</u>	-	<u>(7.792)</u>	<u>8.857</u>



É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizado a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2020 da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 06/04/2021 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 28/04/2021.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2019, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2019, foi disponibilizado por e-mail em 19/04/2021 e apresenta alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2019 divulgado no processo em agosto/2020. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial, por meio do qual nota-se que há reclassificações de contas. Não houve alteração na apuração do resultado do exercício de 2019:

ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2019				31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
CIRCULANTE	3.633	3.633	1	CIRCULANTE	5.307	5.313	(6)
Caixa e equivalentes de caixa	73	73	-	Fornecedores	514	514	-
Clientes	730	730	-	Impostos e contribuições a recolher	3.980	3.980	-
Estoques	2.797	2.797	-	Parcelamentos fiscais	334	334	-
Impostos e contribuições a recuperar	8	-	8	Remunerações e encargos sociais	363	369	(6)
Outros ativos	26	33	(7)	Outras contas a pagar	116	116	-
NÃO CIRCULANTE	15.837	15.837	-	NÃO CIRCULANTE	3.249	3.243	6
Depósitos judiciais	324	324	-	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	3.249	3.243	6
Estoques	1.662	1.661	-	Parcelamentos fiscais	1.144	1.144	-
Outros ativos não circulantes	-	-	-	Provisão para contingências	2	2	-
Saldos a receber com partes relacionadas	702	702	-	Provisões ARO	394	394	-
Imobilizado	13.083	13.083	-	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	1.332	1.331	-
Intangível	67	67	-	Outras contas a pagar	6	-	6
				RJ Recuperação Judicial	372	372	-
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.914	10.914	-
TOTAL DO ATIVO	19.470	19.470	-	Capital social	14.036	14.036	-
				Reserva de avaliação patrimonial	2.765	2.765	-
				Prejuízos Acumulados	(5.887)	(5.887)	-
				TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	19.470	19.470	-

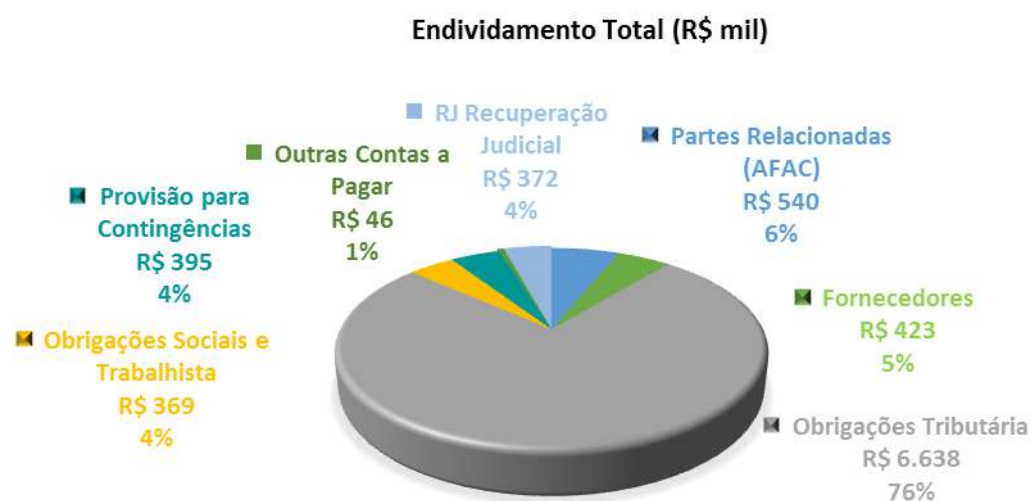


Demonstração do Resultado			
	Acumulado - 31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajuste
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.696	5.696	-
Custos dos Produtos Vendidos	(4.824)	(4.824)	-
RESULTADO BRUTO	872	872	-
DESPESAS OPERACIONAIS			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.572)	(1.572)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(1.713)	(1.713)	-
Total Despesas Operacionais	(3.285)	(3.285)	-
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(2.413)	(2.413)	-
Receita financeira	6	6	-
Despesa Financeira	(1.909)	(1.909)	-
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(1.903)	(1.903)	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(4.315)	(4.315)	-



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 76% por Obrigações Tributárias; seguido de demais contas a pagar representam 24% do endividamento total.



Maiores comentários foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%	31/12/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	944	100%	-10%	1.047	100%	9.105	100%	60%	5.696	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(520)	-55%	-1%	(527)	-50%	(5.683)	-62%	18%	(4.824)	-85%
RESULTADO BRUTO	424	45%	-19%	521	50%	3.423	38%	292%	872	15%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(156)	-16%	43%	(109)	-10%	(1.362)	-15%	-13%	(1.572)	-28%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(3.883)	-411%	100806%	(4)	0%	(3.843)	-42%	124%	(1.713)	-30%
Total Despesas Operacionais	(4.038)	-428%	3492%	(112)	-11%	(5.205)	-57%	58%	(3.285)	-58%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	483%			61%		120%			142%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(3.614)	-383%	-985%	408	39%	(1.782)	-20%	-26%	(2.413)	-42%
Receita financeira	(1)	0%	-2225%	0	0%	3	0%	-45%	6	0%
Despesa Financeira	(18)	-2%	104%	(9)	-1%	(260)	-3%	-86%	(1.909)	-34%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(3.633)	-385%	-1009%	399	38%	(2.039)	-22%	7%	(1.903)	-33%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	(19)	0%	100%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(3.633)	-385%	-1009%	399	38%	(2.058)	-23%	-52%	(4.315)	-76%



O Resultado de 31 de dezembro de 2020 apurou prejuízo líquido de R\$ 3.633 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 399 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 2.058 mil no exercício de 2020.

O Resultado Bruto foi 45% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2020 contra o resultado bruto em 50% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 483% da receita líquida em 31 de dezembro de 2020 contra 61% 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 dezembro/20 as vendas reduziram seu volume e embora com preços melhores o faturamento teve queda de quase 10% refletindo também e margem bruta menor devido a menor diluição de custos fixos no período.

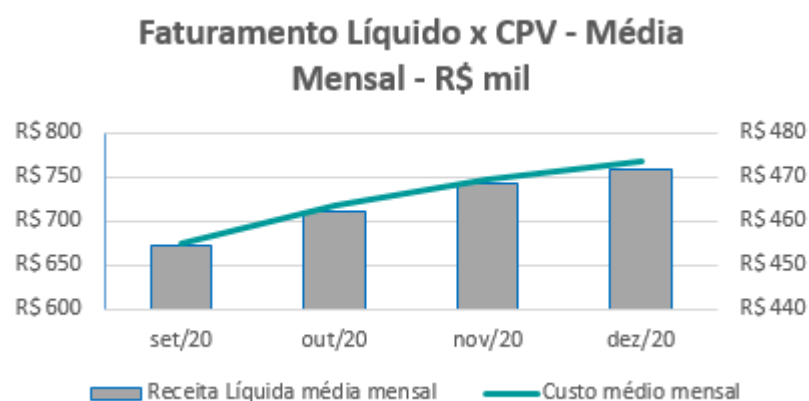
- No mês de dezembro/20 a empresa aplicou inventários em seus diversos estoques acumulados de vários meses anteriores, o que refletiu em ajustes relevantes no seu resultado R\$3.438 mil e ainda ajustou a recuperabilidade dos estoques fisicamente confirmados em R\$401 mil, sendo ambos efeitos refletidos como despesas no grupo de “Outras despesas operacionais” Estes ajustes decorrem de estimativas de produção aplicadas nos últimos exercícios.

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

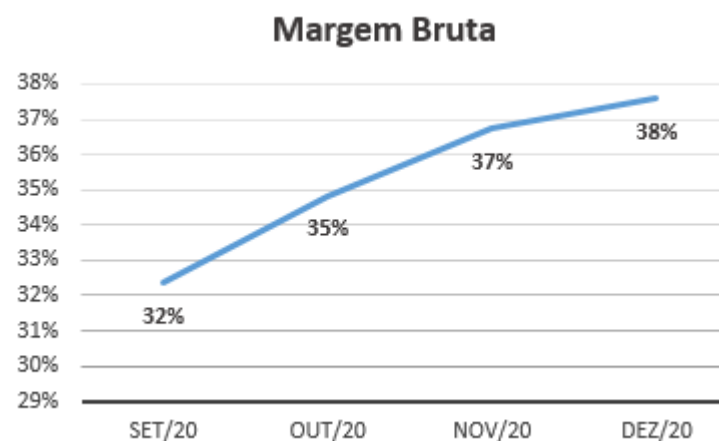


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

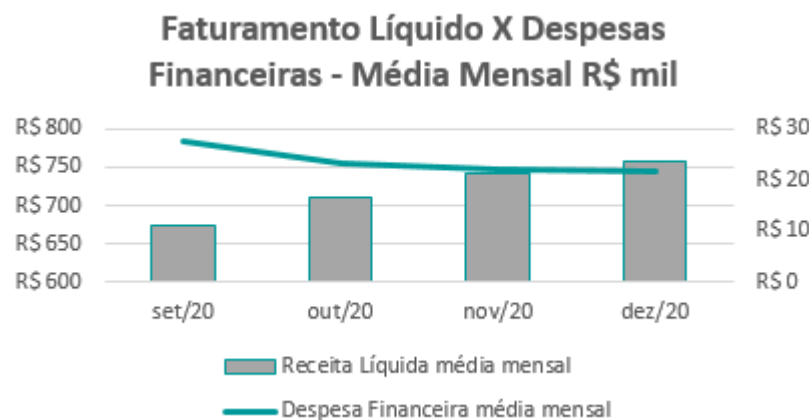
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



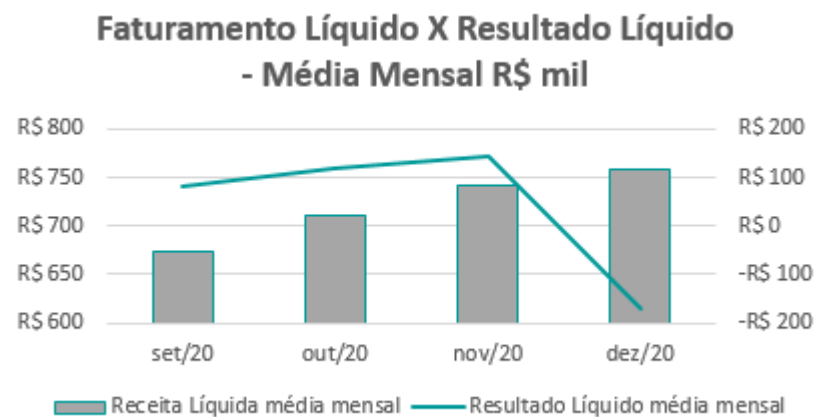
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos:



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



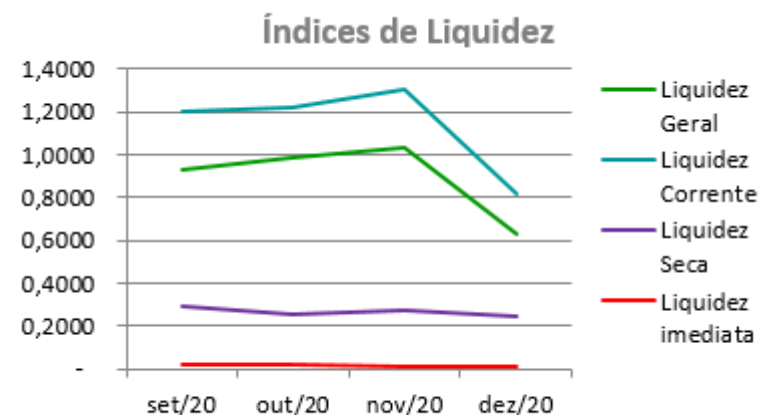
As variações no resultado líquido acompanham a receita líquida mensal, exceto em dez/2020 devido o aumentos das despesas operacionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Liquidez Geral	0,9270	0,9808	1,0280	0,6260
Liquidez Corrente	1,2031	1,2155	1,3020	0,8173
Liquidez Seca	0,2897	0,2509	0,2729	0,2443
Liquidez imediata	0,0191	0,0217	0,0109	0,0111



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).

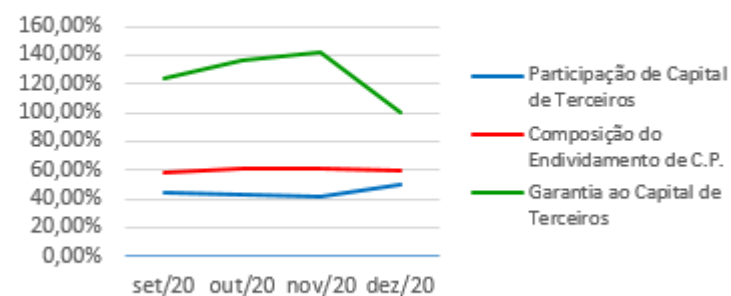


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Participação de Capital de Terceiros	44,56%	42,35%	41,37%	49,79%
Composição do Endividamento de C.P.	58,75%	61,63%	61,02%	60,12%
Garantia ao Capital de Terceiros	124,42%	136,13%	141,73%	100,83%

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.

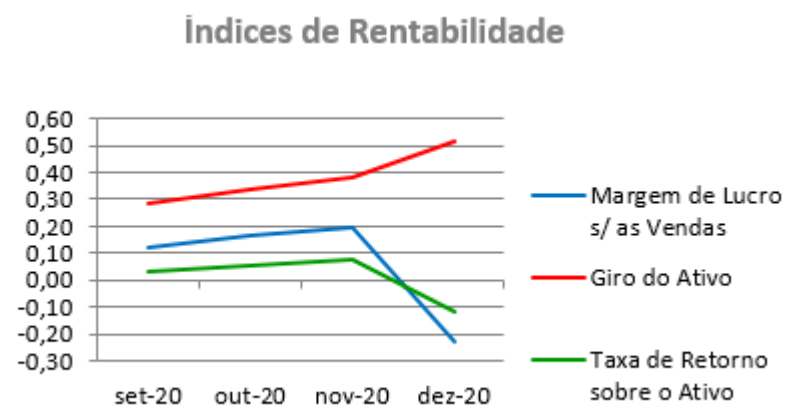


ANÁLISE ECONÔMICA

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	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,12	0,17	0,19	-0,23
Giro do Ativo	0,29	0,34	0,38	0,52
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,03	0,06	0,07	-0,12



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 dezembro 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	30/11/2020	31/12/2020	30/11/2020	31/12/2020
CDG				
Ativo não circulante	14.299	13.324		
Passivo não circulante	15.923	12.359		
	1.624	(965)	(+)	(-)
NCG				
Ativo operacional	6.941	4.257		
Passivo operacional	5.376	5.281		
	1.565	(1.023)	(+)	(-)
T				
Ativo financeiro	59	59		
Passivo financeiro	-	-		
	59	59	(+)	(+)

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 baixo saldo da 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.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2020 de R\$ 3.633 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 2.058 mil, no exercício de 2020.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 6.638 mil que equivalem a 76% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 8.856 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 dezembro de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%		31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%
CIRCULANTE	3	0%	0%	5	0%	CIRCULANTE	38.669	18%	0%	38.717	26%
Caixa e equivalente de caixas	3	0%	-51%	5	0%	Fornecedores	2	0%	100%	-	0%
NÃO CIRCULANTE	220.929	100%	49%	148.199	100%	Impostos e contribuições a recolher	-	0%	-100%	0	0%
Depósitos judiciais	510	0%	0%	510	0%	Parcelamentos fiscais	74	0%	0%	74	0%
Impostos e contribuições a recuperar	-	0%	-100%	4.333	3%	Remunerações e encargos sociais	-	0%	-100%	49	0%
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	0%	0%	1.047	1%	Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	38.593	17%	0%	38.593	26%
Outros ativos	192	0%	0%	192	0%	NÃO CIRCULANTE	14.872	7%	0%	14.844	10%
Investimentos	219.180	99%	54%	142.118	96%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	14.872	7%	0%	14.844	10%
						Parcelamentos fiscais	211	0%	-5%	223	0%
						Provisão para contingências	156	0%	0%	156	0%
						Obrigações com partes relacionadas	14.471	7%	0%	14.431	10%
						RJ Recuperação Judicial	35	0%	0%	35	0%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	167.390	76%	77%	94.643	64%
						Capital social	176.636	80%	0%	176.636	119%
						Reserva legal	19.621	9%	0%	19.621	13%
						Reserva de avaliação patrimonial	65.016	29%	0%	65.016	44%
						Reservas de lucros	(162.723)	-74%	0%	(162.723)	-110%
						Resultado do exercício	68.840	31%	-1862%	(3.907)	-3%
TOTAL DO ATIVO	220.932	100%	49%	148.204	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	220.932	100%	49%	148.204	100%



Análise do Ativo

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

O Ativo Não Circulante possui 99% 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” deste Relatório Mensal de Atividades.

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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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.

- Devido as expectativas de resultados de sua controlada direta e a impossibilidade de projeções para novos recebimentos de JSCP, a Companhia não faz estimativas de lucros tributáveis capazes de permitir a compensação e realização dos ativos fiscais diferidos constituídos até o exercício anterior. Deste modo a administração conservadoramente baixou estes ativos em dezembro/2020 até que as estimativas de realização permitam a recuperabilidade destes direitos que decorrem de prejuízos fiscais anteriores.

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

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 18% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 7% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 76% 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\$ 68.840 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 Ical, sem outras movimentações atípicas.

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

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

A Companhia não possui, em suas demonstrações individuais, recebíveis de clientes ou outros que permitam a demonstração de sua composição.

A Recuperanda através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2020:



	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva legal	Reserva de Lucros	Prejuízos acumulados	Participação atribuída a controladores
Saldos em 01 de janeiro de 2019	176.636	65.016	19.620	291.637	(229.287)	323.622
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(225.073)	(225.073)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	176.636	65.016	19.620	291.637	(454.360)	98.549
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	68.840	68.840
Saldos em 31 de dezembro de 2020	176.636	65.016	19.620	291.637	(385.520)	167.389

É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades não havia sido finalizada a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2020 da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 06/04/2021 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 28/04/2021.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2019, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2019, foi disponibilizado por e-mail em 19/04/2021 e não apresenta alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2019, divulgado no processo em agosto/2020. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial. Não houve alteração na apuração do resultado do exercício de 2019:



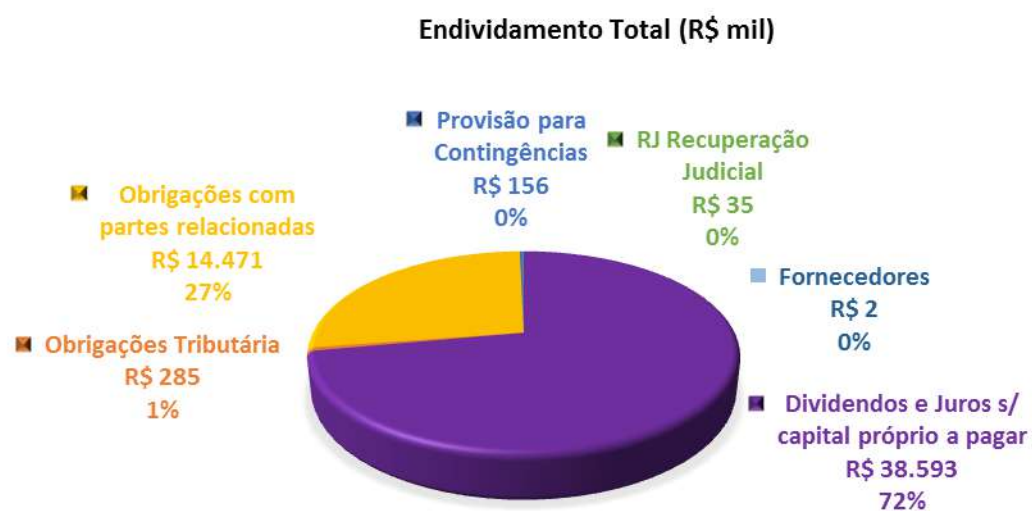
ATIVO				PASSIVO			
31/12/2019				31/12/2019			
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
CIRCULANTE	-	-	-	CIRCULANTE	38.709	38.709	-
	-	-	-	Fornecedores	35	35	-
				Impostos e contribuições a recolher	2	2	-
				Parcelamentos fiscais	30	30	-
				Remunerações e encargos sociais	49	49	-
				Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	38.593	38.593	-
NÃO CIRCULANTE	151.569	151.569	-	NÃO CIRCULANTE	14.311	14.311	-
Depósitos judiciais	510	510	-	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	14.311	14.311	-
Impostos e contribuições a recuperar	4.332	4.332	-	Parcelamentos fiscais	326	326	-
Outros ativos	1.239	1.239	-	Provisão para contingências	156	156	-
Investimentos	145.488	145.488	-	Obrigações com partes relacionadas	13.794	13.794	-
				RJ Recuperação Judicial	35	35	-
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO	98.550	98.549	-
				Capital social	176.636	176.636	-
				Prejuízos acumulados	(78.087)	(78.087)	-
TOTAL DO ATIVO	151.569	151.569	-	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	151.569	151.569	-

Demonstração do Resultado			
Acumulado - 31/12/2019			
	RMA	Auditoria	Ajuste
DESPESAS OPERACIONAIS			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(911)	(911)	-
Resultado da equivalência patrimonial	(224.149)	(224.149)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(2)	(2)	-
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(225.061)	(225.062)	-
Receita financeira	4	4	-
Despesa Financeira	(15)	(15)	-
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(225.072)	(225.073)	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(225.072)	(225.073)	-



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro 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.



Maiores comentários foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%	31/12/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(32)	0%	7%	(30)	12%	(560)	-1%	-39%	(911)	0%
Resultado da equivalência patrimonial	77.062	106%	-35392%	(218)	88%	73.693	107%	-133%	(224.149)	100%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	50	0%	100%	-	0%	50	0%	-3305%	(2)	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	77.080	106%	-31189%	(248)	100%	73.182	106%	-133%	(225.061)	100%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	4	0%
Despesa Financeira	(1)	0%	72%	(1)	0%	(9)	0%	-38%	(15)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	77.079	106%	-31107%	(249)	100%	73.173	106%	-133%	(225.072)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(4.333)	-6%	100%	-	0%	(4.333)	-6%	100%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	72.746	100%	-29364%	(249)	100%	68.840	100%	-131%	(225.072)	100%

O Resultado de 31 de dezembro de 2020 apurou lucro líquido mensal de R\$ 72.746 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 249 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 68.840 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 – Dezembro/2020", encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:



“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. O Ganho expressivo de dezembro/20 está principalmente explicado pela reversão de R\$100.721 mil em provisões contingenciais da Ical que superaram efeitos negativos de constituições de provisões para ajuste de estoques, inventários gerais, provisões para contratos da Cemig entre outros na ICAL. Nas controladas indiretas destacamos os resultados negativos de empresas como Usibrita (R\$1.295 mil), Fabrical (R\$1.930 mil) e Omacil (R\$501 mil) que tiveram efeitos negativos da aplicação de inventários anuais sobre seus estoques.

- Devido as expectativas de resultados de sua controlada direta e a impossibilidade de projeções para novos recebimentos de JSCP, a Companhia não faz estimativas de lucros tributáveis capazes de permitir a compensação e realização dos ativos fiscais diferidos constituídos até o exercício anterior. Deste modo a administração conservadoramente baixou estes ativos em dezembro/2020 até que as estimativas de realização permitam a recuperabilidade destes direitos que decorrem de prejuízos fiscais anteriores.

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



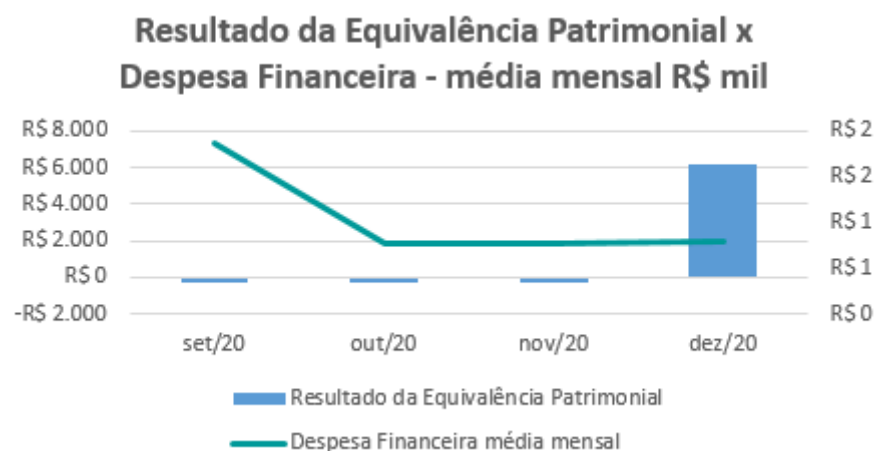
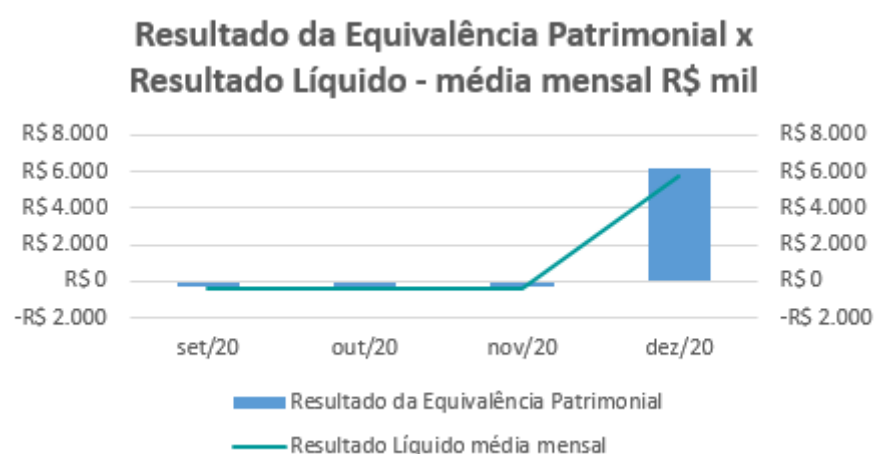
EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



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

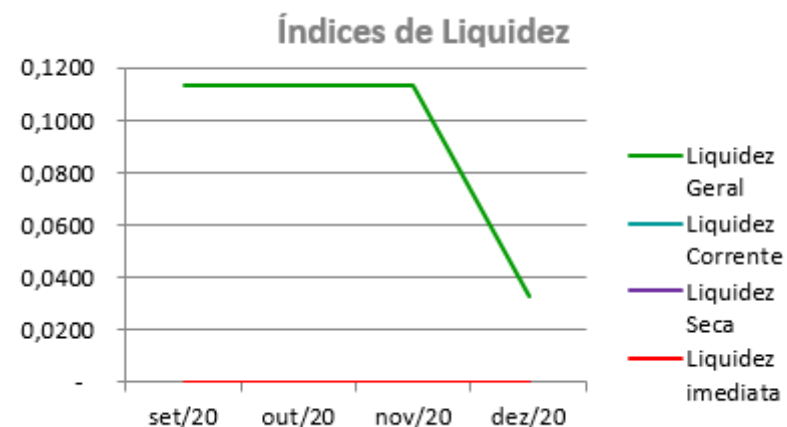
As variações no Resultado Líquido estão com linha com a evolução do Resultado com Equivalência Patrimonial, ambos na média mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Liquidez Geral	0,1137	0,1136	0,1136	0,0327
Liquidez Corrente	-	0,0000	0,0001	0,0001
Liquidez Seca	-	0,0000	0,0001	0,0001
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	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Participação de Capital de Terceiros	36,01%	36,06%	36,14%	24,23%
Composição do Endividamento de C.P.	72,38%	72,33%	72,29%	72,22%
Garantia ao Capital de Terceiros	177,68%	177,28%	176,70%	312,63%

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.



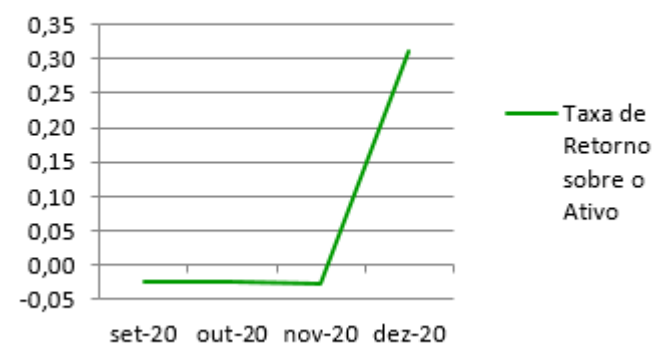
ANÁLISE ECONÔMICA

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	set-20	out-20	nov-20	dez-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	-0,02	-0,02	-0,03	0,31

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 dezembro 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	30/11/2020	31/12/2020	30/11/2020	31/12/2020
CDG				
Ativo não circulante	148.199	220.929		
Passivo não circulante	109.488	182.262		
	(38.712)	(38.667)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	5	3		
Passivo operacional	38.717	38.669		
	(38.712)	(38.667)	(-)	(-)
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 lucro líquido mensal em 31 de dezembro de 2020 de R\$ 72.746 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 68.840 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\$ 167.390 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 dezembro de 2020 comparativo ao mês anterior (*auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%		31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%
CIRCULANTE	0	0%	0%	0	0%	CIRCULANTE	0	0%	0%	(0)	0%
Caixa e equivalentes de caixa	0	0%	0%	0	0%	Impostos e contribuições a recolher	0	0%	0%	(0)	0%
Estoques	0	0%	0%	0	0%						
NÃO CIRCULANTE	1.010	100%	0%	1.010	100%	NÃO CIRCULANTE	3.955	391%	0%	3.955	391%
Depósitos judiciais	6	1%	0%	6	1%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	3.955	391%	0%	3.955	391%
Saldo a Receber com Partes Relacionadas	12	1%	-34%	19	2%	Provisão para contingências processos cíveis	3.776	374%	0%	3.776	374%
Imobilizado	975	97%	0%	975	96%	Recuperação Judicial	178	18%	0%	178	18%
Intangível	17	2%	53%	11	1%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(2.945)	-292%	0%	(2.944)	-291%
						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	(4.683)	-464%	0%	(4.684)	-463%
						Resultado do exercício	26	3%	-7%	27	3%
TOTAL DO ATIVO	1.010	100%	0%	1.011	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.010	100%	0%	1.011	100%

Análise do Ativo

Em 31 de dezembro 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 97% do saldo representado pelo Ativo Imobilizado. Já o Intangível representa apenas 2% do total deste grupo do Ativo.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” deste Relatório Mensal de Atividades.



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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 dezembro 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\$ 2.945 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\$ 26 mil.

Maiores comentários sobre o Passivo foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.

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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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.”

Sem operação até o momento, não há saldos a receber que possam ser demonstrados.

O Parecer dos Auditores Independentes de 31/12/2020 apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2020:

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2019	1.500	12	200	(791)	921
Resultado do exercício	-	-	-	(3.892)	(3.892)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.500	12	200	(4.683)	(2.971)
Resultado do exercício	-	-	-	26	26
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.500	12	200	(4.657)	(2.945)

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2019, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2019, foi disponibilizado por e-mail em 19/04/2021 e apresentam alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades



de dezembro/2019, divulgado no processo em agosto/2020. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial, por meio do qual nota-se que há reclassificações de contas. Não houve alteração na apuração do resultado do exercício de 2019:

ATIVO				PASSIVO			
31/12/2019				31/12/2019			
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
CIRCULANTE	-	-	-	CIRCULANTE	55	55	-
				Impostos e contribuições a recolher	43	43	-
				Fornecedores	12	12	-
NÃO CIRCULANTE	1.038	1.039	(1)	NÃO CIRCULANTE	3.954	3.955	(1)
Depósitos judiciais	6	7	(1)	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	3.954	3.955	(1)
Saldo a Receber com Partes Relacionadas	34	34	-	Provisão para contingências processos cíveis	3.776	3.777	(1)
Imobilizado	984	984	-	Recuperação Judicial	178	178	-
Intangível	14	14	-	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(2.971)	(2.971)	-
				Capital social	1.500	1.500	-
				Reservas legal	200	200	-
				Reservas de capital	12	12	-
				Prejuízos acumulados	(4.683)	(4.683)	-
TOTAL DO ATIVO	1.038	1.039	-	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.038	1.039	-

Demonstração do Resultado			
Acumulado - 31/12/2019			
	RMA	Auditoria	Ajuste
DESPESAS OPERACIONAIS			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(25)	(25)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(3.837)	(3.837)	-
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(3.861)	(3.861)	-
Receita financeira	-	-	-
Despesa Financeira	(31)	(31)	-
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(3.892)	(3.892)	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(3.892)	(3.892)	-



ENDIVIDAMENTO TOTAL

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



Maiores comentários foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%	31/12/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1)	67%	9%	(1)	100%	(23)	-91%	-6%	(25)	1%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(1)	33%	100%	-	0%	45	174%	-101%	(3.837)	99%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(2)	100%	62%	(1)	100%	21	84%	-101%	(3.861)	99%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	4	17%	100%	-	0%
Despesa Financeira	-	0%	0%	-	0%	(0)	-1%	-100%	(31)	1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(2)	100%	62%	(1)	100%	26	100%	-101%	(3.892)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(2)	100%	62%	(1)	100%	26	100%	-101%	(3.892)	100%

O Resultado de 31 de dezembro de 2020 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 2 mil, contra prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 1 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 26 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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.

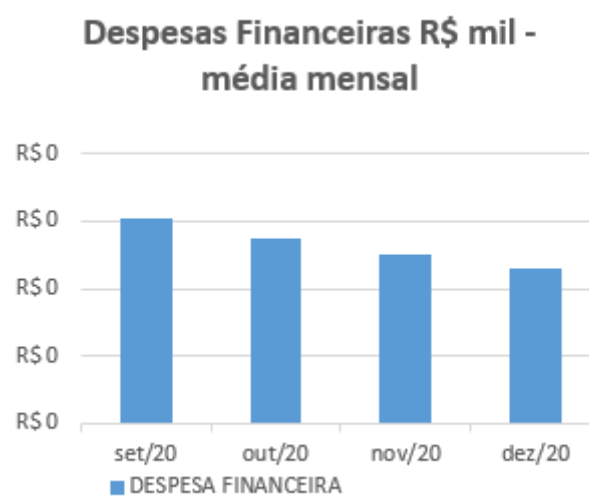
No mês de dezembro/20 o resultado seguiu sem eventos relevantes já que a empresa permanece sem operação.

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



EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

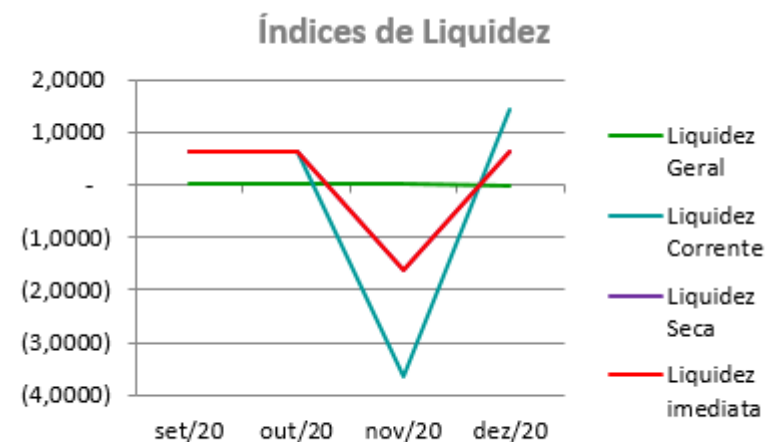
Observa-se que as despesas financeiras apresentavam-se estáveis:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Liquidez Geral	0,0065	0,0065	0,0064	0,0047
Liquidez Corrente	0,6423	0,6423	(3,6390)	1,4305
Liquidez Seca	0,6423	0,6423	(1,6339)	0,6423
Liquidez imediata	0,6423	0,6423	(1,6339)	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).

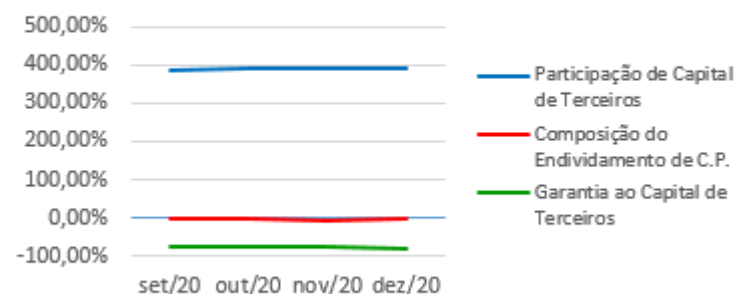


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Participação de Capital de Terceiros	390,28%	390,73%	391,27%	391,89%
Composição do Endividamento de C.P.	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%
Garantia ao Capital de Terceiros	-74,38%	-74,41%	-74,44%	-74,48%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

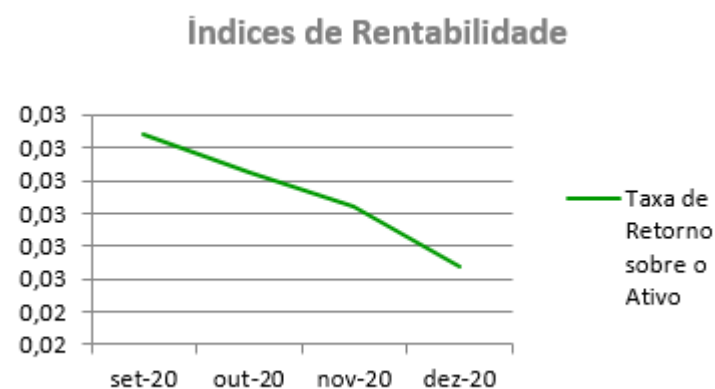


ANÁLISE ECONÔMICA

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	set-20	out-20	nov-20	dez-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	0,03	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 dezembro 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	30/11/2020	31/12/2020	30/11/2020	31/12/2020
CDG				
Ativo não circulante	1.010	1.009		
Passivo não circulante	1.011	1.009		
	0	0	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	0	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 I – Excelente, justificada pela ausência do saldo de Tesouraria (T), pela ausência de necessidade de capital de giro (NCG) e pelo Capital de Giro (CDG) que também está 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. Apesar do resultado Tipo I – Excelente, nota-se que ainda não é favorável à Recuperanda.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2020 de R\$ 2 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 26 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\$ R\$ 2.942 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 dezembro de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%		31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%
CIRCULANTE	2.857	11%	-1%	2.885	11%	CIRCULANTE	6.572	25%	-3%	6.750	26%
Caixa e equivalentes de caixa	57	0%	-26%	77	0%	Empréstimos e Financiamentos	606	2%	0%	606	2%
Clientes	894	3%	-13%	1.029	4%	Fornecedores	613	2%	8%	570	2%
Estoques	1.716	7%	9%	1.569	6%	Impostos e contribuições a recolher	4.145	16%	-2%	4.236	16%
Outros ativos	59	0%	-7%	64	0%	Parcelamentos fiscais	852	3%	-2%	865	3%
Impostos e contribuições a recuperar	131	1%	-10%	146	1%	Remunerações e encargos sociais	320	1%	-17%	386	1%
						Outras contas a pagar	36	0%	-59%	88	0%
NÃO CIRCULANTE	22.937	89%	-1%	23.179	89%	NÃO CIRCULANTE	11.926	46%	2%	11.653	45%
Depósitos judiciais	415	2%	0%	415	2%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	11.926	46%	2%	11.653	45%
Imobilizado	22.487	87%	-1%	22.727	87%	Empréstimos e Financiamentos	853	3%	-6%	903	3%
Intangível	36	0%	-3%	37	0%	Parcelamentos fiscais	2.309	9%	-6%	2.444	9%
						Provisão para contingências	199	1%	-1%	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)	6.419	25%	8%	5.958	23%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	7.297	28%	-5%	7.660	29%
						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	(4.396)	-17%	9%	(4.033)	-15%
TOTAL DO ATIVO	25.795	100%	-1%	26.064	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	25.795	100%	-1%	26.064	100%



Análise do Ativo

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

O Ativo Circulante é composto em 91% 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” deste Relatório Mensal de Atividades.

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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 teve redução proporcional a queda de vendas observada nos últimos dias sem inadimplências relevantes ou prazos atípicos.”

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 25% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 46% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 28% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 45% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.025 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\$ 4.396 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:



“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.

- Com a liquidação das parcelas finais de décimo terceiro salário e encargos, bem como pela maior concessão de férias no período as respectivas provisões se reduziram no mês de dezembro justificando a redução no saldo de “Obrigações Sociais”.

- Para suportar a operação deficitária dos últimos meses, e também a grande necessidade de capital de giro observada em dezembro/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 dezembro/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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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.”

Qtde Empregados	2020	
EMPRESA	Nov	Dez
OMACIL	44	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:



	Omacil	
	dez-20	nov-20
A vencer (circulante)	715	834
Vencidos até 30 dias	93	163
Vencidos de 31 a 90 dias	81	38
Vencidos de 91 a 180 dias	11	3
Vencidos de 181 a 360 dias	3	18
Vencidos acima de 360 dias	23	8
	<u>926</u>	<u>1.064</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(32)</u>	<u>(35)</u>
Total	<u><u>894</u></u>	<u><u>1.029</u></u>

A Recuperanda através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2020:

	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de lucros	Lucros ou prejuízos acumulados	Total Patrimônio líquido
Saldos em 1 de janeiro de 2019	14.025	(7.408)	9.590	(1.881)	14.326
Prejuízo do exercício	-	-	-	(2.633)	(2.633)
Realização do ajuste patrimonial	-	(93)	-	93	-
Reversão de reservas	-	-	(4.421)	4.421	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	14.025	(7.501)	5.169	-	11.693
Prejuízo do exercício	-	-	-	(4.396)	(4.396)
Realização do ajuste patrimonial	-	(12)	-	12	-
Reversão de reservas	-	-	(4.384)	4.384	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	14.025	(7.513)	785	-	7.297

É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizado a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2020 da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 06/04/2021 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 28/04/2021.



Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2019, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2019, foi disponibilizado por e-mail em 19/04/2021 e apresenta alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2019, divulgado no processo em agosto/2020. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial, por meio do qual nota-se que há reclassificações de contas. Não houve alteração na apuração do resultado do exercício de 2019:

ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2019				31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
CIRCULANTE	2.566	2.565	1	CIRCULANTE	6.659	7.978	(1.319)
Caixa e equivalentes de caixa	30	30	(0)	Empréstimos e Financiamentos	606	606	0
Clientes	933	933	0	Fornecedores	249	249	0
Estoques	1.523	1.523	0	Impostos e contribuições a recolher	4.483	4.112	371
Outros ativos	79	79	-	Parcelamentos fiscais	793	793	0
				Remunerações e encargos sociais	416	787	(371)
				Outras contas a pagar	110	113	(3)
				Partes relacionadas	-	1.318	(1.318)
NÃO CIRCULANTE	23.923	23.924	(1)	NÃO CIRCULANTE	8.137	6.818	1.319
Depósitos judiciais	415	415	(0)	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	8.137	6.818	1.319
Imobilizado	23.454	23.454	0	Empréstimos e Financiamentos	1.459	1.459	0
Intangível	55	55	(0)	Parcelamentos fiscais	3.011	3.011	0
				Provisão para contingências	202	202	(0)
				Impostos e contribuições diferidos líquidos	966	966	0
				Obrigações com Recuperação Judicial	1.180	1.180	0
				Obrigações com partes ligadas	1.318	-	1.318
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11.693	11.693	-
				Capital social	14.025	14.025	-
				Ajuste avaliação patrimonial	(7.501)	(7.501)	-
				Reservas lucros	5.169	5.169	-
TOTAL DO ATIVO	26.489	26.489	-	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	26.489	26.489	-

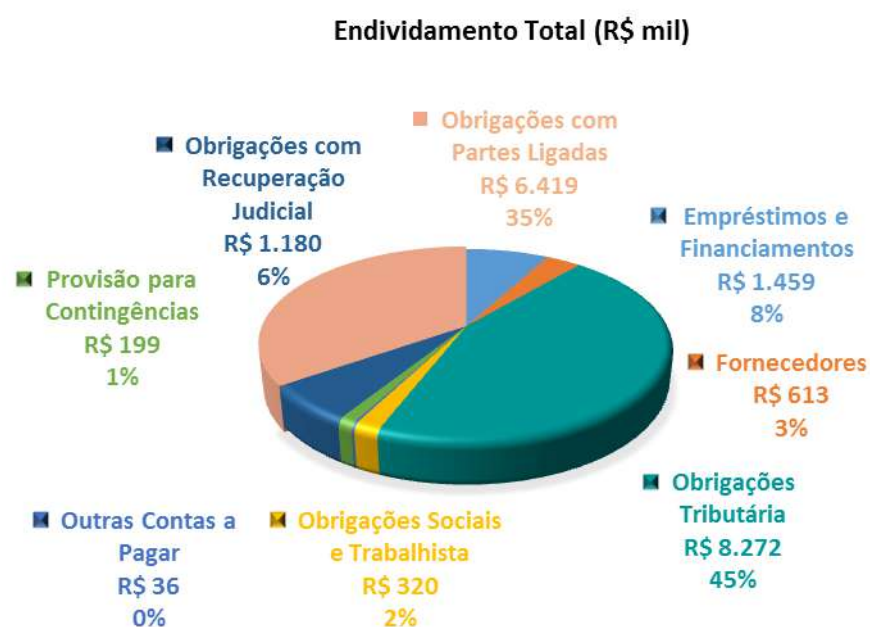


Demonstração do Resultado			
	Acumulado - 31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajuste
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	11.812	11.812	-
Custos dos Produtos Vendidos	(9.958)	(9.958)	-
RESULTADO BRUTO	1.854	1.854	-
DESPESAS OPERACIONAIS			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.424)	(1.424)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(2.100)	(2.100)	-
Total Despesas Operacionais	(3.523)	(3.523)	-
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(1.669)	(1.669)	-
Receita financeira	2	2	-
Despesa Financeira	(966)	(966)	-
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(2.633)	(2.633)	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(2.633)	(2.633)	-



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 45% de Obrigações Tributárias; seguido de 35% de Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 20% do endividamento total.



Maiores comentários foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%	31/12/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	659	100%	-12%	745	100%	7.967	100%	-33%	11.812	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(768)	-117%	-8%	(834)	-112%	(10.683)	-134%	7%	(9.958)	-84%
RESULTADO BRUTO	(109)	-17%	23%	(89)	-12%	(2.716)	-34%	-246%	1.854	16%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(121)	-18%	13%	(107)	-14%	(1.290)	-16%	-9%	(1.424)	-12%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(167)	-25%	-38%	(271)	-36%	(49)	-1%	-98%	(2.100)	-18%
Total Despesas Operacionais	(288)	-44%	-24%	(378)	-51%	(1.339)	-17%	-62%	(3.523)	-30%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	160%			163%		151%			114%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(397)	-60%	-15%	(467)	-63%	(4.056)	-51%	143%	(1.669)	-14%
Receita financeira	5	1%	-4%	5	1%	86	1%	3838%	2	0%
Despesa Financeira	29	4%	-173%	(40)	-5%	(426)	-5%	-56%	(966)	-8%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(363)	-55%	-28%	(502)	-67%	(4.396)	-55%	67%	(2.633)	-22%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(363)	-55%	-28%	(502)	-67%	(4.396)	-55%	67%	(2.633)	-22%



O Resultado de 31 de dezembro de 2020 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 363 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 502 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 4.396 mil, no exercício de 2020.

O Resultado Bruto foi negativo em -17% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2020 contra o resultado bruto positivo de -12% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 160% da receita líquida em 31 de dezembro de 2020 contra 163% 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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.

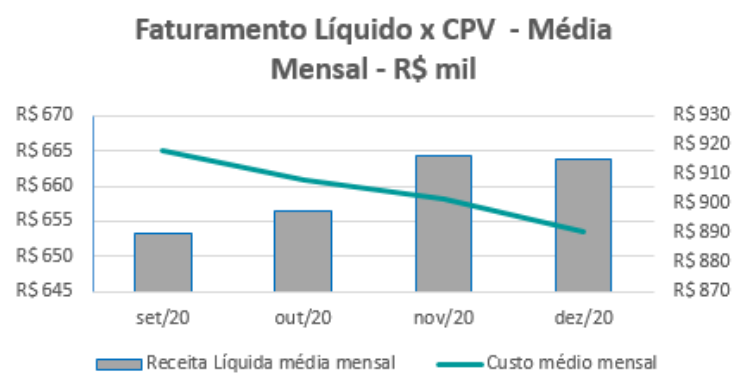
Em dezembro/20 as receitas líquidas da empresa tiveram nova redução, continuando os problemas operacionais de sua jazida que exige esforços no decapeamento e retirada de estéril com gastos de diesel e manutenções o que acabou por deteriorar ainda mais a margem bruta do mês.

No grupo de “outras receitas operacionais” observamos que em dezembro/20 houve reversões de provisões R\$96 mil que contribuíram para elevação do saldo comparativo.”

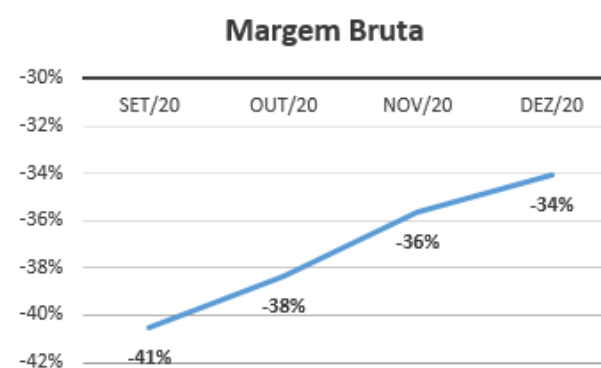


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

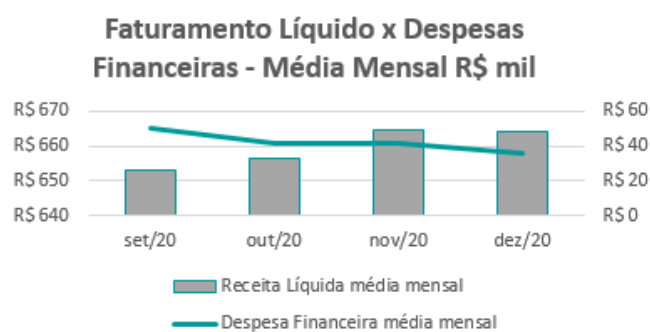
Observa-se que a evolução no faturamento líquido não está em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



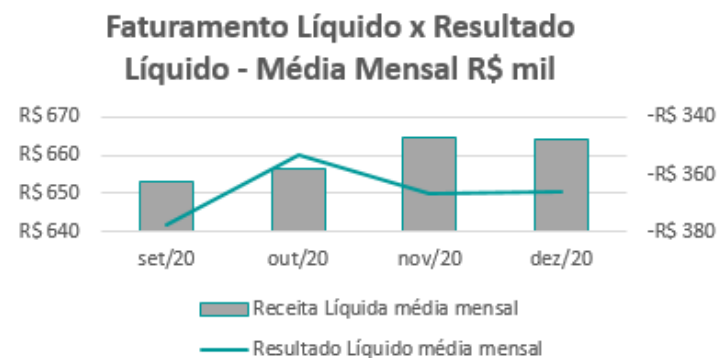
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas inferiores aos custos, com margem negativa:



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



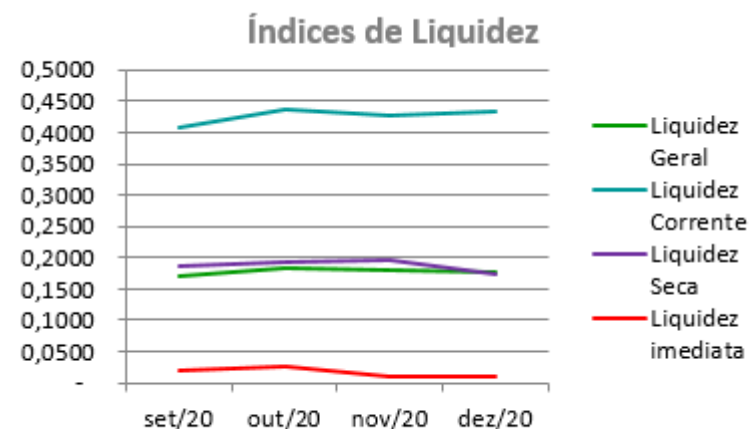
As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Liquidez Geral	0,1702	0,1831	0,1793	0,1769
Liquidez Corrente	0,4090	0,4386	0,4274	0,4348
Liquidez Seca	0,1867	0,1932	0,1950	0,1736
Liquidez imediata	0,0192	0,0249	0,0114	0,0086



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).

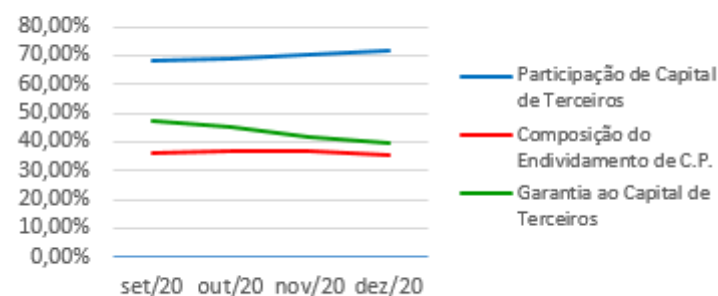


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

INDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Participação de Capital de Terceiros	68,04%	68,80%	70,61%	71,71%
Composição do Endividamento de C.P.	35,88%	36,49%	36,68%	35,53%
Garantia ao Capital de Terceiros	46,97%	45,34%	41,62%	39,45%

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.

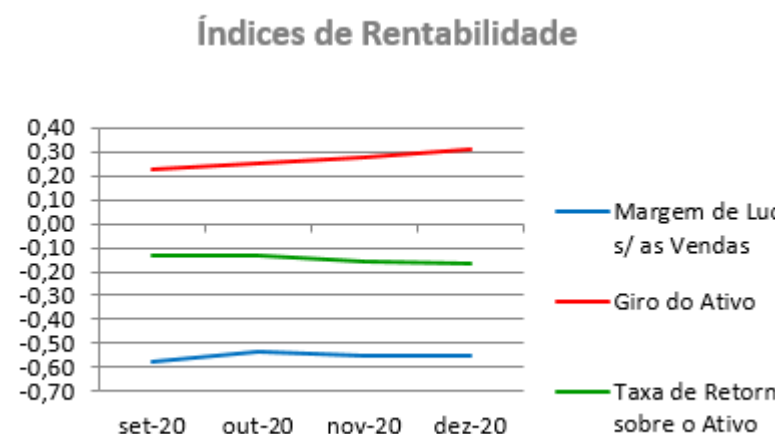


ANÁLISE ECONÔMICA

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	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,58	-0,54	-0,55	-0,55
Giro do Ativo	0,23	0,25	0,28	0,31
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,13	-0,13	-0,15	-0,17



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 dezembro 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	30/11/2020	31/12/2020	30/11/2020	31/12/2020
CDG				
Ativo não circulante	23.179	22.937		
Passivo não circulante	19.314	19.223		
	(3.865)	(3.714)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	2.808	2.801		
Passivo operacional	6.144	5.965		
	(3.336)	(3.164)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	77	57		
Passivo financeiro	606	606		
	(529)	(550)	(-)	(-)

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 dezembro de 2020 de R\$ 363 mil e prejuízo acumulado de R\$ 4.396 mil no exercício de 2020.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 8.272 mil, que equivalem a 45% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 7.297 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 dezembro de 2020 comparativo ao mês anterior (*auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%		31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%
CIRCULANTE	7.633	14%	-7%	8.225	15%	CIRCULANTE	7.160	14%	4%	6.896	13%
Caixa e equivalentes de caixa	177	0%	-43%	312	1%	Empréstimos e Financiamentos	360	1%	0%	360	1%
Clientes	3.586	7%	-11%	4.033	8%	Fornecedores	1.302	2%	24%	1.054	2%
Estoques	3.789	7%	-1%	3.823	7%	Impostos e contribuições a recolher	3.430	6%	9%	3.142	6%
Outros ativos	67	0%	19%	56	0%	Parcelamentos fiscais	1.099	2%	-1%	1.110	2%
Impostos e contribuições a recuperar	14	0%	100%	0	0%	Remunerações e encargos sociais	548	1%	-24%	720	1%
						Outras contas a pagar	421	1%	-17%	509	1%
NÃO CIRCULANTE	45.183	86%	0%	45.176	85%	NÃO CIRCULANTE	5.189	10%	0%	5.204	10%
Clientes	14	0%	0%	14	0%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	5.189	10%	0%	5.204	10%
Depósitos judiciais	426	1%	0%	426	1%	Empréstimos e Financiamentos	380	1%	-7%	410	1%
Estoques	1.455	3%	-11%	1.628	3%	Provisão para contingências	231	0%	152%	92	0%
Saldo a receber partes relacionadas	8.856	17%	6%	8.379	16%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Imobilizado	34.402	65%	-1%	34.698	65%	RJ Recuperação Judicial	1.246	2%	0%	1.246	2%
Intangível	30	0%	-2%	31	0%	Parcelamentos Fiscais	2.643	5%	-4%	2.767	5%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	40.467	77%	-2%	41.301	77%
						Capital social	14.000	27%	0%	14.000	26%
						Ajuste de avaliação patrimonial	469	1%	0%	469	1%
						Reservas lucro	23.505	45%	0%	23.505	44%
						Resultado do exercício	2.493	5%	-25%	3.328	6%
TOTAL DO ATIVO	52.816	100%	-1%	53.401	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	52.816	100%	-1%	53.401	100%

Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 86% do Ativo total.



O Ativo Circulante é composto em 97% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 76% dos saldos representados pelo Imobilizado.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” deste Relatório Mensal de Atividades.

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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 e equivalentes em dezembro/20 reduziu-se no comparativo com o fechamento do mês anterior devido a maiores obrigações com parcelamentos fiscais e liquidações de obrigações com fornecedores, sem saldos ou variações atípicas para o porte da empresa.

- Em dezembro/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 que vem reduzindo suas retiradas diárias.

- O saldo geral de estoques teve leve redução pelos ajustes operacionais de produção no período chuvoso. Também foram revisadas as estimativas de prazos para recuperabilidade dos saldos com consequente ajuste na reclassificação ao longo prazo do balanço.

- Em dezembro/20 a empresa retomou o fluxo de repasses a controladora, com maiores recebimentos da (Vale S/A) e consequente redução dos níveis de capital de giro empregados na operação, elevando assim o saldo de mutuo a receber.”

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 14% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 77% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 64% 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\$ 2.493 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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” teve elevação no período comparado devido a maiores saldos de fretes a pagar no período e por manutenções típicas do período.

- O saldo de “IRPJ e CSLL a recolher” teve aumento no mês de dez/20 devido ao provisionamento dos tributos sobre a renda apurados pelo Lucro Presumido do quarto trimestre do ano.

- Com a liquidação das parcelas finais de décimo terceiro salário e encargos, bem como pela maior concessão de férias no período as respectivas provisões se reduziram no mês de dezembro justificando a redução no saldo de “Obrigações e Encargos Sociais”.

- O saldo de “Provisões para Contingências” de dezembro/20 foi adicionado de riscos prováveis com o DNPM em processo de cobrança de CFEM que corre com acompanhamento de nossos assessores jurídicos.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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.



Qtde Empregados	2020	
	Nov	Dez
EMPRESA		
MONTREAL	68	69

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	
	dez-20	nov-20
A vencer (circulante)	3.158	3.565
Vencidos até 30 dias	442	387
Vencidos de 31 a 90 dias	25	85
Vencidos de 91 a 180 dias	8	36
Vencidos de 181 a 360 dias	9	4
Vencidos acima de 360 dias	28	27
	<u>3.670</u>	<u>4.104</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(70)</u>	<u>(57)</u>
Total	<u>3.600</u>	<u>4.047</u>
Circulante	3.586	4.033
Não circulante	14	14

O Parecer dos Auditores Independentes apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2020:

	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de lucros	Lucros ou prejuízos acumulados	Total Patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2019	14.000	640	19.536	-	34.176
Resultado do exercício	-	-	-	3.797	3.797
Realização da reserva de ajustes patrimoniais	-	(171)	-	171	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-
Constituição de reservas	-	-	3.797	(3.797)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	14.000	469	23.333	171	37.973
Resultado do exercício	-	-	-	2.493	2.493
Realização da reserva de ajustes patrimoniais	-	(145)	-	145	-
Constituição de reservas	-	-	2.809	(2.809)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	14.000	324	26.142	-	40.466



Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2019, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2019, foi disponibilizado por e-mail em 19/04/2021 e apresenta alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2019 divulgado no processo em agosto/2020. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial, por meio do qual nota-se que há reclassificações de contas. Não houve alteração na apuração do resultado do exercício de 2019:

ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2019				31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
CIRCULANTE	8.640	8.640	-	CIRCULANTE	7.067	7.067	-
Caixa e equivalentes de caixa	169	169	-	Empréstimos e Financiamentos	360	360	-
Clientes	4.603	4.603	-	Fornecedores	1.379	1.379	-
Estoques	3.805	3.805	-	Impostos e contribuições a recolher	3.144	1.730	1.414
Outros ativos	63	63	-	Parcelamentos fiscais	977	977	-
				Remunerações e encargos sociais	581	1.995	(1.414)
				Outras contas a pagar	626	626	-
NÃO CIRCULANTE	42.419	42.419	-	NÃO CIRCULANTE	6.019	6.019	-
Clientes	16	16	-	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	6.019	6.019	-
Depósitos judiciais	317	317	-	Empréstimos e Financiamentos	740	740	-
Impostos e contribuições a recuperar	-	-	-	Provisão para contingências	92	92	-
Estoques	1.628	1.628	-	Passivos Fiscais Diferidos	689	689	-
Outros ativos não circulantes	-	-	-	RJ Recuperação Judicial	1.246	1.246	-
Saldo a receber partes relacionadas	4.551	4.551	-	Parcelamentos Fiscais	3.252	3.252	-
Imobilizado	35.858	35.858	-				
Intangível	49	49	-	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	37.973	37.973	-
				Capital social	14.000	14.000	-
				Ajuste de avaliação patrimonial	469	469	-
				Reservas lucro	23.504	23.504	-
TOTAL DO ATIVO	51.059	51.059	-	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	51.059	51.059	-



Demonstração do Resultado			
	Acumulado - 31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajuste
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	21.246	21.246	-
Custos dos Produtos Vendidos	(12.202)	(12.202)	-
RESULTADO BRUTO	9.044	9.044	-
DESPESAS OPERACIONAIS			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(2.537)	(2.537)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(1.148)	(1.148)	-
Total Despesas Operacionais	(3.685)	(3.685)	-
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	5.359	5.359	-
Receita financeira	9	9	-
Despesa Financeira	(533)	(533)	-
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	4.836	4.836	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(1.038)	(1.038)	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	3.797	3.797	-



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 64% por Obrigações Tributárias; de 10% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 26% do endividamento total.



Maiores comentários foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%	31/12/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	2.228	100%	-16%	2.660	100%	24.511	100%	15%	21.246	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.713)	-77%	13%	(1.521)	-57%	(15.839)	-65%	30%	(12.202)	-57%
RESULTADO BRUTO	514	23%	-55%	1.139	43%	8.672	35%	-4%	9.044	43%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(420)	-19%	15%	(365)	-14%	(3.176)	-13%	25%	(2.537)	-12%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(578)	-26%	-33%	(860)	-32%	(1.480)	-6%	29%	(1.148)	-5%
Total Despesas Operacionais	(998)	-45%	-19%	(1.225)	-46%	(4.656)	-19%	26%	(3.685)	-17%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	122%			103%		84%			75%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(484)	-22%	459%	(87)	-3%	4.016	16%	-25%	5.359	25%
Receita financeira	0	0%	0%	0	0%	5	0%	-43%	9	0%
Despesa Financeira	(37)	-2%	127%	(16)	-1%	(473)	-2%	-11%	(533)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(521)	-23%	407%	(103)	-4%	3.548	14%	-27%	4.836	23%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(314)	-14%	100%	-	0%	(1.055)	-4%	2%	(1.038)	-5%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(835)	-37%	712%	(103)	-4%	2.493	10%	-34%	3.797	18%

O Resultado de 31 de dezembro de 2020 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 835 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 103 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 2.493 mil no exercício de 2020.



O resultado bruto foi 23% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2020 contra o resultado bruto de 43% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 122% da receita líquida em 31 de dezembro 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 dezembro/20, o efeito sazonal negativo do período de chuvas reduziu as vendas e implicou em piora da margem bruta devido à menor diluição dos custos fixos da Unidade. Adicionalmente reduziram-se as vendas de material bruto diretamente das jazidas que por não se utilizar das instalações de britagem deixavam maior margem no resultado da empresa até os meses anteriores.

- As “Outras receitas operacionais” de dezembro/20 tiveram impacto positivo de reversões de provisões R\$186 mil que elevaram o saldo no comparativo com o mês anterior.

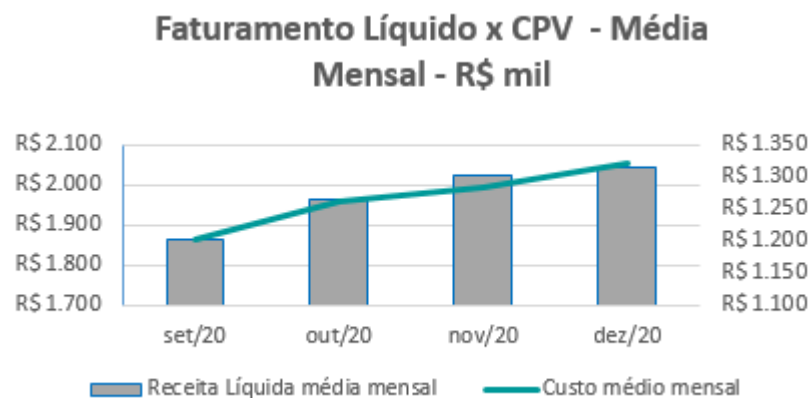
- Com a apuração do Lucro Presumido e consequentes tributos sobre a renda em dezembro/20 a empresa reconheceu obrigações com o IR e CSLL com efeitos refletidos no resultado do mês.

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

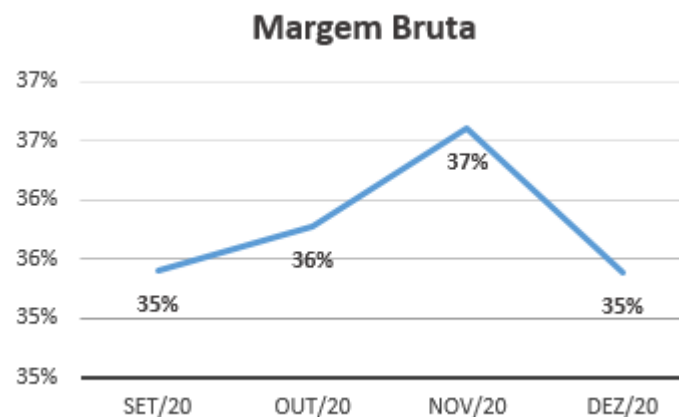


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

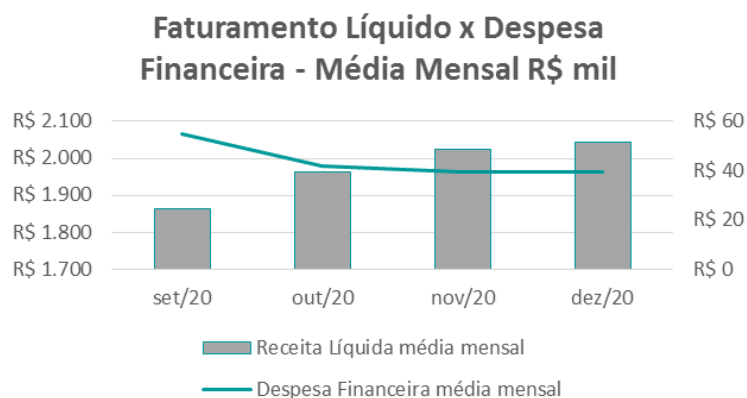
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



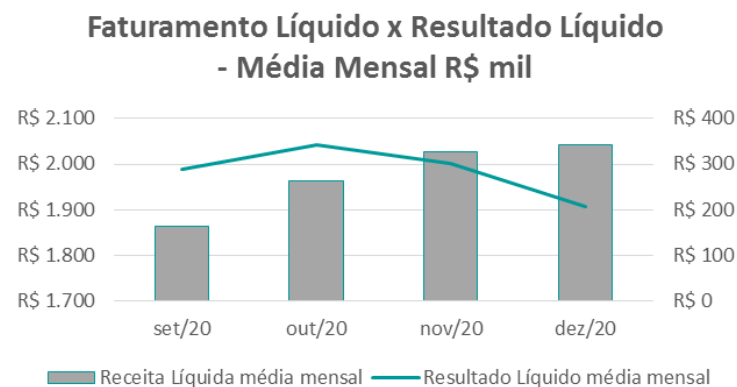
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



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



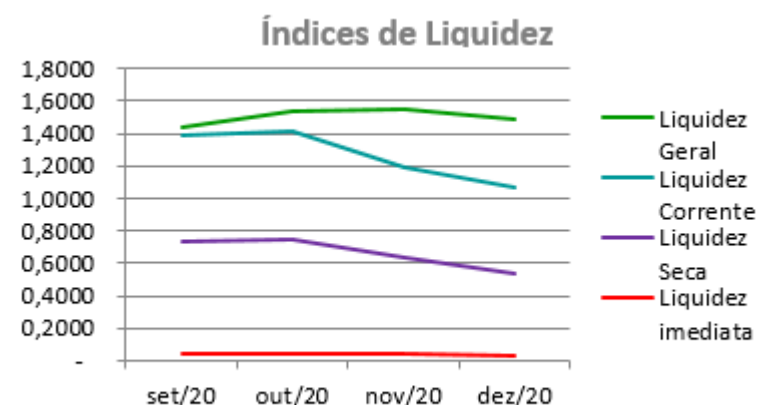
As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente as despesas pontuais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Liquidez Geral	1,4421	1,5398	1,5432	1,4886
Liquidez Corrente	1,3841	1,4179	1,1927	1,0660
Liquidez Seca	0,7364	0,7499	0,6383	0,5369
Liquidez imediata	0,0397	0,0444	0,0453	0,0247



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).

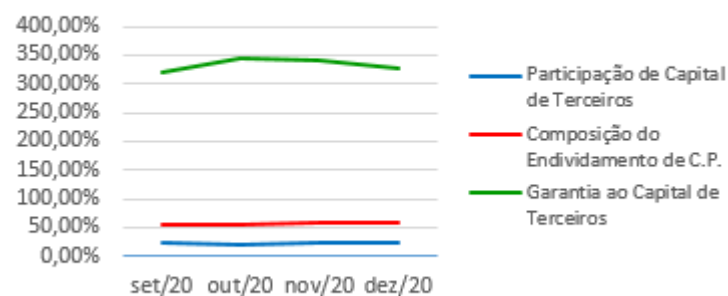


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Participação de Capital de Terceiros	23,77%	22,55%	22,66%	23,38%
Composição do Endividamento de C.P.	55,57%	55,98%	56,99%	57,98%
Garantia ao Capital de Terceiros	320,78%	343,55%	341,34%	327,68%

Indicadores de Estrutura de Capital



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



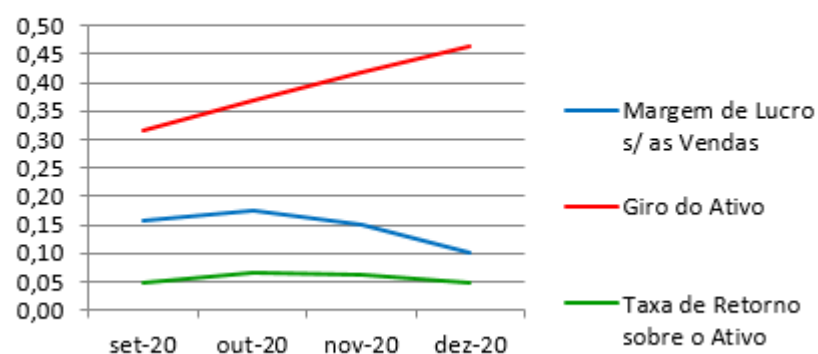
ANÁLISE ECONÔMICA

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	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,16	0,17	0,15	0,10
Giro do Ativo	0,31	0,37	0,42	0,46
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,05	0,06	0,06	0,05

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro 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	30/11/2020	31/12/2020	30/11/2020	31/12/2020
CDG				
Ativo não circulante	45.176	45.183		
Passivo não circulante	46.505	45.656		
	1.329	473	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	7.912	7.456		
Passivo operacional	6.535	6.800		
	1.377	656	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	312	177		
Passivo financeiro	360	360		
	(48)	(183)	(-)	(-)

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 prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2020 de R\$ 835 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 2.493 mil no exercício de 2020.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 7.861 mil que equivalem a 64% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 40.467 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 dezembro de 2020 comparativo ao mês anterior (*auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%		31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%
CIRCULANTE	19	0%	-27%	26	0%	CIRCULANTE	181	2%	-11%	203	2%
Caixa e equivalentes de caixa	19	0%	-27%	26	0%	Empréstimos e Financiamentos	40	0%	0%	40	0%
						Fornecedores	0	0%	-99%	22	0%
						Impostos e contribuições a recolher	9	0%	6%	9	0%
						Correntistas Credores	132	1%	0%	132	1%
NÃO CIRCULANTE	9.126	100%	-1%	9.208	100%	NÃO CIRCULANTE	954	10%	314%	230	2%
Saldos a receber de partes relacionadas	2.070	23%	-2%	2.104	23%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	954	10%	314%	230	2%
Imobilizado	3.330	36%	-1%	3.379	37%	Empréstimos e Financiamentos	56	1%	-6%	60	1%
Intangível	3.725	41%	0%	3.725	40%	RJ Recuperação Judicial	170	2%	0%	170	2%
						Provisão para Contingências	727	8%	100%	-	-
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.010	88%	-9%	8.801	95%
						Capital social	32.130	351%	0%	32.130	348%
						Reservas legal	39	0%	0%	39	0%
						Prejuízos acumulados	(22.416)	-245%	0%	(22.416)	-243%
						Resultado do exercício	(1.744)	-19%	83%	(952)	-10%
TOTAL DO ATIVO	9.144	100%	-1%	9.234	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.145	100%	-1%	9.234	100%

Análise do Ativo

Em 31 de dezembro 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 36% dos saldos representados pelo Imobilizado e 41% pelos saldos do Intangível.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” deste Relatório Mensal de Atividades.



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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 dezembro de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 88% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para Contingências representa 64% do endividamento da Recuperanda.

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\$ 1.744 mil.

Maiores comentários sobre o Passivo foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.

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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 de novembro/20 referia-se à mensalidade do arrendamento que foi integralmente liquidada em dez/20.
- A variação observada no período refere-se constituição de provisão no valor de R\$727 mil para riscos cíveis relacionados à este auto de infração 2017-003165/TEC/AIMU-5227 imposto pela Superintendência de Administração do Meio Ambiente – SUDEMA que pode resultar em multa.
- Como a empresa permaneceu sem operação ao longo do período em análise, não se observou no comparativo outras 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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. ”

Sem operação até o momento, não há saldos a receber que possam ser demonstrados.

O Parecer dos Auditores Independentes apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2020:

	Capital social	Reserva legal	Prejuízos acumulados	Total Patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2019	32.130	40	(21.024)	11.146
Prejuízo do exercício	-	-	(1.393)	(1.393)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	32.130	40	(22.417)	9.753
Prejuízo do exercício	-	-	(1.744)	(1.744)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	32.130	40	(24.161)	8.009

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2019, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2019, foi disponibilizado por e-mail em 19/04/2021 e não apresenta alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de



Atividades de dezembro/2019 divulgado no processo em agosto/2020. Segue comparativo dos saldos do Balanço Patrimonial e resultado do exercício de 2019:

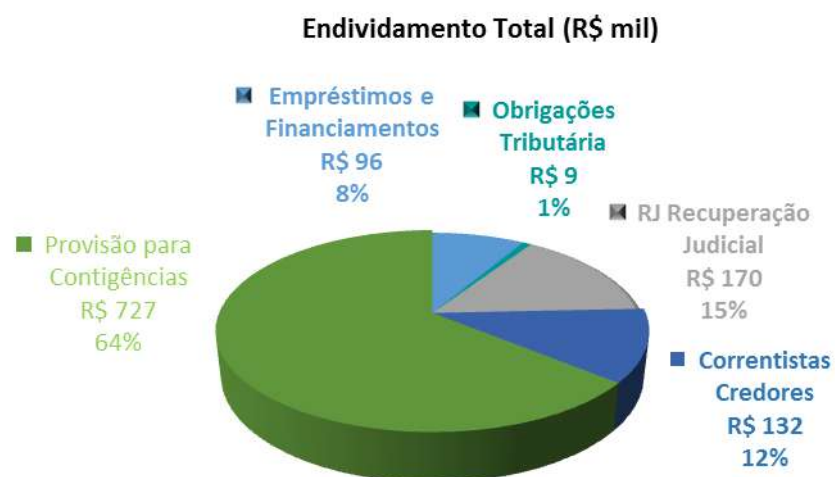
ATIVO				PASSIVO			
31/12/2019				31/12/2019			
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
<u>CIRCULANTE</u>	15	15	-	<u>CIRCULANTE</u>	140	140	-
Caixa e equivalentes de caixa	15	15	-	Empréstimos e Financiamentos	40	40	-
				Fornecedores	92	92	-
				Impostos e contribuições a recolher	8	8	-
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	10.145	10.145	-	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	267	267	-
Saldos a receber de partes relacionadas	2.474	2.474	-	<u>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</u>	267	267	-
Imobilizado	3.942	3.942	-	Empréstimos e Financiamentos	96	96	-
Intangível	3.729	3.729	-	RJ Recuperação Judicial	170	171	-
				<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	9.754	9.753	-
				Capital social	32.130	32.130	-
				Reservas legal	40	40	-
				Prejuízos acumulados	(22.417)	(22.417)	-
TOTAL DO ATIVO	10.160	10.160	-	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.160	10.160	-

Demonstração do Resultado			
Acumulado - 31/12/2019			
	RMA	Auditoria	Ajuste
DESPESAS OPERACIONAIS			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.231)	(1.231)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(73)	(73)	-
Total Despesas Operacionais	(1.303)	(1.303)	-
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(1.303)	(1.303)	-
Receita financeira	-	-	-
Despesa Financeira	(90)	(90)	-
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(1.393)	(1.393)	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(1.393)	(1.393)	-



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 64% pela Provisão para Contingências, em 15% por saldos em Recuperação Judicial. Já as demais contas a pagar representam 21% do endividamento total.



Maiores comentários foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%	31/12/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(63)	8%	-40%	(106)	100%	(1.059)	61%	-14%	(1.231)	88%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(727)	92%	-6313%	12	-11%	(659)	38%	803%	(73)	5%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(790)	100%	739%	(94)	89%	(1.717)	98%	32%	(1.303)	94%
Receita financeira	0	0%	0%	0	0%	0	0%	0%	0	0%
Despesa Financeira	(1)	0%	-91%	(12)	11%	(26)	2%	-71%	(90)	6%
	(791)	100%	645%	(106)	100%	(1.744)	100%	25%	(1.393)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
	(791)	100%	645%	(106)	100%	(1.744)	100%	25%	(1.393)	100%

O Resultado de 31 de dezembro de 2020 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 791 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 106 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 1.744 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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.”



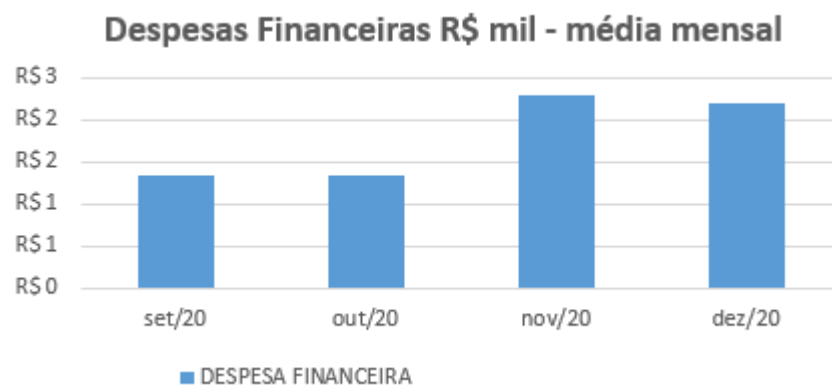
- Nas despesas administrativas de dezembro/20 inclui apenas a mensalidade do arrendamento do período, despesas com vigilância e outros gastos administrativos.

- A empresa responde administrativamente por auto de infração 2017-003165/TEC/AIMU-5227 imposto pela Superintendência de Administração do Meio Ambiente – SUDEMA que pode resultar em multa. Em dez/2020 a Administração, baseada nos relatórios de seus assessores jurídicos, decidiu constituir provisão no valor de R\$727 mil para riscos cíveis relacionados à este auto de infração.

- Não houve outras variações relevantes nos dois meses comparados.”

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

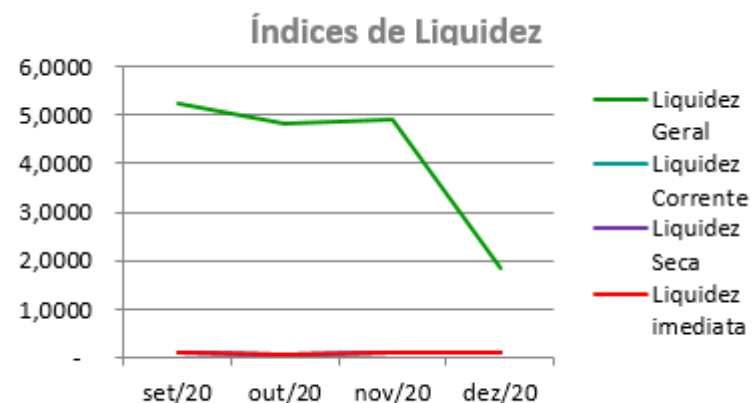
As despesas financeiras não registraram valores e variações significativas no exercício de 2020.



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Liquidez Geral	5,2497	4,8153	4,9210	1,8407
Liquidez Corrente	0,1131	0,0967	0,1263	0,1025
Liquidez Seca	0,1115	0,0961	0,1263	0,1025
Liquidez imediata	0,1115	0,0934	0,1263	0,1025



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).

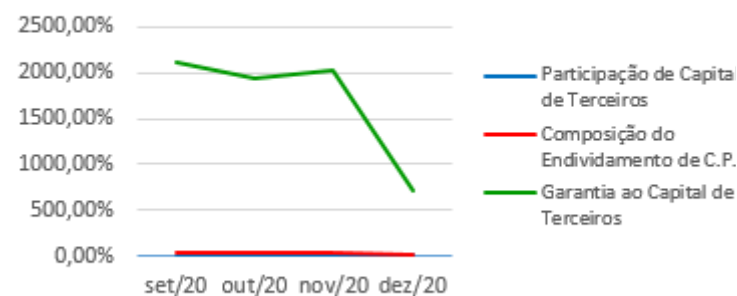


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Participação de Capital de Terceiros	4,52%	4,91%	4,69%	12,41%
Composição do Endividamento de C.P.	44,45%	49,23%	46,80%	15,96%
Garantia ao Capital de Terceiros	2114,02%	1936,66%	2033,77%	705,95%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

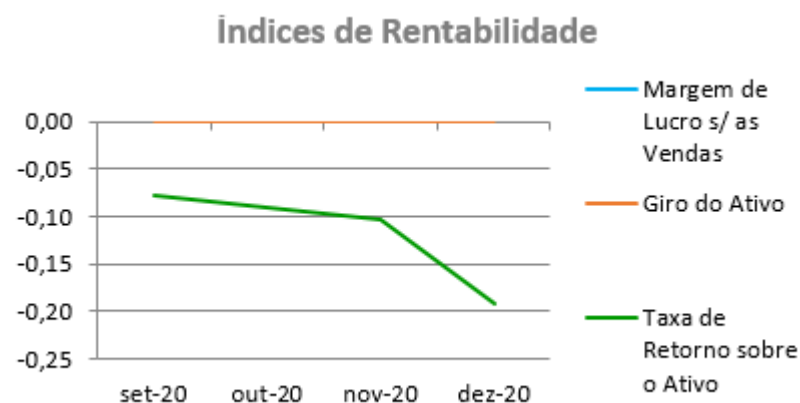


ANÁLISE ECONÔMICA

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	set-20	out-20	nov-20	dez-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	-0,08	-0,09	-0,10	-0,19



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 dezembro 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	30/11/2020	31/12/2020	30/11/2020	31/12/2020
CDG				
Ativo não circulante	9.208	9.126		
Passivo não circulante	9.031	8.964		
	(177)	(162)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	-	-		
Passivo operacional	163	141		
	(163)	(141)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	26	19		
Passivo financeiro	40	40		
	(14)	(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 dezembro de 2020 de R\$ 791 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.744 mil no exercício de 2020.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são as Provisões para Contingências em R\$ 727 mil que equivalem a 64% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 8.010 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 dezembro de 2020 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%		31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%
CIRCULANTE	9.244	5%	1%	9.170	5%	CIRCULANTE	3.980	2%	10%	3.605	2%
Caixa e equivalentes de caixa	102	0%	-10%	113	0%	Empréstimos e Financiamentos	156	0%	0%	156	0%
Clientes	6.501	3%	-4%	6.753	3%	Fornecedores	1.532	1%	83%	836	0%
Estoques	2.628	1%	16%	2.269	1%	Impostos e contribuições a recolher	678	0%	-7%	731	0%
Impostos e contribuições a recuperar	2	0%	0%	2	0%	Parcelamentos Fiscais	610	0%	-1%	617	0%
Outros ativos	12	0%	-64%	34	0%	Remunerações e encargos sociais	651	0%	-23%	851	0%
						Outras contas a pagar	353	0%	-15%	414	0%
NÃO CIRCULANTE	184.897	95%	0%	185.393	95%	NÃO CIRCULANTE	245.808	127%	-1%	247.207	127%
Depósitos judiciais	223	0%	2%	218	0%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	245.808	127%	-1%	247.207	127%
Outros ativos	0	0%	0%	0	0%	Empréstimos e Financiamentos	274	0%	-5%	287	0%
Imobilizado	134.580	69%	0%	135.081	69%	Parcelamentos Fiscais	1.611	1%	-6%	1.707	1%
Intangível	50.093	26%	0%	50.094	26%	Provisão para contingências	52	0%	0%	52	0%
Clientes	0	0%	0%	0	0%	Saldos com partes relacionadas	98.775	51%	-1%	100.064	51%
						RJ Recuperação Judicial	143.953	74%	0%	143.953	74%
						Impostos e Contribuições Diferidos	1.142	1%	0%	1.142	1%
TOTAL DO ATIVO	194.141	100%	0%	194.563	100%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(55.647)	-29%	-1%	(56.248)	-29%
						Capital social	56.500	29%	0%	56.500	29%
						Prejuízos acumulados	(112.871)	-58%	0%	(112.871)	-58%
						Resultado do exercício	724	0%	491%	122	0%
						TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	194.141	100%	0%	194.563	100%



Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 95% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Clientes e Estoques que representam 99% do total deste grupo.

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

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” deste Relatório Mensal de Atividades.

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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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” apresenta elevação no período comparativo, pois devido a redução na escala de vendas nos últimos dias do ano, maiores níveis de cales, calcários se acumulam. Também tivemos elevação nos almoxarifados de peças para manutenções.”

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 3.980 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em R\$ 245.808 mil pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em R\$ 55.647 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 58% 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\$ 724 mil.

Maiores comentários sobre o Passivo foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.



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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 dezembro/20, os saldos com fornecedores se elevaram devido ao acúmulo de documentos fiscais de transportadores para fretes de escoamentos para clientes específicos que tiveram retiradas importantes ao longo do mês.

- Com a liquidação das parcelas finais de décimo terceiro salário e encargos, bem como pela maior concessão de férias no período as respectivas provisões se reduziram no mês de dezembro justificando a redução no saldo de “Obrigações Sociais”.

- 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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.

Qtde Empregados	2020	
	Nov	Dez
EMPRESA		
FABRICAL	89	88



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.

	Fabrical	
	dez-20	nov-20
A vencer (circulante)	6.288	5.710
Vencidos até 30 dias	162	1.005
Vencidos de 31 a 90 dias	10	13
Vencidos de 91 a 180 dias	25	13
Vencidos de 181 a 360 dias	-	20
Vencidos acima de 360 dias	20	-
	<u>6.505</u>	<u>6.761</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(4)</u>	<u>(8)</u>
Total	<u>6.501</u>	<u>6.753</u>

A Recuperanda através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2020:

	Capital social	Prejuízos acumulados	Total
SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2019	<u>56.500</u>	<u>(62.847)</u>	<u>(6.347)</u>
Prejuízo do exercício	-	(50.024)	(50.024)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	<u>56.500</u>	<u>(112.871)</u>	<u>(56.371)</u>
Lucro do exercício	-	724	724
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	<u>56.500</u>	<u>(112.147)</u>	<u>(55.647)</u>

É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizado a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2020 da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A.. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda



através de e-mail datado em 06/04/2021 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 28/04/2021.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2019, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2019, foi disponibilizado por e-mail em 19/04/2021 e apresenta alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2019 divulgado no processo em agosto/2020. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial, por meio do qual nota-se que há reclassificações de contas. Não houve alteração na apuração do resultado do exercício de 2019:

ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2019				31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
<u>CIRCULANTE</u>	6.936	6.936	-	<u>CIRCULANTE</u>	3.824	3.823	-
Caixa e equivalentes de caixa	82	82	-	Empréstimos e Financiamentos	156	156	-
Clientes	3.810	3.810	-	Fornecedores	1.449	1.449	-
Estoques	3.028	3.028	-	Impostos e contribuições a recolher	713	710	3
Outros ativos	16	16	-	Parcelamentos Fiscais	574	574	-
				Remunerações e encargos sociais	645	648	(3)
				Outras contas a pagar	286	286	-
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	191.035	191.035	-	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	250.518	250.519	-
Depósitos judiciais	227	227	-	<u>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</u>	250.518	250.519	-
Imobilizado	140.760	140.760	-	Empréstimos e Financiamentos	430	430	-
Intangível	50.048	50.048	-	Parcelamentos Fiscais	2.083	2.083	-
				Provisão para contingências	62	62	-
				Saldos com partes relacionadas	103.990	103.990	-
				RJ Recuperação Judicial	143.954	143.954	-
				<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	(56.371)	(56.371)	-
				Capital social	56.500	56.500	-
				Prejuízos acumulados	(112.871)	(112.871)	-
TOTAL DO ATIVO	197.971	197.971	-	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	197.971	197.971	-

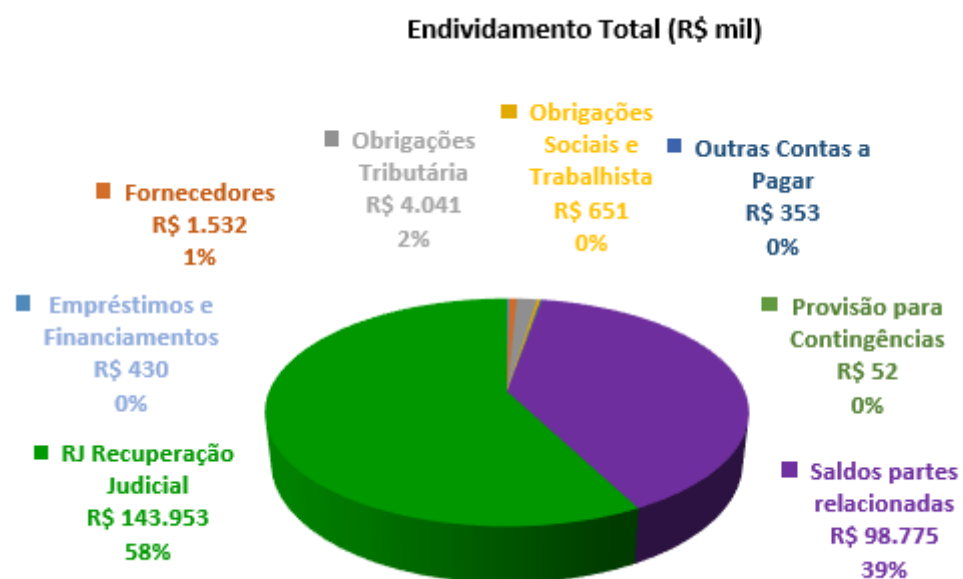


Demonstração do Resultado			
	Acumulado - 31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajuste
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	35.248	35.248	-
Custos dos Produtos Vendidos	(33.406)	(33.406)	-
RESULTADO BRUTO	1.842	1.842	-
DESPESAS OPERACIONAIS			-
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.661)	(1.661)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(30.249)	(30.249)	-
Total Despesas Operacionais	(31.910)	(31.910)	-
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(30.068)	(30.068)	-
Receita financeira	1	1	-
Despesa Financeira	(19.957)	(19.957)	-
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(50.024)	(50.024)	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	-	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(50.024)	(50.024)	-



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 58% por créditos em Recuperação Judicial; seguido de 39% pelos Saldos com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 3% do endividamento total.



Maiores comentários foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%	31/12/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.131	100%	4%	4.918	100%	45.452	100%	29%	35.248	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(3.827)	-75%	1%	(3.793)	-77%	(36.154)	-80%	8%	(33.406)	-95%
RESULTADO BRUTO	1.303	25%	16%	1.124	23%	9.298	20%	405%	1.842	5%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(313)	-6%	99%	(157)	-3%	(2.139)	-5%	29%	(1.661)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(358)	-7%	-88%	(2.886)	-59%	(5.044)	-11%	-83%	(30.249)	-86%
Total Despesas Operacionais	(671)	-13%	-78%	(3.043)	-62%	(7.183)	-16%	-77%	(31.910)	-91%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	88%			139%		95%			185%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	633	12%	-133%	(1.919)	-39%	2.115	5%	-107%	(30.068)	-85%
Receita financeira	0	0%	-100%	2	0%	6	0%	526%	1	0%
Despesa Financeira	(31)	-1%	139%	(13)	0%	(255)	-1%	-99%	(19.957)	-57%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	602	12%	-131%	(1.930)	-39%	1.866	4%	-104%	(50.024)	-142%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	(1.142)	-3%	100%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	602	12%	-131%	(1.930)	-39%	724	2%	-101%	(50.024)	-142%



O Resultado de 31 de dezembro de 2020 apurou lucro líquido mensal de R\$ 602 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.930 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 724 mil, no exercício de 2020.

O Resultado Bruto foi de 25% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2020 contra o resultado bruto de 23% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 88% da receita líquida em 31 de dezembro de 2020 contra 139% 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 dezembro/20 a Companhia apresentou pequena elevação nas vendas, e usando um mix de combustíveis mais barato nos fornos conseguiu melhorar um pouco a margem bruta do período anterior.

- Em dezembro de 2020 houve elevação de despesas administrativas relacionadas a documentos fiscais de prestadores de serviços só lançados no mês, sem novos gastos atípicos a operação da Empresa.

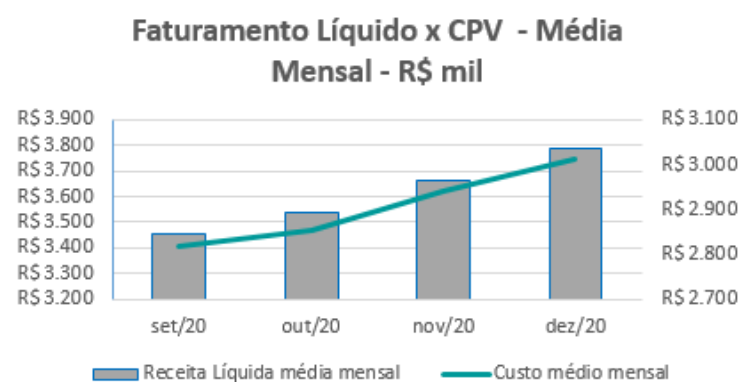
- Em novembro de 2020, no grupo de “Outras despesas operacionais” houve impacto relevante de inventários para estoques de calcários e subprodutos acumulados na empresa ao longo do ano R\$2.368 mil. Em dezembro de 2020, sem efeitos de inventários a rubrica apresentou redução do saldo, mas ainda incluiu provisões para perdas com créditos fiscais no valor de R\$254 mil.

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

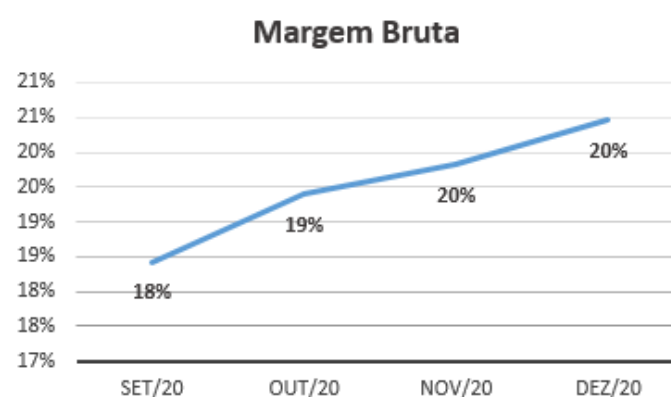


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

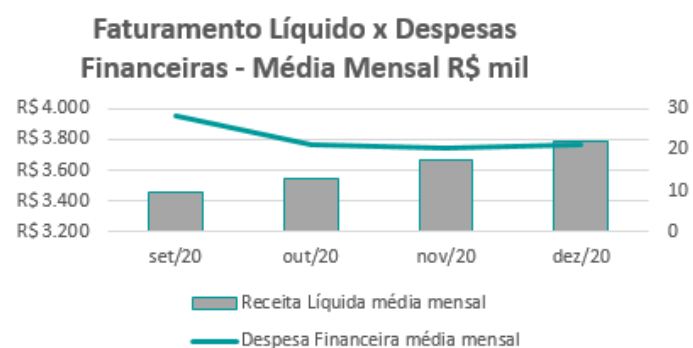
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



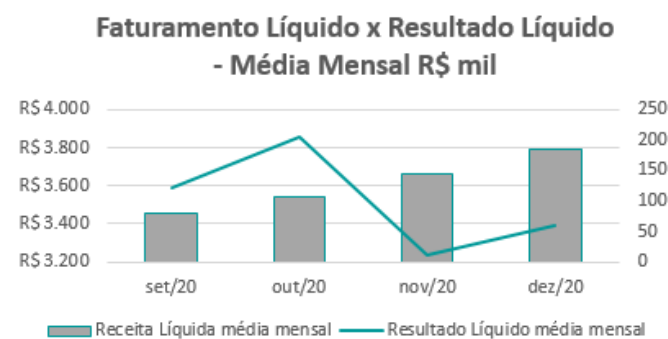
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:



As despesas financeiras não registraram oscilações significativas quando comparadas com a variação do faturamento, na média mensal:



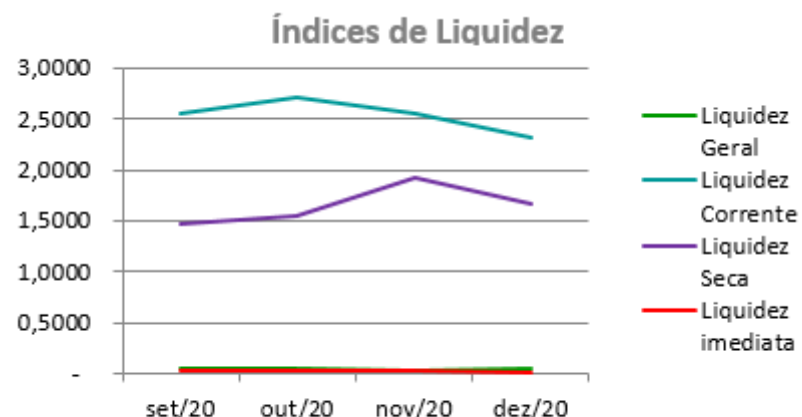
As variações no resultado líquido não estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal, devido a registros de despesas operacionais pontuais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Liquidez Geral	0,0424	0,0458	0,0374	0,0379
Liquidez Corrente	2,5507	2,7142	2,5438	2,3227
Liquidez Seca	1,4609	1,5399	1,9143	1,6625
Liquidez imediata	0,0298	0,0307	0,0312	0,0255



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).

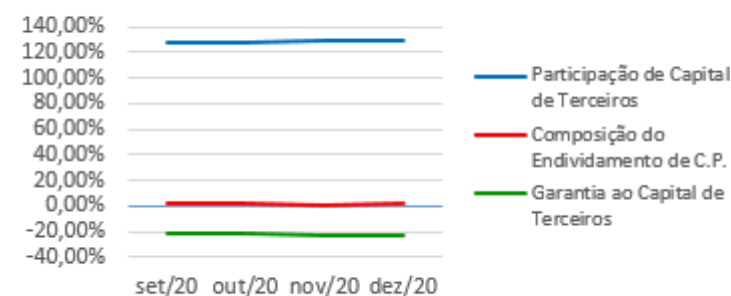


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Participação de Capital de Terceiros	128,10%	127,54%	128,91%	128,66%
Composição do Endividamento de C.P.	1,63%	1,66%	1,44%	1,59%
Garantia ao Capital de Terceiros	-21,94%	-21,59%	-22,43%	-22,28%

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.



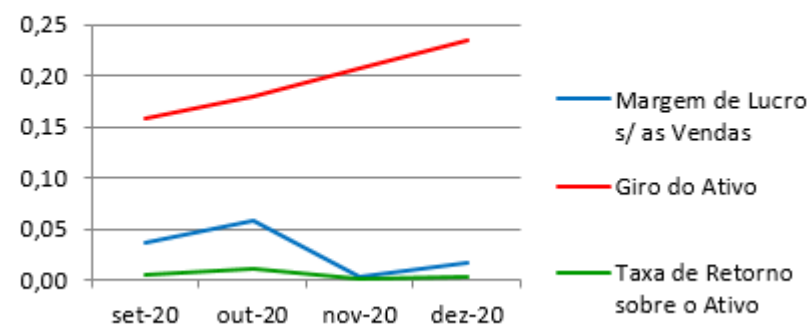
ANÁLISE ECONÔMICA

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	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,04	0,06	0,00	0,02
Giro do Ativo	0,16	0,18	0,21	0,23
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 dezembro 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	<u>30/11/2020</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/11/2020</u>	<u>31/12/2020</u>
CDG				
Ativo não circulante	185.393	184.897		
Passivo não circulante	190.958	190.161		
	5.565	5.264	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	9.057	9.142		
Passivo operacional	3.449	3.824		
	5.608	5.318	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	113	102		
Passivo financeiro	156	156		
	(43)	(54)	(-)	(-)

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 FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de dezembro de 2020 de R\$ 602 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 724 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 58% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra passivo a descoberto com o saldo negativo de R\$ 55.647 mil, o que significa que os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

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 – EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%		31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%
CIRCULANTE	13.675	12%	-17%	16.492	14%	CIRCULANTE	23.098	20%	2%	22.672	19%
Caixa e equivalentes de caixa	81	0%	-21%	102	0%	Empréstimos e Financiamentos	108	0%	0%	108	0%
Instrumentos financeiros	19	0%	-31%	27	0%	Fornecedores	2.362	2%	15%	2.057	2%
Clientes	4.011	3%	21%	3.328	3%	Impostos e contribuições a recolher	17.210	15%	3%	16.751	14%
Estoques	4.635	4%	-43%	8.063	7%	Parcelamentos fiscais	1.694	1%	-1%	1.708	1%
Impostos e contribuições a recuperar	4.661	4%	-1%	4.731	4%	Remunerações e encargos sociais	882	1%	-25%	1.169	1%
Outros ativos	269	0%	12%	241	0%	Outras contas a pagar	843	1%	-4%	879	1%
NÃO CIRCULANTE	104.376	88%	1%	103.024	86%	NÃO CIRCULANTE	9.657	8%	-2%	9.891	8%
Clientes	60	0%	0%	60	0%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	9.657	8%	-2%	9.891	8%
Depósitos judiciais	857	1%	0%	857	1%	Empréstimos e Financiamentos	119	0%	-7%	128	0%
Impostos e contribuições a recuperar	283	0%	-29%	395	0%	Parcelamentos fiscais	3.229	3%	-7%	3.455	3%
Saldo a receber com partes relacionadas	36.406	31%	2%	35.566	30%	Provisão para contingências	215	0%	0%	215	0%
Outros ativos	1.096	1%	100%	0	0%	RJ Recuperação Judicial	6.093	5%	0%	6.093	5%
Investimentos	0	0%	0%	0	0%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	85.295	72%	-2%	86.953	73%
Imobilizado	43.657	37%	-1%	44.087	37%	Capital social	50.000	42%	0%	50.000	42%
Intangível	22.016	19%	0%	22.059	18%	Reservas legal	16.271	0%	0%	16.271	0%
						Resultado do exercício	19.025	42%	-8%	20.683	42%
TOTAL DO ATIVO	118.050	100%	-1%	119.516	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	118.050	100%	-1%	119.516	100%



Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 88% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 68% 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 35% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado que representa 42% e o Intangível que representa 21%.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” deste Relatório Mensal de Atividades.

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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 dezembro/20 aumentou, pela venda maior, mas também pelo acumulo de faturamentos para a Usiminas e Mosaic não descontados nos últimos dias de dezembro/20. Não houve inadimplências que mereçam destaque no período.

- Em dezembro/20 os saldos de Estoques tiveram expressiva redução pela reclassificação de parte dos saldos ao grupo de “Realizável a longo Prazo”, mas também pelos efeitos de ajustes de inventários acumulados ao longo do exercício.

- O saldo mútuo com a controladora Ical continuou aumentando no período de dezembro de 2020 devido a novas remessas de caixa excedente.

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

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em 20% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 8% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 72% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 68% 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\$ 19.025 mil.

Maiores comentários sobre o Passivo foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.

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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 ligeiro aumento devido a maior aquisição de combustíveis para fornos e outros insumos, não houve manutenções ou investimentos relevantes no período.

- Com a liquidação das parcelas finais de décimo terceiro salário e encargos, bem como pela maior concessão de férias no período as respectivas provisões se reduziram no mês de dezembro justificando a redução no saldo de “Obrigações Sociais”.

Não houve em dezembro/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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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.”



Qtde Empregados	2020	
	Nov	Dez
EMPRESA		
EIMCAL	113	113

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	
	dez-20	nov-20
A vencer (circulante)	3.637	2.972
Vencidos até 30 dias	32	7
Vencidos de 31 a 90 dias	375	377
Vencidos de 91 a 180 dias	39	49
Vencidos de 181 a 360 dias	10	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>4.093</u>	<u>3.405</u>
Ajuste ao valor recuperável e outros	<u>(22)</u>	<u>(17)</u>
Total	<u><u>4.071</u></u>	<u><u>3.388</u></u>
Circulante	4.011	3.328
Não circulante	60	60

A Recuperanda através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2020:



	Capital social	Reserva legal	Lucros ou prejuízos acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2019	50.000	4.348	-	54.348
Resultado do exercício	-	-	11.923	11.923
Constituição de reservas	-	596	(596)	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	50.000	4.944	11.327	66.271
Resultado do exercício	-	-	19.025	19.025
Constituição de reservas	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	50.000	4.944	30.352	85.296

É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizado a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2020 da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 06/04/2021 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 28/04/2021.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2019, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2019, foi disponibilizado por e-mail em 19/04/2021 e apresenta alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2019 divulgado no processo em agosto/2020. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial, por meio do qual nota-se que há reclassificações de contas. Não houve alteração na apuração do resultado do exercício de 2019:



ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2019				31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
<u>CIRCULANTE</u>	<u>12.314</u>	<u>12.281</u>	<u>32</u>	<u>CIRCULANTE</u>	<u>23.049</u>	<u>24.844</u>	<u>(1.795)</u>
Caixa e equivalentes de caixa	146	146	-	Empréstimos e Financiamentos	108	108	-
Instrumentos financeiros	32	-	32	Fornecedores	2.312	2.312	-
Clientes	3.735	3.735	-	Impostos e contribuições a recolher	17.563	8.770	8.793
Estoques	3.794	3.794	-	Parcelamentos fiscais	1.669	1.669	-
Impostos e contribuições a recuperar	4.300	4.300	-	Remunerações e encargos sociais	779	11.367	(10.588)
Outros ativos	306	306	-	Outras contas a pagar	618	618	-
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>90.160</u>	<u>90.192</u>	<u>(32)</u>	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	<u>13.153</u>	<u>11.358</u>	<u>1.795</u>
Clientes	64	64	-	<u>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</u>	<u>13.153</u>	<u>11.358</u>	<u>1.795</u>
Depósitos judiciais	885	885	-	Empréstimos e Financiamentos	227	227	-
Impostos e contribuições a recuperar	398	398	-	Parcelamentos fiscais	4.823	4.823	-
Saldo a receber com partes relacionadas	25.020	25.020	-	Provisão para contingências	215	215	-
Outros ativos	-	32	(32)	Impostos e contribuições a recolher	1.795	-	1.795
Imobilizado	41.317	41.317	-	RJ Recuperação Judicial	6.093	6.093	-
Intangível	22.476	22.476	-				
				<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>66.271</u>	<u>66.271</u>	<u>-</u>
				Capital social	50.000	50.000	-
				Reservas legal	16.271	16.271	-
TOTAL DO ATIVO	<u>102.473</u>	<u>102.473</u>	<u>-</u>	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>102.473</u>	<u>102.473</u>	<u>-</u>

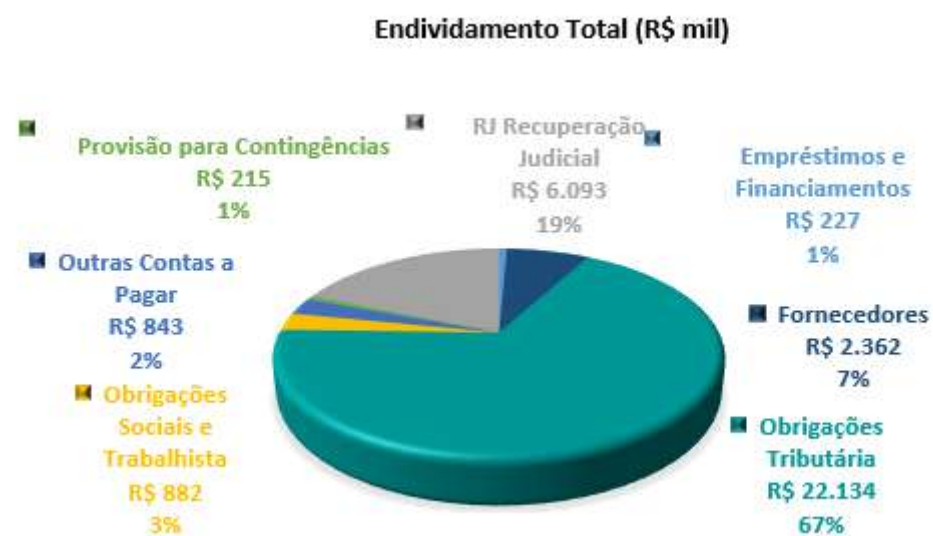


Demonstração do Resultado			
	Acumulado - 31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajuste
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	60.199	60.199	-
Custos dos Produtos Vendidos	(40.631)	(40.631)	-
RESULTADO BRUTO	19.568	19.568	-
DESPESAS OPERACIONAIS			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(3.074)	(3.074)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	1.087	1.087	-
Total Despesas Operacionais	(1.987)	(1.987)	-
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	17.581	17.581	-
Receita financeira	6	6	-
Despesa Financeira	(3.471)	(3.471)	-
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	14.116	14.116	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(2.194)	(2.194)	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	11.923	11.923	-



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 67% por Obrigações Tributárias; seguido de 19% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 14% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



Maiores comentários foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%	31/12/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.511	100%	10%	5.025	100%	59.495	100%	-1%	60.199	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(3.480)	-63%	1%	(3.439)	-68%	(39.428)	-66%	-3%	(40.631)	-67%
RESULTADO BRUTO	2.031	37%	28%	1.587	32%	20.066	34%	3%	19.568	33%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(270)	-5%	-26%	(363)	-7%	(3.951)	-7%	29%	(3.074)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(2.945)	-53%	-7928%	38	1%	1.119	2%	3%	1.087	2%
Total Despesas Operacionais	(3.215)	-58%	888%	(325)	-6%	(2.832)	-5%	43%	(1.987)	-3%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	121%			75%		71%			71%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(1.184)	-21%	-194%	1.261	25%	17.235	29%	-2%	17.581	29%
Receita financeira	(0)	0%	-92%	(3)	0%	4.218	7%	69913%	6	0%
Despesa Financeira	5	0%	-628%	(1)	0%	(880)	-1%	-75%	(3.471)	-6%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(1.179)	-21%	-194%	1.257	25%	20.573	35%	46%	14.116	23%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(479)	-9%	100%	-	0%	(1.548)	-3%	-29%	(2.194)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(1.658)	-30%	-232%	1.257	25%	19.025	32%	60%	11.923	20%



O Resultado de 31 de dezembro de 2020 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 1.658 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.257 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 19.025 mil, no exercício de 2020.

O Resultado Bruto foi de 37% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2020 contra o resultado bruto de 32% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 121% da receita líquida em 31 de dezembro de 2020 contra 75% 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 dezembro/20 houve elevação no faturamento devido a alguns reajustes de preços aplicados com consequente melhora da margem bruta da empresa.

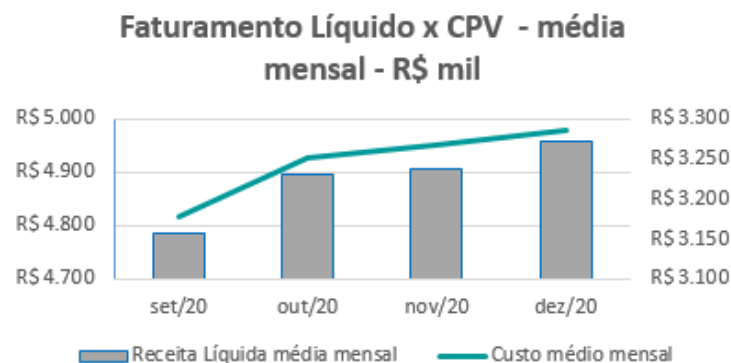
- Em dezembro/20 nas “Outras despesas operacionais” o aumento no comparativo se deve principalmente a perdas com ajustes de inventários sobre os estoques gerais da empresa.

- Ao final do quarto trimestre do ano foi apurado o Lucro Presumido e consequentes tributações sobre a renda a serem liquidados ou compensados no período seguinte.”

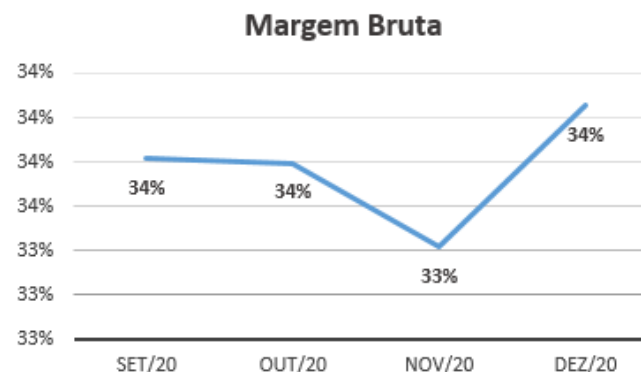


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

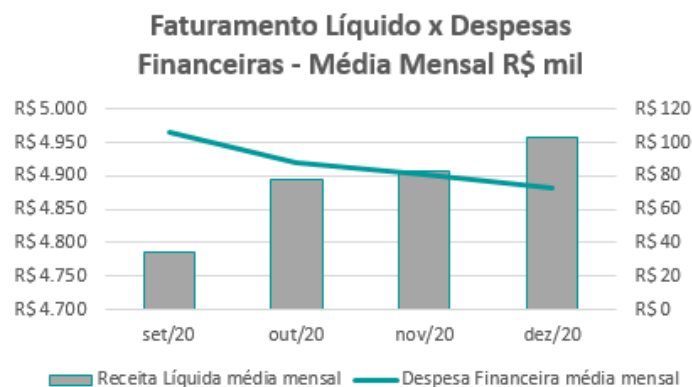
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



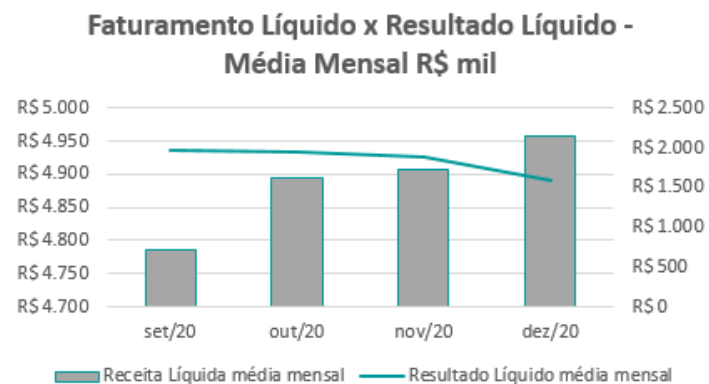
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



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



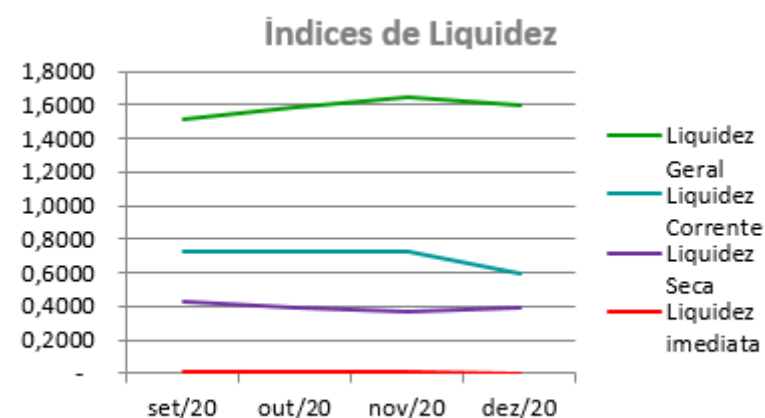
As variações no resultado líquido acompanham a evolução da receita líquida mensal, pequenas oscilações são decorrentes de registros ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Liquidez Geral	1,5084	1,5843	1,6390	1,5990
Liquidez Corrente	0,7305	0,7213	0,7274	0,5920
Liquidez Seca	0,4286	0,3881	0,3718	0,3914
Liquidez imediata	0,0103	0,0064	0,0057	0,0043



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).

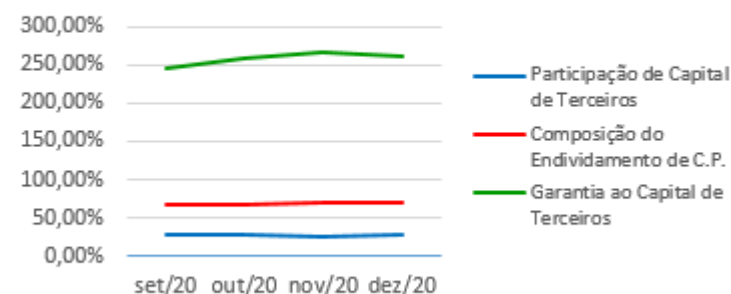


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Participação de Capital de Terceiros	28,92%	27,86%	27,25%	27,75%
Composição do Endividamento de C.P.	68,41%	68,29%	69,62%	70,52%
Garantia ao Capital de Terceiros	245,76%	258,96%	267,03%	260,40%

Indicadores de Estrutura de Capital



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



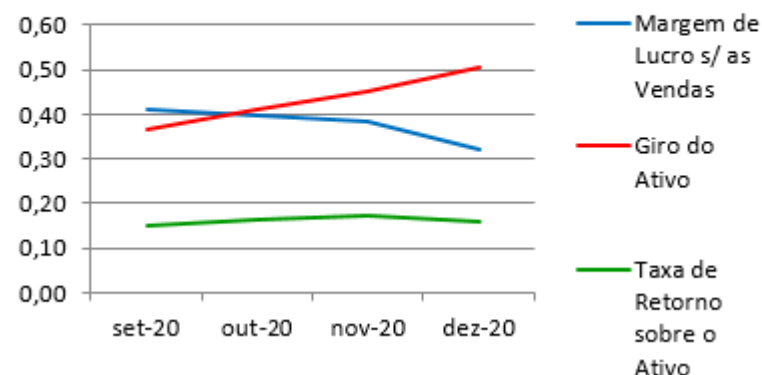
ANÁLISE ECONÔMICA

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	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,41	0,40	0,38	0,32
Giro do Ativo	0,36	0,41	0,45	0,50
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,15	0,16	0,17	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 dezembro 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	30/11/2020	31/12/2020	30/11/2020	31/12/2020
CDG				
Ativo não circulante	103.024	104.376		
Passivo não circulante	96.844	94.952		
	(6.180)	(9.424)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	16.363	13.575		
Passivo operacional	22.564	22.991		
	(6.201)	(9.415)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	129	99		
Passivo financeiro	108	108		
	22	(8)	(+)	(-)

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 EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2020 de R\$ 1.658 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 19.025 mil no exercício de 2020.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 22.134 mil que equivalem a 68% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 85.295 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro não está proporcionando recursos disponíveis na tesouraria 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 – COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%		31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%
CIRCULANTE	4.429	69%	7%	4.139	67%	CIRCULANTE	997	16%	6%	938	15%
Caixa e equivalentes de caixa	16	0%	-73%	58	1%	Fornecedores	591	9%	67%	354	6%
Clientes	927	14%	-9%	1.015	17%	Impostos e contribuições a recolher	56	1%	-59%	135	2%
Estoques	2.942	46%	16%	2.542	41%	Parcelamentos fiscais	91	1%	-3%	94	2%
Impostos e contribuições a recuperar	472	7%	8%	438	7%	Remunerações e encargos sociais	201	3%	-22%	259	4%
Outros ativos	72	1%	-16%	85	1%	Outras contas a pagar	58	1%	-40%	96	2%
NÃO CIRCULANTE	1.991	31%	-1%	2.008	33%	NÃO CIRCULANTE	6.089	95%	9%	5.591	91%
Depósitos judiciais	552	9%	0%	552	9%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	6.089	95%	9%	5.591	91%
Impostos e contribuições a recuperar	51	1%	-2%	52	1%	Parcelamentos fiscais	636	10%	-13%	731	12%
Outros ativos	55	1%	0%	55	1%	Provisão para contingências	415	6%	817%	45	1%
Imobilizado	1.310	20%	-1%	1.326	22%	Saldos com partes relacionados (AFAC)	3.552	55%	7%	3.329	54%
Intangível	23	0%	-2%	23	0%	RJ Recuperação Judicial	1.486	23%	0%	1.486	24%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(667)	-10%	74%	(382)	-6%
						Capital social	5.000	78%	0%	5.000	81%
						Reservas de capital	41	0%	0%	41	0%
						Prejuízos acumulados	(3.951)	78%	0%	(3.951)	81%
						Resultado do exercício	(1.757)	78%	19%	(1.472)	81%
TOTAL DO ATIVO	6.420	100%	4%	6.147	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.420	100%	4%	6.147	100%



Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2020, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 69% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 87% 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” deste Relatório Mensal de Atividades.

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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 Estoque teve incremento no comparativo de meses devido ao acúmulo de insumos para a produção de cal (Embalagens e cal virgem) que serão consumidos nas produções subseqüentes.”

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2020, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 997 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em R\$ 6.089 mil pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em R\$ 667 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 Saldos com Partes Relacionadas compõem 50% do total das exigibilidades. Já os créditos em Recuperação Judicial representam 21% 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\$ 1.757 mil.

Maiores comentários sobre o Passivo foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.



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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 com fornecedores aumentou pela maior aquisição de embalagens no período, bem como cales e outros insumos alternativos para a produção de cal nos próximos períodos.

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

- Com a liquidação das parcelas finais de décimo terceiro salário e encargos, bem como pela maior concessão de férias no período as respectivas provisões se reduziram no mês de dezembro justificando a redução no saldo de “Obrigações Sociais”.

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

- Para atendimento a exigência da auditoria externa, em dezembro/21, constituímos provisão de R\$370 mil relativa a riscos de processo trabalhista incluído e impugnado no processo de Recuperação Judicial, mas ainda com prognóstico de perda pelos Assessores Jurídicos anteriores.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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.”



Qtde Empregados	2020	
	Nov	Dez
EMPRESA		
COBRASCAL	26	26

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	
	dez-20	nov-20
A vencer (circulante)	872	993
Vencidos até 30 dias	71	69
Vencidos de 31 a 90 dias	1	4
Vencidos de 91 a 180 dias	4	4
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	948	1.070
Ajuste ao valor recuperável	(21)	(55)
Total	927	1.015

O Parecer dos Auditores Independentes de 31/12/2020 apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2020:

	Capital social	Reservas de capital	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2019	5.000	41	(3.017)	2.024
Resultado do exercício	-	-	(934)	(934)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	5.000	41	(3.951)	1.090
Resultado do exercício	-	-	(1.757)	(1.757)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	5.000	41	(5.708)	(667)



Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2019, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2019, foi disponibilizado por e-mail em 19/04/2021 e apresenta alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2019 divulgado no processo em agosto/2020. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial, por meio do qual nota-se que há reclassificações de contas. Não houve alteração na apuração do resultado do exercício de 2019:

ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2019				31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
<u>CIRCULANTE</u>	5.018	5.018	-	<u>CIRCULANTE</u>	1.197	3.677	(2.479)
Caixa e equivalentes de caixa	27	27	-	Fornecedores	345	345	-
Clientes	1.776	1.776	-	Impostos e contribuições a recolher	123	123	-
Estoques	2.690	2.690	-	Parcelamentos fiscais	388	388	-
Impostos e contribuições a recuperar	452	452	-	Remunerações e encargos sociais	157	157	-
Outros ativos	73	73	-	Outras contas a pagar	185	2.664	(2.479)
<u>NÃO CIRCULANTE</u>	1.799	1.799	-	<u>NÃO CIRCULANTE</u>	4.529	2.050	2.479
Depósitos judiciais	552	552	-	<u>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</u>	4.529	2.050	2.479
Impostos e contribuições a recuperar	19	19	-	Parcelamentos fiscais	519	519	-
Outros ativos	55	55	-	Provisão para contingências	45	45	-
Imobilizado	1.145	1.145	-	Saldos com partes relacionados	2.479	-	2.479
Intangível	28	28	-	RJ Recuperação Judicial	1.486	1.486	-
				<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	1.090	1.090	-
TOTAL DO ATIVO	6.817	6.817	-	Capital social	5.000	5.000	-
				Reservas de capital	41	41	-
				Prejuízos acumulados	(3.951)	(3.951)	-
				TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.817	6.817	-

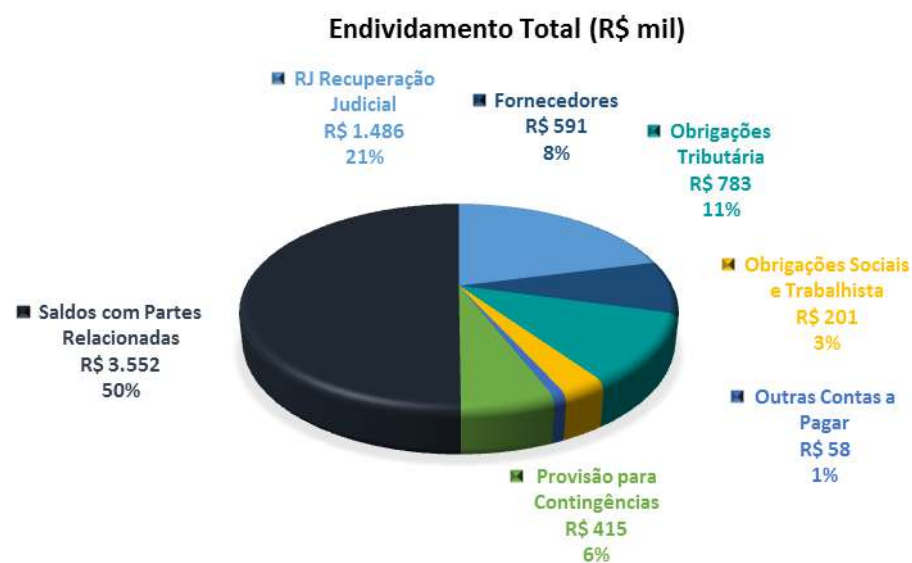


Demonstração do Resultado			
	Acumulado - 31/12/2019		
	RMA	Auditoria	Ajuste
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	12.908	12.908	-
Custos dos Produtos Vendidos	(12.024)	(12.024)	-
RESULTADO BRUTO	884	884	-
DESPESAS OPERACIONAIS			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.662)	(1.662)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	1.043	1.043	-
Total Despesas Operacionais	(619)	(619)	-
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	265	265	-
Receita financeira	12	12	-
Despesa Financeira	(113)	(113)	-
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	164	164	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(1.098)	(1.098)	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(934)	(934)	-



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2020, o endividamento da Recuperanda é composto em 50% pelos Saldos com Partes Relacionadas; seguido de 21% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 11% pelas Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 13% do endividamento total.



Maiores comentários foram efetuados no item “Endividamento” deste Relatório Mensal de Atividades.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2020	V%	H%	30/11/2020	V%	31/12/2020	V%	H%	31/12/2019	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	582	100%	-8%	632	100%	9.164	100%	-29%	12.908	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(532)	-91%	-17%	(640)	-101%	(8.815)	-96%	-27%	(12.024)	-93%
RESULTADO BRUTO	51	9%	-704%	(8)	-1%	350	4%	-60%	884	7%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(79)	-14%	-33%	(117)	-19%	(1.620)	-18%	-3%	(1.662)	-13%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(254)	-44%	109%	(122)	-19%	(405)	-4%	-139%	1.043	8%
Total Despesas Operacionais	(333)	-57%	39%	(239)	-38%	(2.024)	-22%	227%	(619)	-5%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	149%			139%		118%			98%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(283)	-49%	14%	(247)	-39%	(1.675)	-18%	-732%	265	2%
Receita financeira	1	0%	240%	0	0%	8	0%	-31%	12	0%
Despesa Financeira	(3)	-1%	-22%	(4)	-1%	(91)	-1%	-19%	(113)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(285)	-49%	13%	(251)	-40%	(1.757)	-19%	-1168%	164	1%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(1.098)	-9%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(285)	-49%	13%	(251)	-40%	(1.757)	-19%	88%	(934)	-7%



O Resultado de 31 de dezembro de 2020 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 285 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 251 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 1.757 mil, no exercício de 2020.

O Resultado Bruto foi 9% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2020 contra o resultado bruto de -1% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 149% da receita líquida em 31 de dezembro de 2020 contra 139% 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 – Dezembro/2020”, encaminhado através de e-mail datado em 06/04/2021:

“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 dezembro/20 o faturamento recuou novamente sem grandes efeitos das investidas no mercado de São Paulo. Com o uso de insumos alternativos a margem bruta teve melhora mas sem geração significativa de caixa.

- Nas “Outras receitas operacionais” do mês de dezembro/20 houve reconhecimento de reversões de provisões cíveis R\$41 mil e ajustes com redução de encargos sobre parcelamentos de ICMS R\$87 mil.

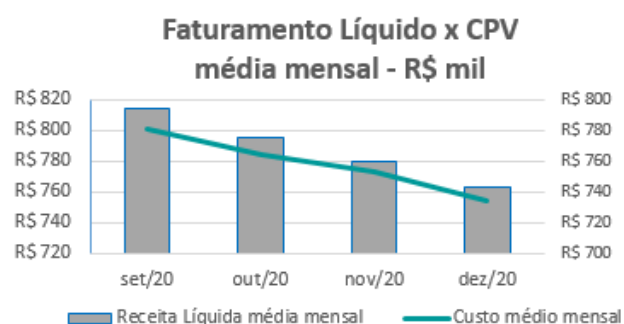
- Nas “Outras Despesas Operacionais” constituímos em dez/21 provisão para riscos/contingências trabalhistas no valor de R\$370 mil. Tal valor embora incluído e impugnado no processo de RJ teve seu prognóstico de perda indicado em relatório de assessores jurídicos anteriores.

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

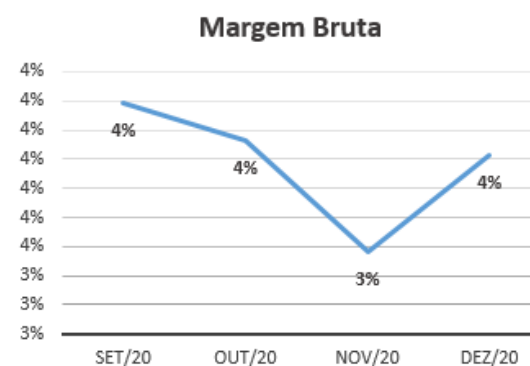


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

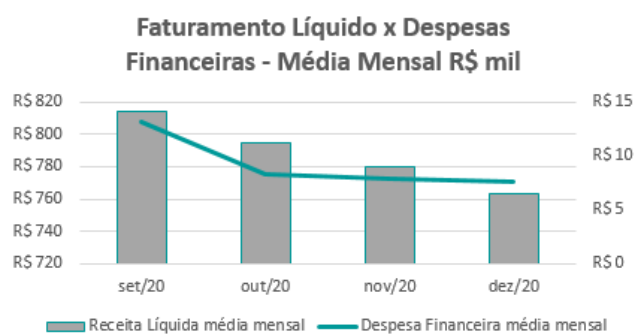
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



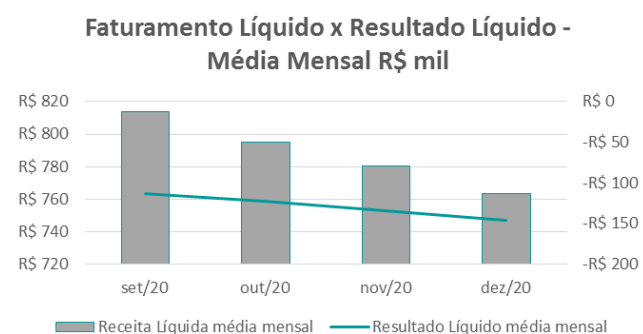
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com pequena margem positiva.



As despesas financeiras apresentam baixa variação quando comparadas ao faturamento líquido na média mensal:



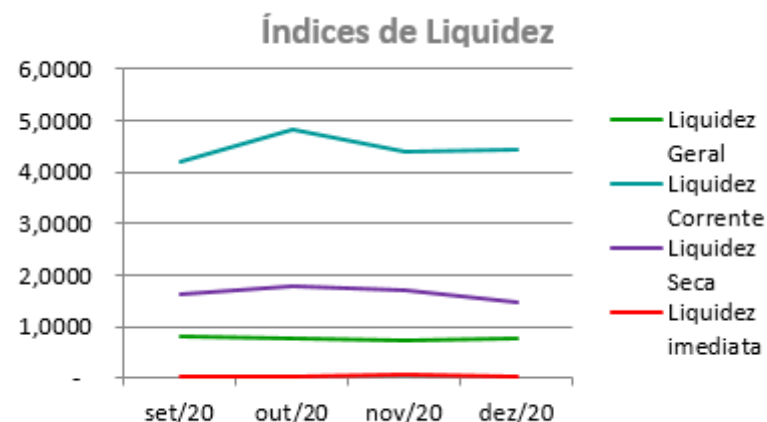
As variações no resultado líquido oscilam alinhados com a evolução da receita líquida mensal, com pequenas oscilações devido a registros ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Liquidez Geral	0,7973	0,7724	0,7347	0,7177
Liquidez Corrente	4,2192	4,8157	4,4107	4,4401
Liquidez Seca	1,6417	1,7912	1,7019	1,4905
Liquidez imediata	0,0356	0,0453	0,0622	0,0160



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

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

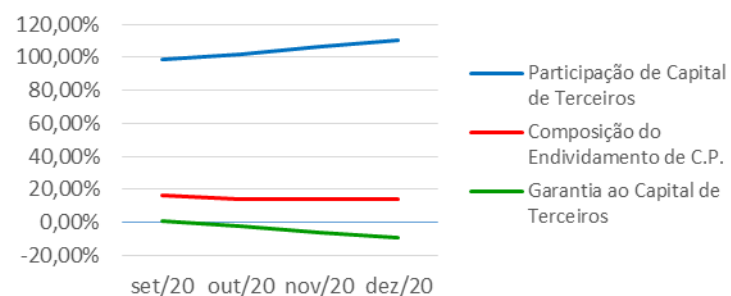


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Participação de Capital de Terceiros	98,89%	102,05%	106,22%	110,39%
Composição do Endividamento de C.P.	16,42%	13,95%	14,37%	14,07%
Garantia ao Capital de Terceiros	1,12%	-2,00%	-5,86%	-9,42%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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

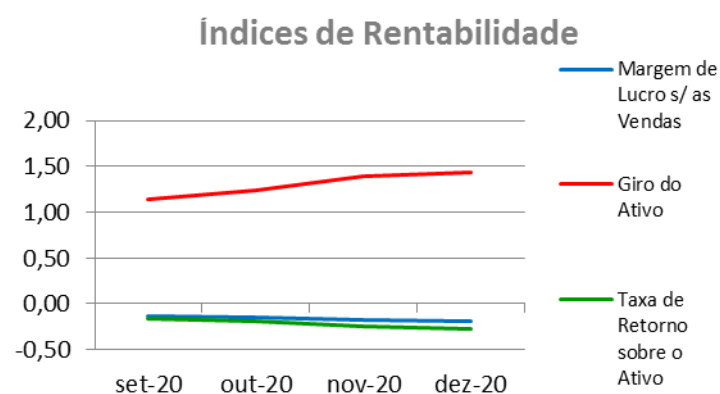


ANÁLISE ECONÔMICA

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	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Margem de Lucro s/as Vendas	-0,14	-0,15	-0,17	-0,19
Giro do Ativo	1,14	1,24	1,40	1,43
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,16	-0,19	-0,24	-0,27



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 dezembro 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	30/11/2020	31/12/2020	30/11/2020	31/12/2020
CDG				
Ativo não circulante	2.008	1.991		
Passivo não circulante	5.209	5.422		
	3.200	3.431	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	4.080	4.413		
Passivo operacional	938	997		
	3.142	3.415	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	58	16		
Passivo financeiro	-	-		
	58	16	(+)	(+)

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 dezembro de 2020 de R\$ 285 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.757 mil no exercício de 2020.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ 3.552 mil sendo 50% do total do endividamento, acompanhado dos créditos em Recuperação Judicial que somam R\$ 1.486 mil e equivalem a 21% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido possui saldo negativo de R\$ 667 mil e registra passivo a descoberto o que demonstra que os saldos do Passivo estão 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.

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimo Inocência de Paula
OAB/MG 26.226

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL

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

