



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
535757310 5	24/08/2021 17:13	RMA - JANEIRO DE 2021	Documento de Comprovação

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5001608-50.2019.8.13.0290

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DAS
RECUPERANDAS
JANEIRO/2021**

**GRUPO
ICAL**



INOCÊNCIA DE PAULA
advocacia & consultoria jurídica



UNE ASSESSORIA
Contábil e Empresarial



Vespasiano, 04 de agosto 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 Janeiro/2021**, 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

2



SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL	8
HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS	9
ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	12
ATIVOS DO GRUPO ICAL.....	17
ENDIVIDAMENTO.....	18
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.	19
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.	34
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.	47
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.	59
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.	71
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA.....	87
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.	99
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.....	111
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	122
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.....	134
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.	146



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



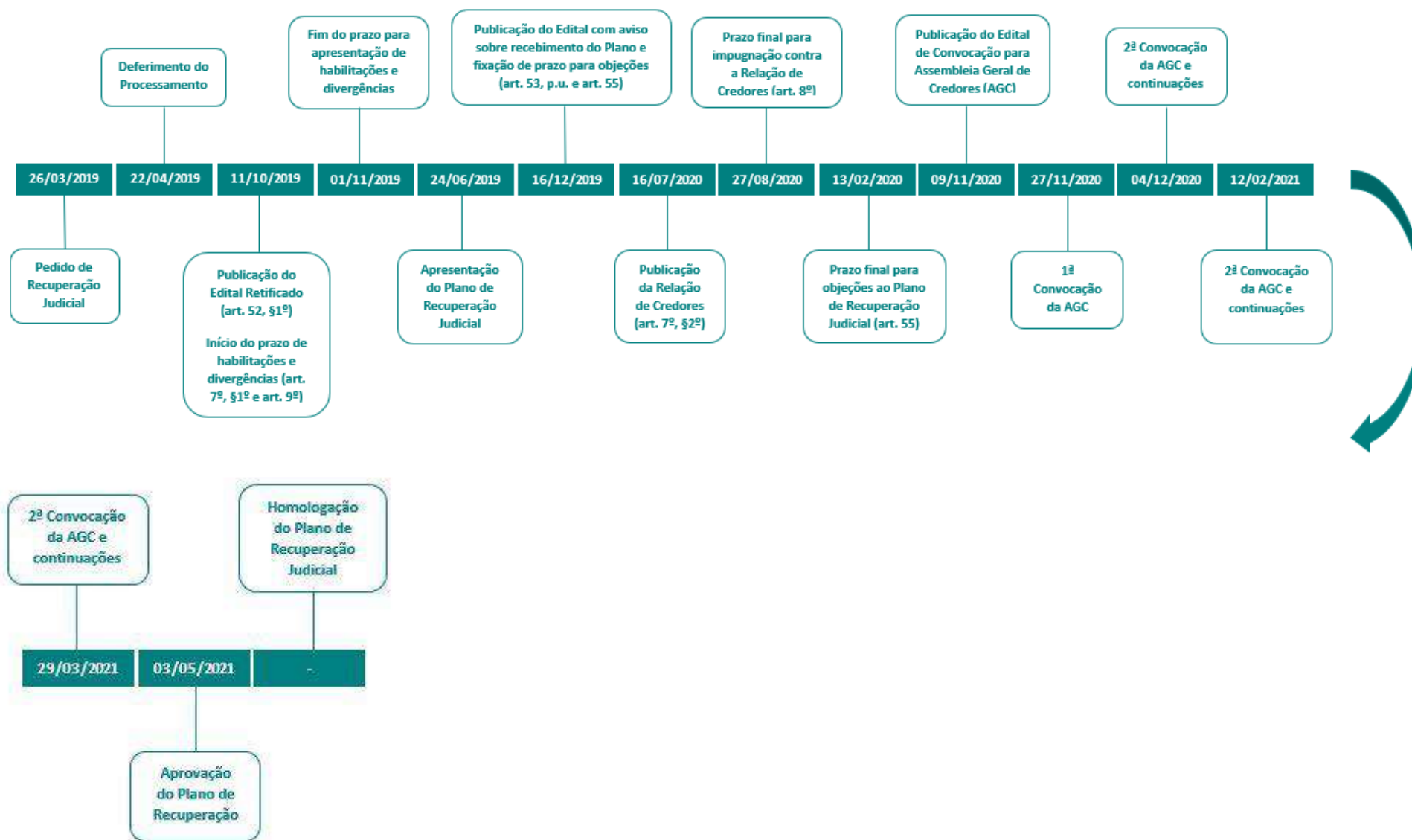
3362871446 e aprovado na AGC do dia 03/05/2021, concedendo-se a Recuperação Judicial às Recuperandas, na forma do caput do art. 58 da Lei 11.101/05. Todavia, referido pedido ainda não teve a oportunidade de ser apreciado pelo MM. Juíza.

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

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



RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

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

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

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

Com sede na cidade de Prudente de 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.

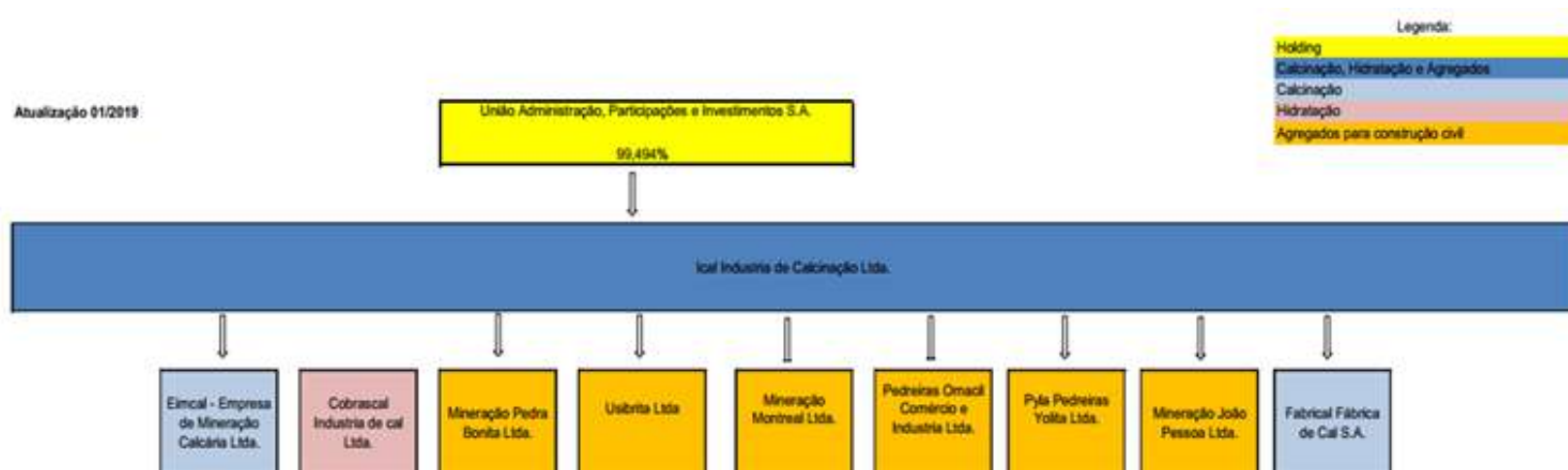
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como corretivo de solos, a prestação 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. Em janeiro/2021 foi criada a filial Agro MPB na cidade de Prudente de Moraes/MG e em maio/2021 criada a filial Agro MPB Ceará na cidade de Quixeré/CE, ambas as filiais possuem como objeto social específico a exploração, o beneficiamento, e a comercialização de calcário para agricultura, calcário blendado, cal blendada e fertilizantes para agricultura.

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



ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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



Através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020, as Recuperandas apresentaram a data de aquisição e/ou constituição das empresas investidas diretamente pela Controladora UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A., sendo:

Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia tem participação no capital de Empresas, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Controlada	Participação		
	Tipo	%	Atividade principal
Ical Indústria de Calcinção Ltda.	Direta	99,494%	Cal e calcário
Cobrascal Indústria de Cal Ltda.	Indireta	100,000%	Cal hidratada
Ical Imóveis Ltda.	Indireta	99,994%	Venda de imóveis
Eimcal Empresa Industrial de Mineração Calcária Ltda.	Indireta	99,998%	Cal e calcário
Mineração Pedra Bonita Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Calcário
Usibrita Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Mineração Montreal Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Pedreiras Omacil Ind. Com. Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Pyla Pedreira Yolita Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Mineração João Pessoa Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Fabrical Fábrica de Cal S.A.	Indireta	75,000%	Cal e calcário



A composição do capital social da *Holding* do Grupo União é comentado pelas Recuperandas através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020, em que apresentam por nota explicativa o resumo das alterações ocorridas no quadro de acionistas, motivadas por sucessões de direitos acionários de titulares aos herdeiros, conforme a seguir:

27 Capital social - controladora

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social de R\$176.636.330,55 (Cento e setenta e seis milhões, seiscentos e trinta e seis mil, trezentos e trinta reais e cinquenta e cinco centavos) totalmente integralizado, é composto por 19.304.517 ações com valor nominal de R\$9,15 (Nove reais e quinze centavos), sendo 6.563.537 ações ordinárias, 12.740.970 ações preferenciais classe "A" e outras 10 ações preferenciais classe "B".

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

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

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

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

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



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

Acionista	Capital social em ações						Capital social (R\$)			
	Ações ON	% ON	Ações PN (A)	Ações PN (B)	% PN	Total	Ações ON	Ações PN	Total	%
1 Lucio Pentagna Guimarães	5.557.821	84,672300%	10.726.887	0	84,1920100%	16.284.708	50.854.062,15	98.151.016,05	149.005.078,20	84,3569800%
2 Ignez da Gama Guimarães Ramalho	0	0,0000000%	12.356	2	0,0969900%	12.358	0,00	113.075,70	113.075,70	0,0640200%
3 Tereza da Gama Guimarães Paz	91.164	1,3889500%	368.080	2	2,8889600%	459.246	834.150,60	3.367.950,30	4.202.100,90	2,3789600%
4 Leticia Pentagna Guimarães	0	0,0000000%	235.794	2	1,8506900%	235.796	0,00	2.157.533,40	2.157.533,40	1,2214600%
5 Adriana Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.079	2	2,8889500%	459.245	834.150,60	3.367.941,15	4.202.091,75	2,3789500%
6 Luciana da Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.072	2	2,8889000%	459.238	834.150,60	3.367.877,10	4.202.027,70	2,3789100%
7 Lucio Pentagna Guimaraes Neto	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
8 Leonardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
9 Eduardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
10 Paula da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.470	0	1,3850600%	390.157	1.955.236,05	1.614.700,50	3.569.936,55	2,0210700%
11 Daniel da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.469	0	1,3850500%	390.156	1.955.236,05	1.614.691,35	3.569.927,40	2,0210600%
12 Flavio da Gama Guimaraes Ramalho	213.686	3,2556500%	176.471	0	1,3850700%	390.157	1.955.226,90	1.614.709,65	3.569.936,55	2,0210700%
13 Thiago Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
14 Gabriel Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
15 Maria Tereza Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
16 Vicente Fortini Toscano Filho	0	0,0000000%	1	0	0,0000100%	1	0,00	9,15	9,15	0,0000100%
	6.563.537	100%	12.740.970	10	100%	19.304.517	60.856.363,55	116.579.967,00	176.636.330,55	100%

A composição do capital social das demais empresas do grupo é apresentada pelas Recuperandas através dos Relatórios das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020, resumido a seguir:

- ICAL - INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.:

27 Capital social – controladora

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

	2020			2019		
	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%
	520.630	356.596	100%	520.630	356.596	100%

- FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.:

19. Capital Social

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

	31/12/2020			31/12/2019		
	Capital (R\$)	Ações	%	Capital (R\$)	Ações	%
Ical Indústria de Calcinação Lt	42.375	42.375	75%	42.375	42.375	75%
WJR Participações Ltda.	14.125	14.125	25%	14.125	14.125	25%
	56.500	56.500	100%	56.500	56.500	100%

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, 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.



- COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.:

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2020, 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:

	31/12/2020			31/12/2019		
	Quotas	%	Capital (R\$mil)	Quotas	%	Capital (R\$mil)
ICAL - Industria de Calcinção Ltda.	49.997.818	99,9982%	5.000	49.997.818	99,9982%	5.000
Ignéz da Gama Guimarães Ramalho	2.182	0,0018%	-	2.182	0,0018%	-
	50.000.000	1	5.000	50.000.000	100%	5.000

- EIMCAL – EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.:

Capital social

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

Quotista	31/12/2020			31/12/2019		
	Capital	Quotas	%	Capital	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção Ltda.	49.999.999	49.999.999	0,00%	49.999.999	49.999.999	0,00%
Ignéz da Gama Guimarães Ramalho	1	1	0,00%	1	1	0,00%
	50.000.000	50.000.000	0%	50.000.000	50.000.000	0%

- PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:

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:

	31/12/2020			31/12/2019		
	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%

- MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. :

Capital social

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

	31/12/2020			31/12/2019		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção Ltda.	32.129	32.129	100,00%	32.129	32.129	100,00%
União Adm. Participação e Invest. S/A	1	1	0,00%	1	1	0,00%
	32.130	32.130	100,00%	32.130	32.130	100,00%

- MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.:

Capital social

O capital subscrito integralizado é de R\$ 14.000 (Quatorze milhões de reais) representado por 14.000.000 quotas que em 31 de dezembro de 2020 estão distribuídas entre os cotistas da seguinte forma:

	31/12/2020			31/12/2019		
	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%

- PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.:

Capital social

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

	31/12/2020			31/12/2019		
	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%



- USIBRITA LTDA.:

Capital social

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

	31/12/2020			31/12/2019		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinação	15.000	14.999.999	100,00%	15.000	14.999.999	100,00%
União Adm. Participação e Invest. S/A	-	1	0,00%	-	1	0,00%
	15.000	15.000.000	100%	15.000	15.000.000	100%

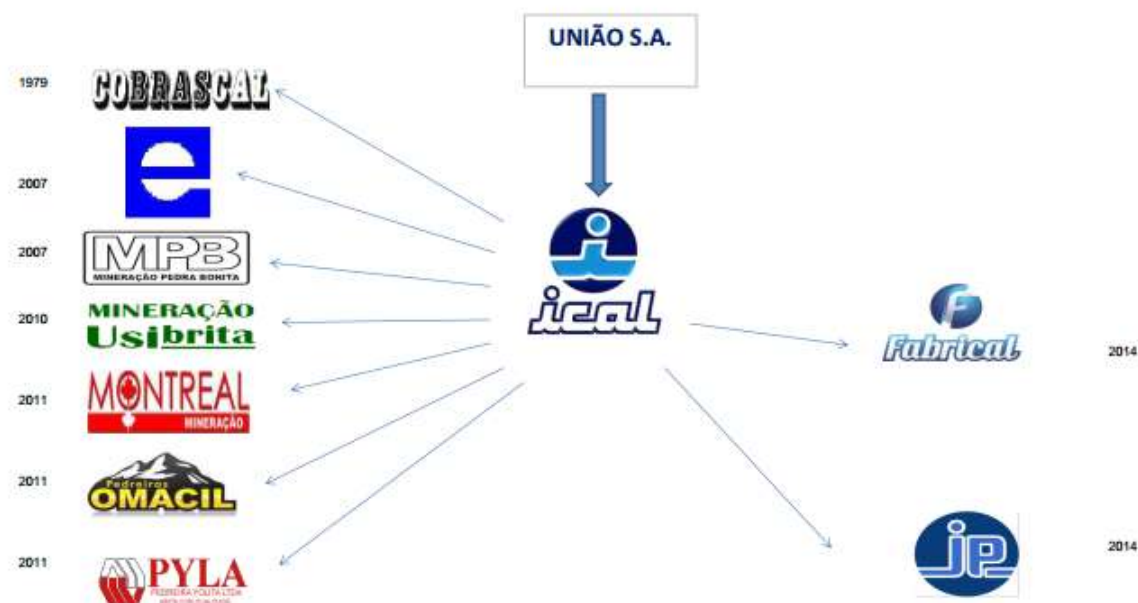
- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. :

Capital social

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, 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:

	31/12/2020			31/12/2019		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL Indústria de Calcinação Ltda.	1.500	1.000.000	100%	1.500	1.000.000	100%
	1.500	1.000.000	100%	1.500	1.000.000	100%

De acordo com a 23ª Alteração do Contrato Social, em janeiro/2021, houve aumento do capital social, que passou para o montante de R\$ 11.214.930,00. Foram subscritas 6.476.620 quotas no valor de R\$ 1,50 cada, totalizando R\$ 9.714.930,00. O aumento de capital ocorreu por parcela integralizada composta por equipamentos em R\$ 1.572.791,66 e estoques em R\$ 6.822.975,00; e por parcela a integralizar em moeda corrente no montante de R\$ 1.319.163,34. Não houve alteração na estrutura societária.



ATIVOS DO GRUPO ICAL

Em 31 de janeiro de 2021, 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	87.034	3.605	5.461	4	6.823	2.933	7.180	21	10.418	13.832	4.387	141.699	7%
Ativo Não Circulante	1.186.533	27.645	13.201	224.489	1.859	22.814	45.681	9.035	184.319	105.669	1.974	1.823.219	93%
TOTAL	1.273.568	31.250	18.662	224.493	8.682	25.747	52.862	9.056	194.737	119.501	6.361	1.964.918	100%

A composição do Ativo do Grupo ICAL foi apresentada no Relatório Mensal de Atividades de Dezembro/2020.



ENDIVIDAMENTO

O Endividamento total das Recuperandas consolidado é composto principalmente em 62% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 13% pelas Obrigações Tributárias, em 7% pelas Obrigações com Partes Relacionadas e em 18% por outras obrigações.

Endividamento (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 6.999	-	-	-	-	R\$ 1.409	R\$ 710	R\$ 93	R\$ 417	R\$ 218	-	R\$ 9.846
Fornecedores	R\$ 21.188	R\$ 429	R\$ 490	-	-	R\$ 502	R\$ 949	R\$ 2	R\$ 1.702	R\$ 2.873	R\$ 327	R\$ 28.460
Obrigações Tributária	R\$ 133.334	R\$ 2.092	R\$ 6.446	R\$ 279	-	R\$ 8.149	R\$ 7.864	R\$ 10	R\$ 3.993	R\$ 21.773	R\$ 853	R\$ 184.792
Obrigações com partes relacionadas	-	-	R\$ 394	R\$ 156	-	R\$ 6.986	-	-	R\$ 99.028	-	R\$ 3.737	R\$ 110.301
Obrigações Sociais e Trabalhista	R\$ 6.928	R\$ 325	R\$ 385	R\$ 14.512	-	R\$ 330	R\$ 556	R\$ 132	R\$ 661	R\$ 907	R\$ 218	R\$ 24.954
Outras Contas a Pagar	R\$ 132.283	R\$ 95	R\$ 460	-	-	R\$ 36	R\$ 477	R\$ -	R\$ 351	R\$ 865	R\$ 74	R\$ 134.641
Provisão para Contingências	R\$ 11.609	R\$ 256	-	R\$ 35	R\$ 3.776	R\$ 199	R\$ 231	R\$ 727	R\$ 52	R\$ 215	R\$ 415	R\$ 17.516
RJ Recuperação Judicial	R\$ 736.006	R\$ 749	R\$ 372	R\$ 0	R\$ 178	R\$ 1.180	R\$ 1.246	R\$ 170	R\$ 143.953	R\$ 6.093	R\$ 1.486	R\$ 891.434
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	R\$ 1.348	-	-	R\$ 38.593	-	-	-	-	-	-	-	R\$ 39.941
TOTAL	R\$ 1.049.696	R\$ 3.946	R\$ 8.546	R\$ 53.574	R\$ 3.955	R\$ 18.790	R\$ 12.033	R\$ 1.134	R\$ 250.156	R\$ 32.943	R\$ 7.111	R\$ 1.441.884



Maiores comentários sobre o Endividamento das Recuperandas foram efetuados no Relatório Mensal de Atividades de Dezembro/2020.



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 31 de janeiro de 2021 comparativo a mês anterior (não auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%		31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
CIRCULANTE	87.034	7%	0%	87.172	7%	CIRCULANTE	172.123	14%	4%	166.016	13%
Caixa e equivalentes de caixa	568	0%	-24%	752	0%	Empréstimos e Financiamentos	5.153	0%	2%	5.052	0%
Instrumentos financeiros	543	0%	-24%	715	0%	Fornecedores	21.188	2%	33%	15.933	1%
Clientes	24.183	2%	11%	21.782	2%	Impostos e Contribuições a Recolher	79.618	6%	-1%	80.812	6%
Estoques	31.843	3%	-6%	33.874	3%	Parcelamentos fiscais	17.733	1%	-4%	18.414	1%
Impostos e contribuições a recuperar	28.964	2%	0%	29.034	2%	Remunerações e encargos sociais	6.928	1%	1%	6.841	1%
Outros ativos	934	0%	-8%	1.015	0%	Outras contas a pagar	40.155	3%	7%	37.615	3%
						Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348	0%	0%	1.348	0%
NÃO CIRCULANTE	1.186.533	93%	1%	1.178.989	93%	NÃO CIRCULANTE	877.573	69%	0%	879.850	69%
Adiantamentos futuros para aumento do capital	110.138	9%	1%	109.280	9%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	877.573	69%	0%	879.850	69%
Depósitos Judiciais	8.617	1%	2%	8.469	1%	Empréstimos e Financiamentos	1.846	0%	-6%	1.966	0%
Impostos e contribuições a recuperar	28.847	2%	0%	28.859	2%	Parcelamentos fiscais	35.983	3%	-3%	37.077	3%
Estoques	580	0%	0%	580	0%	Provisão para contingências	11.609	1%	0%	11.609	1%
SalDOS a receber com partes relacionadas	14.512	1%	0%	14.471	1%	Outras contas a pagar	92.128	7%	-1%	93.190	7%
Outros Ativos	4.262	0%	0%	4.262	0%	RJ Recuperação Judicial	736.006	58%	0%	736.006	58%
Propriedades para investimentos	270.090	21%	0%	270.090	21%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	223.872	18%	2%	220.294	17%
Investimentos	307.667	24%	2%	300.219	24%	Capital social	520.630	41%	0%	520.630	41%
Imobilizado	420.453	33%	0%	421.287	33%	Reserva de avaliação patrimonial	65.347	5%	0%	65.347	5%
Intangível	21.367	2%	0%	21.472	2%	Reservas legal	4.221	0%	0%	4.221	0%
						Prejuízos acumulados	(369.903)	-29%	0%	(369.903)	-29%
						Resultado do exercício	3.578	0%	100%	-	0%
TOTAL DO ATIVO	1.273.568	100%	1%	1.266.160	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.273.568	100%	1%	1.266.160	100%



Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2021, 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 70% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 23% dos saldos representados pelas Propriedades para Investimentos; 26% por Investimentos; 35% 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” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

” 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 caixa e equivalentes de caixa ao final de janeiro/21 ficou menor que no mês anterior devido a maiores repasses para as controladas da Empresa ao final do período.

- O saldo com clientes apresentou elevação em janeiro/21 devido a menor volume de antecipações de recebíveis promovidas pela Administração, preservando a carteira de clientes já ajudada pelo aumento de vendas no período. Não há inadimplências relevantes na carteira.

- Os estoques da empresa tiveram redução devido a manutenção dos volumes de vendas num período sazonal desfavorável, mas também pelas transferências de parte dos estoques da Unidade de Pains-MG para constituição de capital social na controlada Mineração Pedra Bonita Ltda.

- Os investimentos da Empresa tiveram incremento pelos efeitos do ganho com equivalência Patrimonial apurado no mês, sem outras movimentações no período.”



Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 14% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 69% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 18% 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\$ 369.903 mil e lucro do exercício até a data-base R\$ 3.578 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 aumento importante no mês de janeiro/21 devido a aquisição de combustíveis para fornos com prazo de 30 dias junto à parceiros do grupo estas compras visam preservar o caixa do grupo e obter capital de giro espontâneo à medida que evoluímos as negociações para aprovação do plano de Recuperação.

- As obrigações com “IRPJ e CSLL a recolher” tiveram redução devido a conciliação promovida junto ao órgão arrecadador que permitiu reduzir encargos indevidos e constituídos anteriormente. Estes efeitos foram devidamente indicados como receitas financeiras do período.

- O saldo de outros passivos circulantes em janeiro/21 continuou aumentando pela constituição mensal das provisões para riscos contratuais junto à CEMIG. Estas obrigações serão definidas em processo Arbitral previsto para os próximos meses.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.”

EMPRESA	dez-20	jan-21
ICAL	511	518

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	
	jan-21	dez-20
A vencer (circulante)	19.033	18.139
Vencidos até 30 dias	3.490	2.807
Vencidos de 31 a 90 dias	1.519	1.040
Vencidos de 91 a 180 dias	475	191
Vencidos de 181 a 360 dias	178	128
Vencidos acima de 360 dias	326	316
	<u>25.021</u>	<u>22.621</u>
Ajuste ao valor recuperável	(839)	(839)
Total	<u>24.182</u>	<u>21.782</u>



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2021, 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



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 31 de janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	20.667	100%	6%	19.568	100%	20.667	100%	-91%	221.583	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(16.367)	-79%	3%	(15.876)	-81%	(16.367)	-79%	-90%	(165.830)	-75%
RESULTADO BRUTO	4.300	21%	16%	3.692	19%	4.300	21%	-92%	55.753	25%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(3.874)	-19%	11%	(3.485)	-18%	(3.874)	-19%	-92%	(48.396)	-22%
Resultado com Equivalência Patrimonial	2.719	13%	-141%	(6.563)	-34%	2.719	13%	-78%	12.553	0%
Ajuste a Valor Justo PPI	-	0%	-100%	2.244	11%	-	0%	-100%	2.244	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	707	3%	-99%	84.097	430%	707	3%	-99%	59.092	27%
Total Despesas Operacionais	(448)	-2%	-101%	76.294	390%	(448)	-2%	-102%	25.493	12%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	81%			-309%		81%			63%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	3.852	19%	-95%	79.986	409%	3.852	19%	-95%	81.246	37%
Receita financeira	51	0%	-7%	55	0%	51	0%	-97%	1.523	1%
Despesa Financeira	(326)	-2%	-83%	(1.892)	-10%	(326)	-2%	-96%	(7.940)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	3.578	17%	-95%	78.149	399%	3.578	17%	-95%	74.830	34%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(695)	-4%	-	0%	-100%	(763)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	3.578	17%	-95%	77.454	396%	3.578	17%	-95%	74.067	33%



O Resultado de 31 de janeiro de 2021 apurou lucro líquido de R\$ 3.578 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 77.454 mil. Já no acumulado em 2021 houve lucro líquido de R\$ 3.578 mil.

O Resultado Bruto registrou 21% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2021 contra 19% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 81% da receita líquida em 31 de janeiro de 2021 contra -309% 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 Janeiro/21 as vendas aumentaram um pouco no volume, mas o crescimento de 5,6% do faturamento líquido vem principalmente de alguns ajustes de preços praticados que permitiram pequena evolução da margem bruta. Este movimento de reajuste de preços é uma exigência do contexto de elevação exponencial dos custos com combustíveis para a produção de cal que deve se intensificar no primeiro semestre do exercício.

- As “Despesas com vendas” de janeiro/21 tiveram aumento no comparativo devido a novas constituições de provisões conforme média de fretes observada no último período de análise. Estas provisões são revisadas periodicamente para garantir o princípio da competência contábil destes gastos.

- Em janeiro/21 as controladas em geral melhoraram seus resultados já que não apresentaram eventos de despesas extraordinárias ou provisões contábeis como no período comparativo de dez/20. No mês de dezembro/20 o resultado com Equivalência Patrimonial originado de suas controladas há efeito de provisões contábeis, impairments, inventários de estoques e outros ajustes típicos das conciliações de fechamento do exercício.

- O ganho no valor justo de propriedades para Investimento observado em dezembro/20 só será revisado ao final do exercício, logo em janeiro e demais meses do exercício não haverá reconhecimento de qualquer variação desta estimativa.

- No grupo de “Outras receitas operacionais” tivemos no mês de janeiro/21 efeitos de R\$1.635 mil relacionados a ganhos fiscais relativos a parcelamento de CSLL, conciliados com apontamentos da Receita Federal. A diferença expressiva em relação ao período comparativo anterior deve-se ao fato de que em dez/20 foi promovida a reversão de provisões para riscos relacionados a processo de CFEM no valor de R\$100.700 mil registrados como receitas no grupo.

- Nas “Outras despesas operacionais” a empresa retomou em janeiro de 2021 patamares normais de valores incluindo principalmente no valor a provisão para riscos contratuais com a CEMIG por discussão de demanda contratada e não



utilizada. Já no mês anterior o saldo incluiu provisões pra riscos contingenciais, ajustes de inventários e do valor recuperável de estoques e outros ativos que assim elevam o valor do grupo nos encerramentos de exercício.

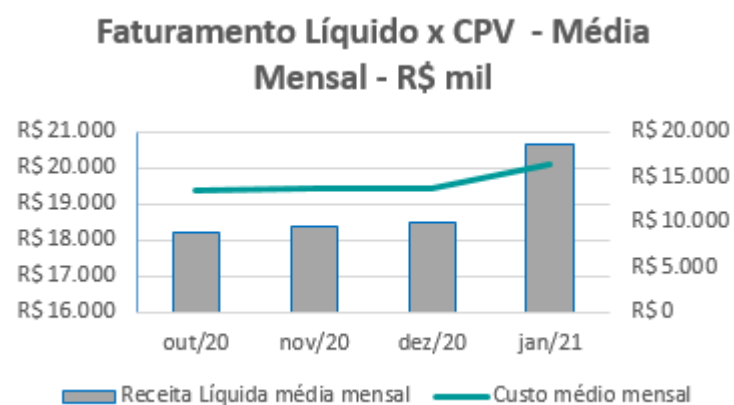
- Nas despesas financeiras de Janeiro/21 não há eventos atípicos como ocorreram em dez/20 quando parcelamentos foram atualizados no acumulado de alguns meses e outras obrigações tributárias passaram por revisões e conciliações que exigiram atualizações financeiras para encerramento do exercício.

- Em dezembro de 2020, as despesas com IRPJ e CSLL diferidos foram reconhecidas contra o respectivo passivo, sendo que por decisão Administrativa de não foram reconhecidos créditos tributários relacionados ao prejuízo fiscal e outros ajustes temporários na apuração de tributos sobre a renda do exercício. Em janeiro/21 não foram apurados efeitos diferidos.”

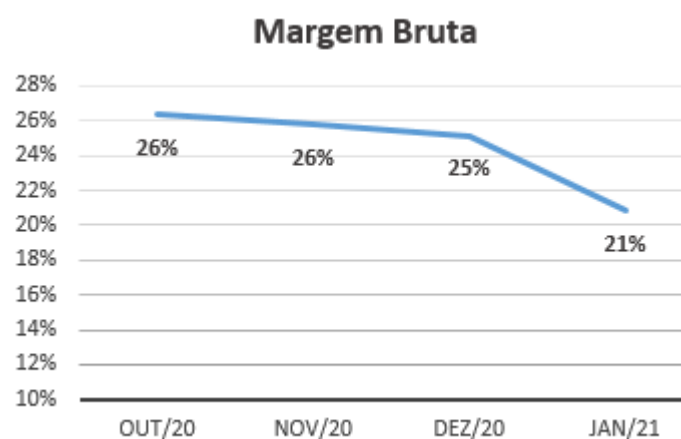


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

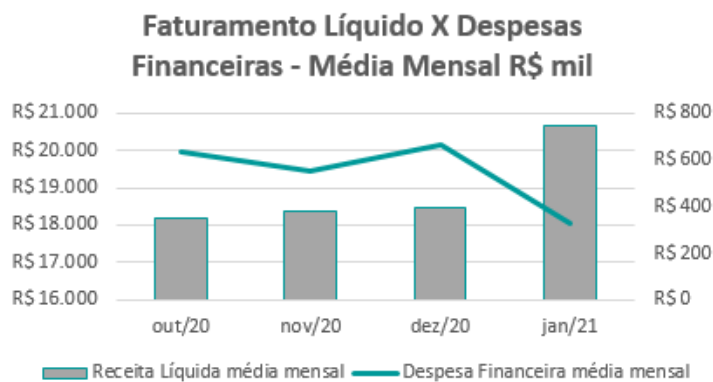
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



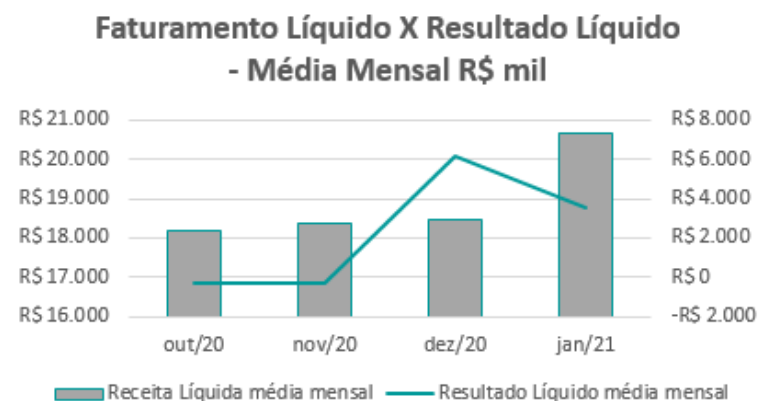
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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



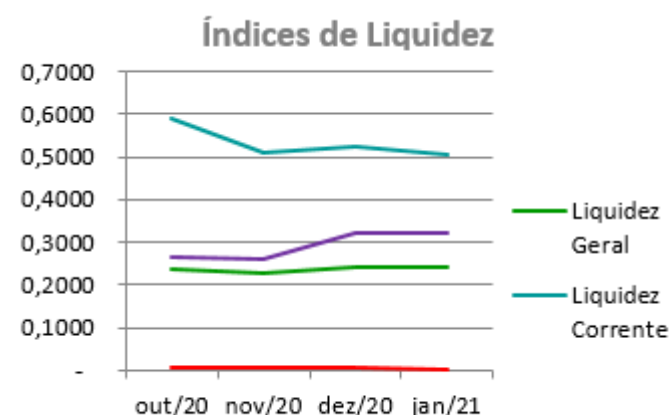
As variações no resultado líquido não acompanharam a receita líquida mensal, devido especialmente à despesas operacionais com registros ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Liquidez Geral	0,2352	0,2284	0,2420	0,2420
Liquidez Corrente	0,5882	0,5119	0,5251	0,5057
Liquidez Seca	0,2646	0,2606	0,3210	0,3207
Liquidez imediata	0,0051	0,0048	0,0045	0,0033



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).

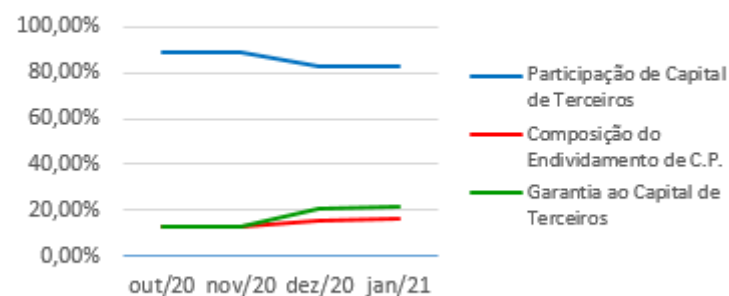
ANÁLISE FINANCEIRA



Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Participação de Capital de Terceiros	88,89%	88,81%	82,60%	82,42%
Composição do Endividamento de C.P.	13,09%	13,34%	15,87%	16,40%
Garantia ao Capital de Terceiros	12,50%	12,60%	21,06%	21,33%

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.



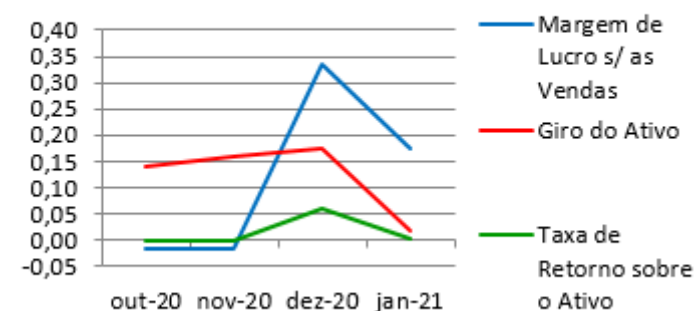
ANÁLISE ECONÔMICA

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	out-20	nov-20	dez-20	jan-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,02	-0,02	0,33	0,17
Giro do Ativo	0,14	0,16	0,18	0,02
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	0,00	0,06	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 janeiro de 2021, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de:

Necessidade de Capital de Giro (NCG) – “É quando, no ciclo financeiro, as saídas de caixa ocorrem antes das entradas de caixa, o ativo operacional é maior que o passivo operacional e a empresa cria uma necessidade de aplicação permanente de fundos. Quando está negativa, a NCG demonstra que o passivo operacional tornou-se maior que o ativo operacional, constituindo-se em fontes de fundos para a empresa.”

Capital de Giro (CDG) - “É utilizado para financiar a NCG, financiar aplicações permanentes, como terrenos, edifícios, máquinas, imobilizações financeiras e certos itens do realizável a longo prazo. O CDG negativo demonstra que o ativo permanente é maior que o passivo permanente, significando que a empresa financia parte de seu ativo permanente com fundos de curto prazo.”

Tesouraria (T) - demonstra se a Recuperanda vem buscando o equilíbrio financeiro para oferecer auxílio ao Capital de Giro (CDG). A Tesouraria (T) negativa informa que a Recuperanda encontra-se em “efeito tesoura”, isso ocorre quando o recurso Disponível do Ativo, não é suficiente para cobrir a NCG, sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo, uma vez que, o CDG (capital próprio) tem pouco contribuído para sanar seu endividamento total.



Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>31/12/2020</u>	<u>31/01/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/01/2021</u>
CDG				
Ativo não circulante	1.178.989	1.186.533		
Passivo não circulante	1.100.144	1.101.445		
	(78.844)	(85.088)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	85.705	85.923		
Passivo operacional	160.963	166.970		
	(75.258)	(81.047)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	1.466	1.111		
Passivo financeiro	5.052	5.153		
	(3.586)	(4.042)	(-)	(-)

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 em 31 de janeiro de 2021 de R\$ 3.578 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\$ 223.872 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 janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%		31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
CIRCULANTE	3.605	12%	1%	3.580	12%	CIRCULANTE	2.265	7%	1%	2.233	7%
Caixa e equivalentes de caixa	35	0%	-37%	56	0%	Fornecedores	429	1%	10%	389	1%
Clientes	566	2%	-38%	914	3%	Impostos e contribuições a recolher	850	3%	0%	847	3%
Estoques	2.988	10%	15%	2.594	8%	Parcelamentos fiscais	565	2%	0%	564	2%
Outros ativos	16	0%	-4%	17	0%	Remunerações e encargos sociais	325	1%	4%	312	1%
						Outras contas a pagar	95	0%	-21%	120	0%
NÃO CIRCULANTE	27.645	88%	1%	27.392	88%	NÃO CIRCULANTE	1.681	5%	-1%	1.703	5%
Estoques	295	1%	0%	295	1%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	1.681	5%	-1%	1.703	5%
Clientes	6	0%	-15%	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	671	2%	73%	388	1%	RJ Recuperação Judicial	749	2%	0%	749	2%
Imobilizado	24.585	79%	0%	24.707	80%	Parcelamentos Fiscais	566	2%	-4%	589	2%
Intangível	1.888	6%	5%	1.796	6%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	27.305	87%	1%	27.036	87%
						Capital social	15.000	48%	0%	15.000	48%
						Reserva de avaliação patrimonial	489	2%	0%	489	2%
						Reservas de lucros	14.674	47%	0%	14.674	47%
						Prejuízos acumulados	(3.127)	-10%	0%	(3.127)	-10%
						Resultado do exercício	268	1%	100%	-	0%
TOTAL DO ATIVO	31.250	100%	1%	30.973	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	31.250	100%	1%	30.973	100%



Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2021, 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 83% 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 89% 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” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 de Janeiro/21 se reduziu pelo recebimento faturas com clientes relevantes cuja sazonalidade reduziu as vendas no período, a queda nas vendas também refletiu na variação da conta e não há inadimplências relevantes.

- Os estoques gerais em Janeiro/21 se elevaram devido a redução das vendas e manutenção dos níveis de produção, o que exigiu maior capital de giro no período.

- No mês de janeiro/21 houve novas remessas de recurso para a controladora o que acabou aumentando o saldo de mutuo do mês anterior.

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



Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2021, 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 53% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 15.000 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 489 mil; Reserva de Lucros em R\$ 14.674 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 3.127 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 268 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 teve relativo aumento no mês de janeiro/21 devido a manutenções ligadas ao período chuvoso de dez/20 sem variações atípicas para o porte da empresa.

- As obrigações com IRPJ e CSLL apuradas no trimestre anterior foram regularmente liquidadas no mês reduzindo os saldos comparados.

- Com as apurações de PIS e COFINS do mês e principalmente o IPTU anual provisionadas o saldo de obrigações tributárias teve elevação no período de janeiro/21 para liquidação nos meses posteriores.

- Não ocorreram no período, outras 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.”

EMPRESA	dez-20	jan-21
USIBRITA	48	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	
	jan-21	dez-20
A vencer (circulante)	572	875
Vencidos até 30 dias	13	74
Vencidos de 31 a 90 dias	26	8
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	1
Vencidos acima de 360 dias	7	8
	<u>618</u>	<u>966</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(46)</u>	<u>(46)</u>
Total	<u><u>572</u></u>	<u><u>920</u></u>
Circulante	566	913
Não circulante	6	7



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 53% por Obrigações Tributárias; seguido de 19% pelos Créditos em Recuperação Judicial; e outras contas a pagar que representam 28% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da USIBRITA LTDA em 31 de janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	771	100%	-33%	1.148	100%	771	100%	-93%	10.804	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(441)	-57%	-37%	(696)	-61%	(441)	-57%	-94%	(6.840)	-63%
RESULTADO BRUTO	330	43%	-27%	452	39%	330	43%	-92%	3.963	37%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(154)	-20%	4%	(149)	-13%	(154)	-20%	-93%	(2.095)	-19%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	110	14%	-393%	(37)	-3%	110	14%	-108%	(1.407)	-13%
Total Despesas Operacionais	(45)	-6%	-76%	(186)	-16%	(45)	-6%	-99%	(3.502)	-32%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	63%			77%		63%			96%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	285	37%	7%	266	23%	285	37%	-38%	461	4%
Receita financeira	0	0%	46%	0	0%	0	0%	-90%	2	0%
Despesa Financeira	(17)	-2%	-92%	(206)	-18%	(17)	-2%	-96%	(447)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	268	35%	351%	59	5%	268	35%	1621%	16	0%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(100)	-9%	-	0%	-100%	(356)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	268	35%	-754%	(41)	-4%	268	35%	-179%	(340)	-3%



O Resultado de 31 de janeiro de 2021 apurou lucro líquido de R\$ 268 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 41 mil. Já no acumulado em 2021 houve o lucro líquido de R\$ 268 mil.

O Resultado Bruto registrou 43% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2021 contra 39% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 63% da receita líquida em 31 de janeiro de 2021 contra 77% 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 Janeiro/21 a Empresa perdeu muito faturamento líquido devido ao efeito sazonal negativo sobre seus principais produtos que no período de chuvas tem retração de mercado. A margem bruta se manteve sem grandes variações mas a Administração espera elevar os preços de vendas nos próximos meses melhorando o desempenho da unidade com o fim do período chuvoso.

- Nas despesas administrativas o mês de janeiro/21 demonstra a normalidade da empresa, já que no mês comparativo anterior ajustes relacionados ao fechamento do exercício acabaram invertendo o saldo do grupo devido a reclassificação de R\$490 mil em IPTU antes lançados como despesas administrativas para o grupo de despesas tributárias.

- Nas despesas tributárias de janeiro/21 também retornamos a normalidade da empresa, já que no mês anterior os efeitos inversos da reclassificação de IPTU detalhada no item anterior também majorou as despesas nesta conta em dez/20.

- Nas despesas financeiras de dez/20 ocorreram atualizações acumuladas de parcelamentos fiscais e outras obrigações tributárias que elevaram as despesas daquele mês, já em janeiro/21 as despesas voltaram a normalidade.

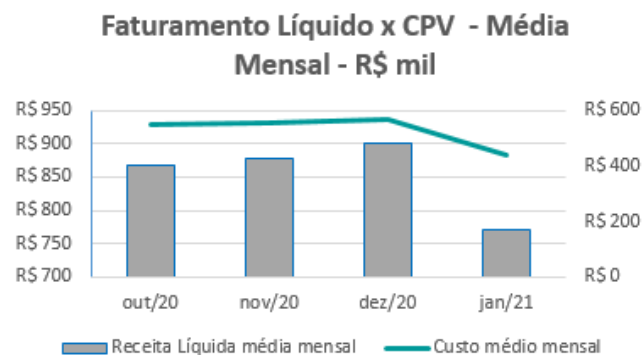
- Em dez/20 ocorreu a apuração dos tributos trimestrais sobre a renda, mas em janeiro/21 esta apuração não ocorreu parcialmente.

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

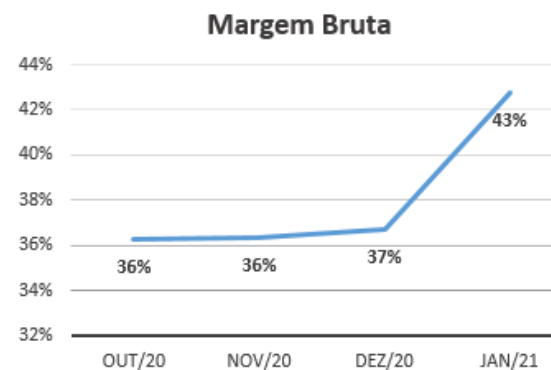


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

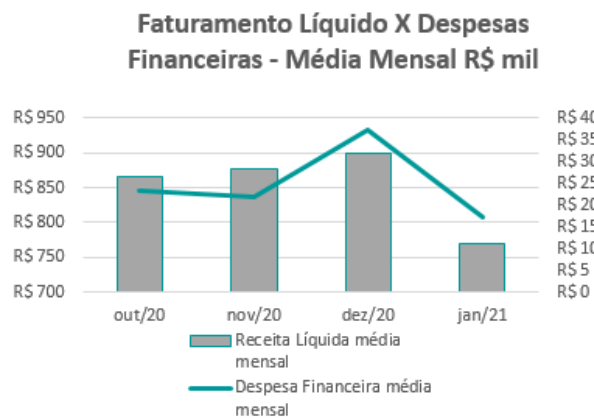
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



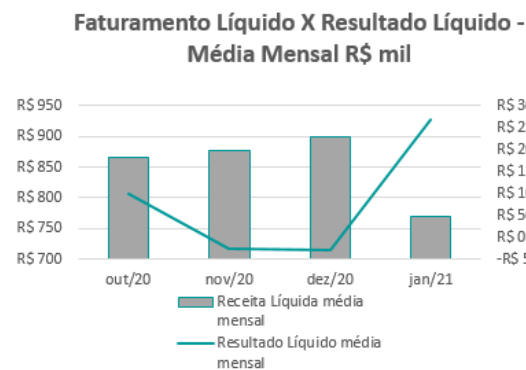
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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



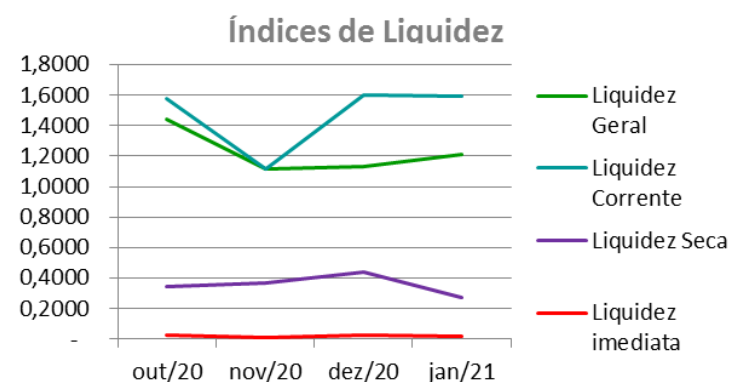
As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações do faturamento líquido, decorrente de registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Liquidez Geral	1,4410	1,1160	7,4123	1,2107
Liquidez Corrente	1,5793	1,1145	1,6035	1,5920
Liquidez Seca	0,3418	0,3649	0,4418	0,2728
Liquidez imediata	0,0246	0,0114	0,0250	0,0156



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).

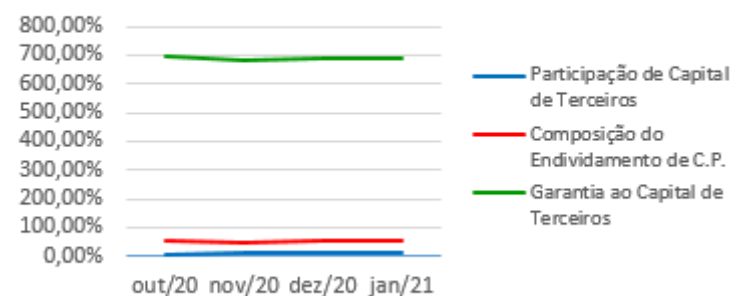


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Participação de Capital de Terceiros	12,55%	12,78%	12,71%	12,63%
Composição do Endividamento de C.P.	56,51%	55,95%	56,72%	57,40%
Garantia ao Capital de Terceiros	696,62%	682,32%	686,87%	692,04%

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.



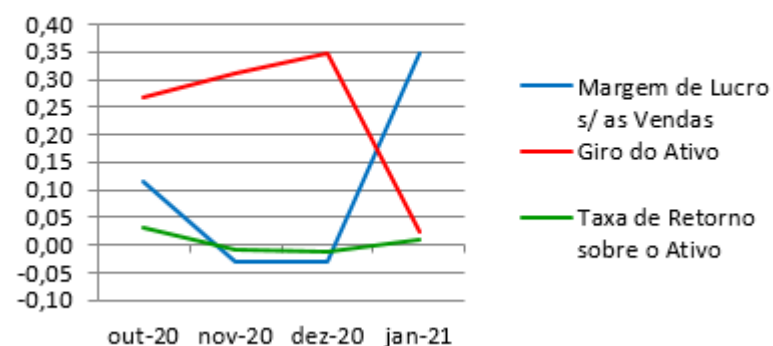
ANÁLISE ECONÔMICA

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	out-20	nov-20	dez-20	jan-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,11	-0,03	-0,03	0,35
Giro do Ativo	0,27	0,31	0,35	0,02
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,03	-0,01	-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 janeiro de 2021, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/12/2020	31/01/2021	31/12/2020	31/01/2021
CDG				
Ativo não circulante	27.392	27.645		
Passivo não circulante	28.740	28.986		
	1.347	1.341	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	3.524	3.570		
Passivo operacional	2.233	2.265		
	1.292	1.305	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	56	35		
Passivo financeiro	-	-		
	56	35	(+)	(+)

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

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

Conclusão



Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado lucro líquido em 31 de janeiro de 2021 de R\$ 268 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 2.092 mil que equivalem a 53% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 27.305 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 janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%		31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
CIRCULANTE	5.461	29%	27%	4.316	24%	CIRCULANTE	5.215	28%	-1%	5.281	30%
Caixa e equivalentes de caixa	26	0%	-55%	59	0%	Fornecedores	490	3%	16%	423	2%
Clientes	1.326	7%	15%	1.149	7%	Impostos e contribuições a recolher	3.952	21%	-4%	4.118	23%
Estoques	3.333	18%	10%	3.026	17%	Parcelamentos fiscais	325	2%	0%	324	2%
Impostos e contribuições a recuperar	757	4%	950%	72	0%	Remunerações e encargos sociais	385	2%	4%	369	2%
Outros ativos	19	0%	79%	10	0%	Outras contas a pagar	64	0%	38%	46	0%
NÃO CIRCULANTE	13.201	71%	-1%	13.324	76%	NÃO CIRCULANTE	3.331	18%	-5%	3.503	20%
Depósitos judiciais	324	2%	0%	324	2%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	3.331	18%	-5%	3.503	20%
Estoques	786	4%	0%	786	4%	Parcelamentos fiscais	819	4%	-3%	844	5%
Imobilizado	12.020	64%	-1%	12.142	69%	Provisão para contingências	2	0%	0%	2	0%
Intangível	72	0%	0%	72	0%	Provisões ARO	394	2%	0%	394	2%
						IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	1.351	7%	0%	1.351	8%
						Partes Relacionadas (AFAC)	394	2%	-27%	540	3%
						RJ Recuperação Judicial	372	2%	0%	372	2%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.116	54%	14%	8.856	50%
						Capital social	14.036	75%	0%	14.036	80%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.613	14%	0%	2.613	15%
						Reservas legal	124	1%	0%	124	1%
						Reserva de lucros	(7.917)	-42%	0%	(7.917)	-45%
						Resultado do exercício	1.260	7%	100%	-	0%
TOTAL DO ATIVO	18.662	100%	6%	17.640	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	18.662	100%	6%	17.640	100%



Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 71% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques que representa 85% 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” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 elevação no período devido ao aumento de vendas e prazos maiores concedidos a novos clientes. Estas variações são normais para o porte da empresa.

- Os saldos de estoques de calcário britado tiveram aumento devido a manutenção dos níveis de produção sem grande evolução dos volumes de vendas.”

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 28% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 18% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 54% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e diferidos e Parcelamentos Fiscais, compõem 75% 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\$ 7.917 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 1.260 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 AFACs com a controladora lcal teve redução no período devido ao retorno de recursos promovidos pela empresa em janeiro/21.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.”

EMPRESA	dez-20	jan-21
PYLA	54	54

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



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

	Pyla	
	jan-21	dez-20
A vencer (circulante)	1.231	898
Vencidos até 30 dias	156	286
Vencidos de 31 a 90 dias	6	48
Vencidos de 91 a 180 dias	65	42
Vencidos de 181 a 360 dias	11	12
Vencidos acima de 360 dias	13	19
	<u>1.482</u>	<u>1.305</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(156)</u>	<u>(156)</u>
Total	<u>1.326</u>	<u>1.149</u>

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 75% por Obrigações Tributárias; seguido de demais contas a pagar representam 25% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA em 31 de janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.032	100%	9%	944	100%	1.032	100%	-89%	9.105	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(577)	-56%	11%	(520)	-55%	(577)	-56%	-90%	(5.683)	-62%
RESULTADO BRUTO	455	44%	7%	424	45%	455	44%	-87%	3.423	38%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(96)	-9%	-38%	(156)	-16%	(96)	-9%	-93%	(1.362)	-15%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	675	65%	-117%	(3.883)	-411%	675	65%	-118%	(3.843)	-42%
Total Despesas Operacionais	579	56%	-114%	(4.038)	-428%	579	56%	-111%	(5.205)	-57%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	0%			483%		0%			120%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	1.034	100%	-129%	(3.614)	-383%	1.034	100%	-158%	(1.782)	-20%
Receita financeira	246	24%	-39737%	(1)	0%	246	24%	7405%	3	0%
Despesa Financeira	(20)	-2%	13%	(18)	-2%	(20)	-2%	-92%	(260)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	1.260	122%	-135%	(3.633)	-385%	1.260	122%	-162%	(2.039)	-22%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(19)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	1.260	122%	-135%	(3.633)	-385%	1.260	122%	-161%	(2.058)	-23%



O Resultado de 31 de janeiro de 2021 apurou lucro líquido de R\$ 1.260 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 3.633 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 1.260 mil no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi 44% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2021 contra o resultado bruto em 45% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 0% da receita líquida em 31 de janeiro de 2021 contra 483% 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 Janeiro/21 volumes, receitas elevaram-se, sendo a margem bruta proporcionalmente aumentada com a evolução dos preços praticados que vem recuperando longo período de déficit na empresa.

- As “Outras receitas operacionais” da empresa em janeiro/21 tiveram efeitos de R\$490 mil relativos a créditos de PIS e COFINS constituídos a partir de sentença transitada em julgado a favor da empresa.

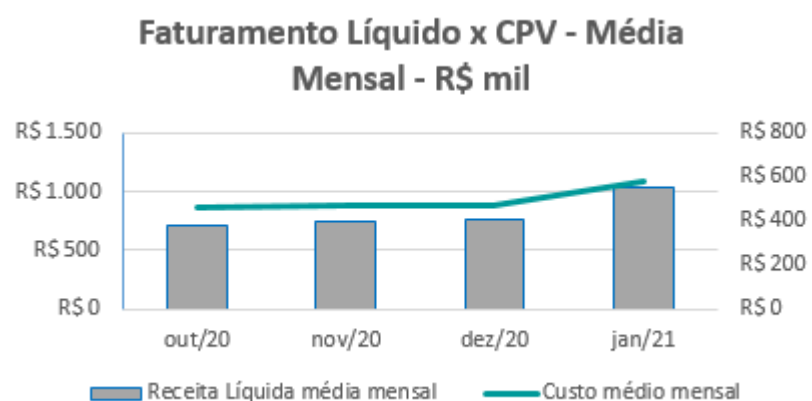
- As “Outras despesas operacionais” de janeiro de 2021 retornaram a patamares normais para o porte da empresa, pois em dez/20 ocorreram efeitos de ajustes.

- As receitas financeiras também se elevaram no comparativo pelo reconhecimento de atualizações relativas a créditos fiscais de Pis e Cofins constituídos no mês com base em sentença judicial favorável.”

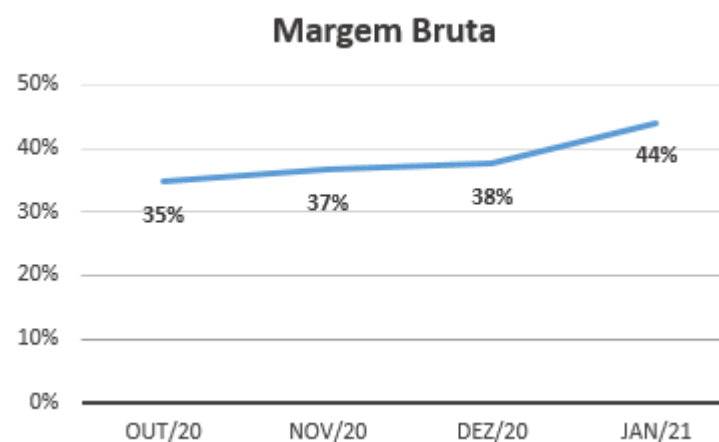


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

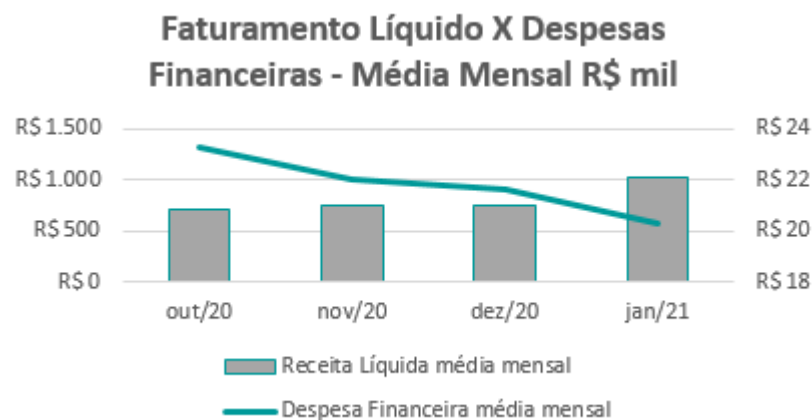
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



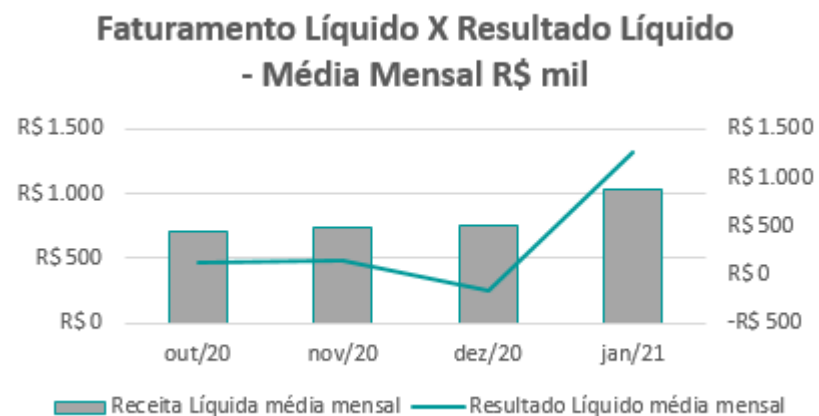
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos:



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



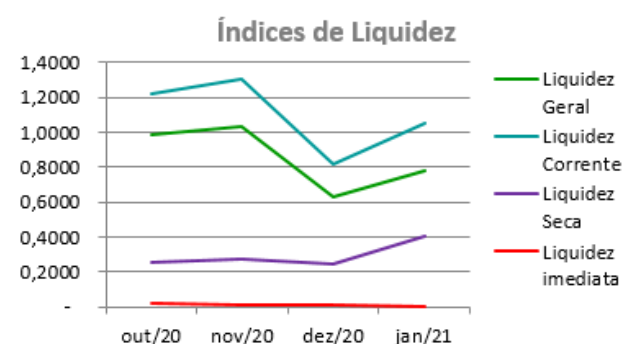
As variações no resultado líquido acompanham a receita líquida mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Liquidez Geral	0,9808	1,0280	0,6260	0,7773
Liquidez Corrente	1,2155	1,3020	0,8173	1,0471
Liquidez Seca	0,2509	0,2729	0,2443	0,4080
Liquidez imediata	0,0217	0,0109	0,0111	0,0051



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).

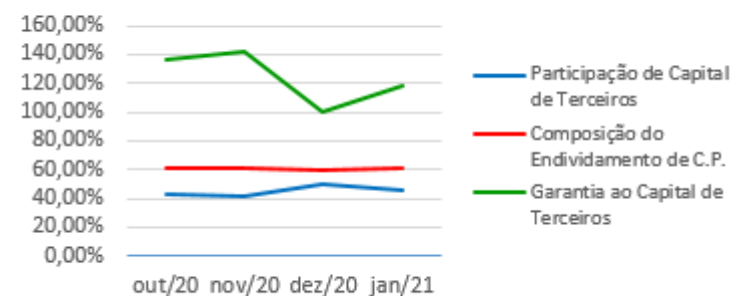
ANÁLISE FINANCEIRA



Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Participação de Capital de Terceiros	42,35%	41,37%	49,79%	45,79%
Composição do Endividamento de C.P.	61,63%	61,02%	60,12%	61,03%
Garantia ao Capital de Terceiros	136,13%	141,73%	100,83%	118,37%

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.



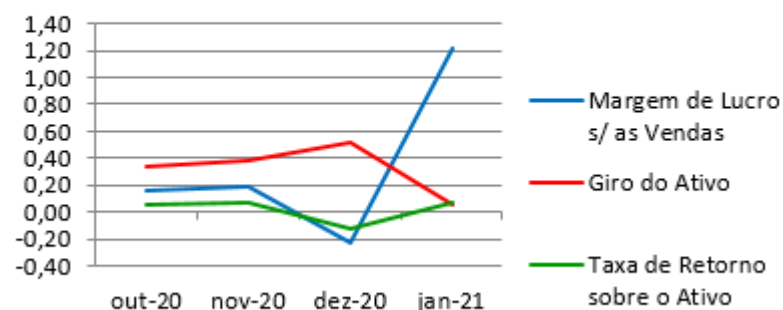
ANÁLISE ECONÔMICA

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	out-20	nov-20	dez-20	jan-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,17	0,19	-0,23	1,22
Giro do Ativo	0,34	0,38	0,52	0,06
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,06	0,07	-0,12	0,07

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de janeiro de 2021, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/12/2020	31/01/2021	31/12/2020	31/01/2021
CDG				
Ativo não circulante	13.324	13.201		
Passivo não circulante	12.359	13.447		
	(965)	245	(-)	(+)
NCG				
Ativo operacional	4.257	5.435		
Passivo operacional	5.281	5.215		
	(1.023)	219	(-)	(+)
T				
Ativo financeiro	59	26		
Passivo financeiro	-	-		
	59	26	(+)	(+)

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

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

Conclusão



Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado lucro líquido em 31 de janeiro de 2021 de R\$ 1.260 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 6.446 mil que equivalem a 75% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 10.116 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 janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%		31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
CIRCULANTE	4	0%	0%	3	0%	CIRCULANTE	38.667	17%	0%	38.669	18%
Caixa e equivaente de caixas	4	0%	62%	3	0%	Fornecedores	-	0%	-100%	2	0%
						Parcelamentos fiscais	74	0%	0%	74	0%
						Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	38.593	17%	0%	38.593	17%
NÃO CIRCULANTE	224.489	100%	2%	220.929	100%	NÃO CIRCULANTE	14.907	7%	0%	14.872	7%
Depósitos judiciais	510	0%	0%	510	0%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	14.907	7%	0%	14.872	7%
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	0%	0%	1.047	0%	Parcelamentos fiscais	205	0%	-3%	211	0%
Outros ativos	192	0%	0%	192	0%	Provisão para contingências	156	0%	0%	156	0%
Investimentos	222.740	99%	2%	219.180	99%	Obrigações com partes relacionadas	14.512	6%	0%	14.471	7%
						RJ Recuperação Judicial	35	0%	0%	35	0%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	170.918	76%	2%	167.390	76%
						Capital social	176.636	79%	0%	176.636	80%
						Reserva legal	19.621	9%	0%	19.621	9%
						Reserva de avaliação patrimonial	65.016	29%	0%	65.016	29%
						Reservas de lucros	(93.883)	-42%	0%	(93.883)	-42%
						Resultado do exercício	3.529	2%	100%	-	0%
TOTAL DO ATIVO	224.493	100%	2%	220.932	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	224.493	100%	2%	220.932	100%

Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2021, 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” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.

- Com o reconhecimento de ganho com a equivalência patrimonial em Janeiro/21, houve aumento proporcional do saldo de Investimento no comparativo.”

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 17% 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\$ 93.883 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 3.529 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 local, sem outras movimentações atípicas.

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

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

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



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 72% por Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar; seguido de 27% de Obrigações com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 1% do endividamento total, composto principalmente pelas Obrigações Tributárias.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 31 de janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(30)	-1%	-5%	(32)	0%	(30)	-1%	-95%	(560)	-1%
Resultado da equivalência patrimonial	3.560	101%	-95%	77.062	106%	3.560	101%	-95%	73.693	107%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	-100%	50	0%	-	0%	-100%	50	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	3.529	100%	-95%	77.080	106%	3.529	100%	-95%	73.182	106%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
Despesa Financeira	(1)	0%	-21%	(1)	0%	(1)	0%	-91%	(9)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	3.529	100%	-95%	77.079	106%	3.529	100%	-95%	73.173	106%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(4.333)	-6%	-	0%	-100%	(4.333)	-6%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	3.529	100%	-95%	72.746	100%	3.529	100%	-95%	68.840	100%

O Resultado de 31 de janeiro de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 3.529 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 72.746 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 3.529 mil, no exercício de 2021.

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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 janeiro/21 o ganho com equivalência reflete um melhor desempenho das controladas indiretas, mas principalmente da Ical sem os efeitos de ajustes contábeis ou provisões ocorridas no mês anterior. Em dezembro/2020 o ganho foi muito superior refletindo reversão de provisão para riscos contingências da CFEM na Ical que representou receitas de R\$100.700 mil aproximadamente.

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



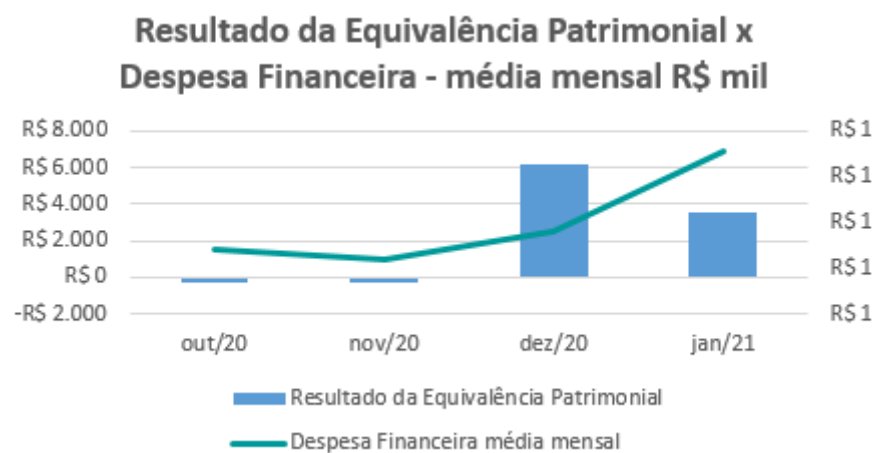
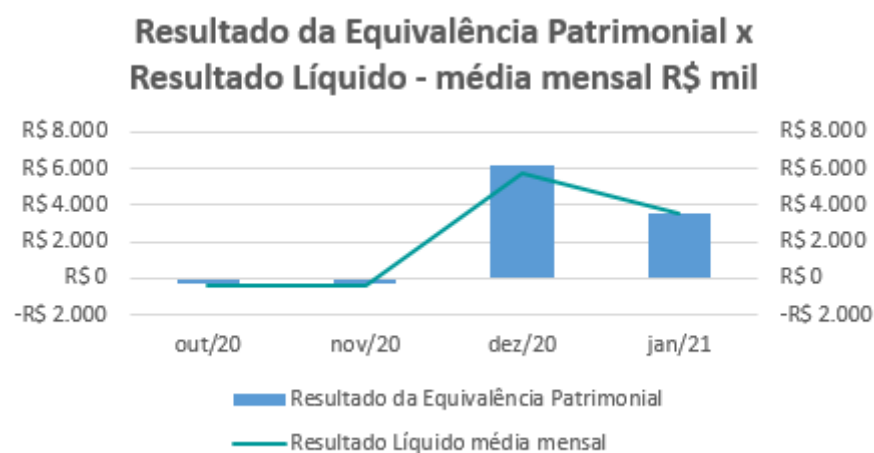
EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



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

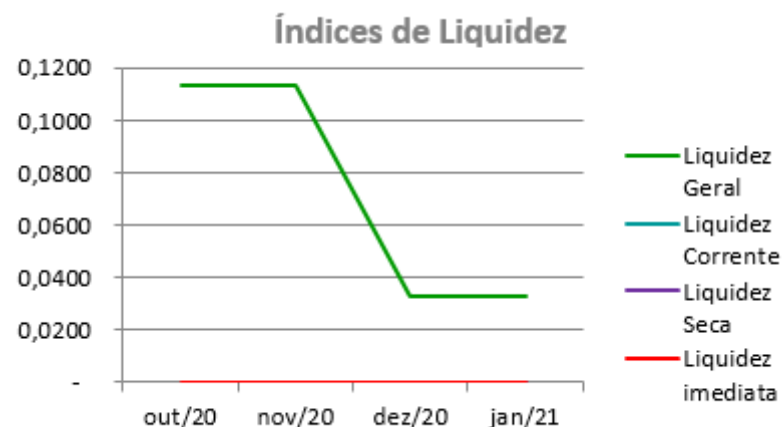
As variações no Resultado Líquido estão com linha com a evolução do Resultado com Equivalência Patrimonial, ambos na média mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Liquidez Geral	0,1136	0,1136	0,0327	0,0327
Liquidez Corrente	0,0000	0,0001	0,0001	0,0001
Liquidez Seca	0,0000	0,0001	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).

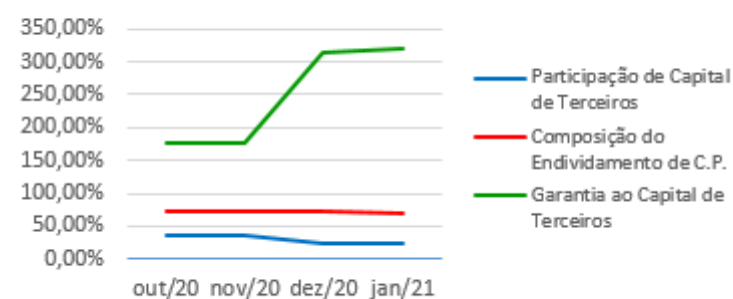
ANÁLISE FINANCEIRA



Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Participação de Capital de Terceiros	36,06%	36,14%	24,23%	23,86%
Composição do Endividamento de C.P.	72,33%	72,29%	72,22%	72,18%
Garantia ao Capital de Terceiros	177,28%	176,70%	312,63%	319,03%

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.



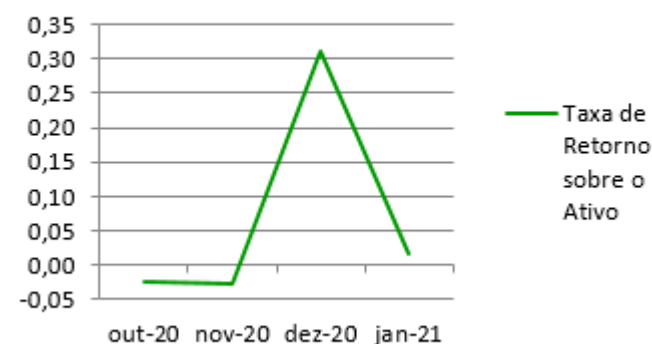
ANÁLISE ECONÔMICA

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	out-20	nov-20	dez-20	jan-21
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	-0,03	0,31	0,02

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 janeiro de 2021, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/12/2020	31/01/2021	31/12/2020	31/01/2021
CDG				
Ativo não circulante	220.929	224.489		
Passivo não circulante	182.262	185.825		
	(38.667)	(38.663)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	3	4		
Passivo operacional	38.669	38.667		
	(38.667)	(38.663)	(-)	(-)
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 em 31 de janeiro de 2021 de R\$ 3.529 mil.

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\$ 170.918 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 janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%		31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
CIRCULANTE	6.823	79%	100%	0	0%	CIRCULANTE	(0)	0%	-112%	0	0%
Caixa e equivalentes de caixa	0	0%	0%	0	0%	Impostos e contribuições a recolher	(0)	0%	-112%	0	0%
Estoques	6.823	79%	100%	0	0%						
NÃO CIRCULANTE	1.859	21%	84%	1.010	100%	NÃO CIRCULANTE	3.955	46%	0%	3.955	391%
Depósitos judiciais	6	0%	0%	6	1%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	3.955	46%	0%	3.955	391%
Saldo a Receber com Partes Relacionadas	6	0%	-52%	12	1%	Provisão para contingências processos cíveis	3.776	43%	0%	3.776	374%
Imobilizado	1.824	21%	87%	975	97%	Recuperação Judicial	178	2%	0%	178	18%
Intangível	22	0%	34%	17	2%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.727	54%	-261%	(2.945)	-292%
						Capital social	9.174	106%	512%	1.500	148%
						Reservas legal	200	2%	0%	200	20%
						Reservas de capital	12	0%	0%	12	1%
						Prejuízos acumulados	(4.658)	-54%	0%	(4.657)	-461%
						Resultado do exercício	(2)	0%	100%	-	0%
TOTAL DO ATIVO	8.682	100%	759%	1.010	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.682	100%	759%	1.010	100%

Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 21% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante possui 98% do saldo representado pelo Ativo Imobilizado. Já o Intangível representa apenas 1% do total deste grupo do Ativo.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.

71



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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.

- Em janeiro de 2021 a Empresa recebeu aporte de capital de sua controladora Ical na forma de estoques de cal e calcários e também maquinários e instalações industriais para que possa iniciar operação de produção e comercialização de calcário agrícola ao longo do primeiro semestre de 2021. Vide nota explicativa de Eventos subsequentes.

- Em 02 de fevereiro de 2021 a Empresa registrou sua 23ª Alteração Contratual que constitui nova filial cuja denominação é MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. – EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, com sede em Pains/MG, na Rodovia MG-439, km 12 (quilômetro doze, entrada “B”, zona rural, CEP 35.582-000, que tem como nome fantasia AGRO MPB. Esta filial tem como objeto social específico a exploração, o beneficiamento, e a comercialização de calcário para agricultura, calcário blendado, cal blendada e fertilizantes para agricultura.

- Na mesma oportunidade a Controladora Ical subscreve aumento de capital com os seguintes itens e valores (R\$).

Subscrição Valores

<i>Equipamentos</i>	<i>R\$1.572.791,66</i>
<i>Estoque</i>	<i>R\$ 6.822.975,00</i>
<i>Em dinheiro</i>	<i>R\$ 1.319.163,34 (à integralizar)</i>
<i>Soma</i>	<i>R\$ 9.714.930,00</i>

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



Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2021, 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\$ 4.727 mil no Patrimônio Líquido.

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

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 9.174 mil; Reserva de Capital em R\$ 12 mil; Reserva Legal em R\$ 200 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 4.658 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 2 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 janeiro/21, conforme descrito nas variações do ativo, a Controladora Ical promoveu aumento de capital na controlada transferindo estoques de insumos e equipamentos industriais que lhe permitam produzir e comercializar calcário agrícola a partir deste exercício.

- 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

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

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.

Em janeiro/2021 ocorreu aumento do capital social que passou para o montante de R\$ 11.214.930,00. Foram subscritas 6.476.620 quotas no valor de R\$ 1,50 cada, totalizando R\$ 9.714.930,00 que foram adicionados ao capital social anterior de R\$ 1.500.000,00, 100% integralizado.

O aumento de capital ocorreu por parcela integralizada composta por: equipamentos em R\$ 1.572.791,66 e estoques em R\$ 6.822.975,00; e parcela a integralizar em moeda corrente no montante de R\$ 1.319.163,34. O Balancete contábil de 31/01/2021 apresenta esta mudança no capital social que registrou o valor de R\$ 11.214.930,00, parcela a integralizar de R\$ 2.040.715,30 e total líquido de R\$ 9.174.214,70. Nota-se que a parcela contábil a integralizar diverge daquela informada no contrato social. De acordo com a Recuperanda, a mesma veio a totalmente integralizada até o final do 1º. Semestre/2021.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
CAPITAL SOCIAL				
EMPB	2402001 CAPITAL SOCIAL	-11.214.930,00	-1.500.000,00	-9.714.930,00
	TOTAL CAPITAL SOCIAL	-11.214.930,00	-1.500.000,00	-9.714.930,00
EMPB	2401001 CAPITAL A INTEGRALIZAR	2.040.715,30	0,00	2.040.715,30
	CAPITAL SOCIAL A INTEGRALIZAR	2.040.715,30	0,00	2.040.715,30

O aumento de capital foi formalizado na 23ª Alteração do Contrato Social que criou a filial Agro MPB. Já a 24ª Alteração do Contrato Social criou a filial Agro MPB Ceará:

2º
CRIAÇÃO DE FILIAL

Os sócios resolvem criar a filial cuja denominação é MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, com sede em Pains/MG, na Rodovia MG-439, km 12 (quilômetro doze, entrada "B", zona rural, CEP 35.582-000, doravante simplesmente "Sociedade".

A filial tem como nome fantasia AGRO MPB.

A filial tem por objeto social específico a exploração, o beneficiamento, e a comercialização de calcário para agricultura, calcário blendado, cal blendada e fertilizantes para agricultura.



1º
CRIAÇÃO DE FILIAL

Os sócios resolvem criar a filial cuja denominação é MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, com sede na Fazenda Paraíso, S/N, entrada

"B", CEP:62.920-000, Bairro/Distrito Mato Alto, Município de Quixeré, Estado do Ceará/CE, doravante simplesmente "Sociedade".

A filial tem como nome fantasia AGRO MPB CEARÁ.

A filial tem por objeto social específico a exploração, o beneficiamento, e a comercialização de calcário para agricultura, calcário blendado, cal blendada e fertilizantes para agricultura.

3ª
OBJETO SOCIAL

A sociedade tem por objeto social a exploração e o aproveitamento de jazidas minerais de calcário calcítico no território nacional; o arrendamento de jazidas minerais.

A filial com nome fantasia "AGRO MPB", tem por objeto social específico a exploração, o beneficiamento, e a comercialização de calcário para agricultura, calcário blendado, cal blendada e fertilizantes para agricultura.

A filial com nome fantasia "AGRO MPB CEARÁ", tem por objeto social específico a exploração, o beneficiamento, e a comercialização de calcário para agricultura, calcário blendado, cal blendada e fertilizantes para agricultura.

4ª
CAPITAL SOCIAL

O capital social é de R\$ 11.214.930,00 (onze milhões, duzentos e quatorze mil e novecentos e trinta reais) , dividido em R\$ 7.476.620 (sete milhões, quatrocentos e setenta e seis mil e seiscentos e vinte) quotas no valor nominal de 1,50 (hum real e cinquenta centavos) cada uma, distribuído entre os sócios nas seguintes proporções:

1. A sócia ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, é titular de R\$ 7.476.545 (sete milhões, quatrocentos e setenta e seis mil e quintas e quarenta e cinco) quotas, no valor de R\$ 11.214.817,50 (onze milhões, duzentos e quatorze mil e oitocentos e dezessete reais e cinquenta centavos).

2. A EIMCAL EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL é titular de 75 (setenta e cinco) quotas, no valor de R\$ 112,50 (cento e doze reais e cinquenta centavos).



Subscrição	Valores
Equipamentos	1.572.791,66
Estoque	6.822.975,00
Em dinheiro	1.319.163,34
Soma	9.714.930,00

A sócia ICAL - INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, com anuência da sócia EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, subscreve R\$ 6.476.555 (seis milhões, quatrocentos e setenta e seis mil e quintas cinquenta e cinco) quotas no valor de R\$ 1,50 (hum real e cinquenta centavos) cada, integralizando este valor de R\$ 9.714.832,50 (nove milhões, setecentos e quatorze mil e oitocentos e trinta e dois reais e cinquenta centavos) através de conferência de bens, entre dinheiro em espécie, equipamentos e estoque de insumos, descritos a seguir:

Equipamentos	RS
Moega de recebimento de calcário 1	141.334,00
Moega de recebimento de calcário 2	141.334,00
Alimentador de correia 1	79.768,11
Alimentador de correia 2	79.768,11
Peneira vibratória e peças acessória	151.127,00
Alimentador de correia dos moinhos martelo	32.200,00
Alimentador de correia dos moinhos martelo	32.200,00
Moinho de martelo completo (MM01)	146.380,00
Moinho de martelo completo (MM02)	146.380,00
Válvulas rotativas (conjunto 3 unidades)	33.120,00
Transportador correia 56,7 mt (TC01)	135.414,75
Transportador correia 10 mt (TC02)	47.727,75
Transportador correia 32 mt (TC03)	84.178,94
Estrutura metálica dos moinhos martelo	281.339,00
Extrator de metais (ET01)	38.240,00
Detector de metais (DM01)	2.280,00
Total	1.572.791,66



Material	Discriminação	NCM	Qte/Ton.	R\$
CB010	CALCÁRIO CALCÍTICO 0 A 12,7	25171000	280.000,00	3.892.000,00
CB004	FINOS CALCÁRIO CALCÍTICO DE 0 a 5 mm	25171000	29.000,00	232.000,00
DM020	CALC DOLOMÍTICO SIDERURGIA 12,50 a 35mm	25171000	50.000,00	655.000,00
CB001	CALCÁRIO BRITA 1	25171000	35.300,00	700.705,00
DM041	CALC DOLOMÍTICO 0 A 38 MM	25171000	900,00	11.196,00
DM014	CALCARIO DOLOMÍTICO 0 a 12,0mm	25171000	7.000,00	105.630,00
DM040	CALC DOLOMÍTICO 0 A 6,35 MM	25171000	2.000,00	25.200,00
HH224	CAL HIDRATADA MISTA DC	25222000	900,00	165.744,00
FC270	CAL EXTINTA	25221000	95.000,00	1.035.500,00
Total			500.100	6.822.975,00

A sócia ICAL - INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, com anuência da sócia EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, integralizará em moeda corrente no País R\$ 1.319.065,84 (hum milhão, trezentos e dezenove mil, sessenta e cinco reais e oitenta e quatro centavos) até o fim do próximo exercício social.

EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, com anuência da sócia ICAL - INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL, integralizará em moeda corrente no País R\$ 97,50 (noventa e sete reais e cinquenta centavos).

O aumento de capital é totalmente subscrito e será integralizado nas condições expostas, restando as quotas divididas da seguinte forma:

SÓCIO	QUOTAS	VALOR (R\$)
ICAL - INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.-EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	6.476.555	9.714.832,50
EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL	65	97,50
TOTAL	6.476.620	9.714.930,00



Memória de Cálculo do aumento de capital:

Subscrição	Valores
Equipamentos	1.572.791,66
Estoque	6.822.975,00
Soma bens	8.395.766,66
Em dinheiro	1.319.163,34
Total	9.714.930,00

Em dinheiro	
Ical	1.319.065,84
Eimcal	97,50
Soma	1.319.163,34

Capital social	Atual	Aumento	Novo
Vr. Quota	R\$ 1,50	R\$ 1,50	R\$ 1,50
Nº quotas	1.000.000	6.476.620	7.476.620

Distribuição do aumento:			
Sócio	Participação	Quotas	RS
Ical	99,99965%	6.476.555	9.714.832,50
Eimcal	0,00035%	65	97,50
Soma	100,00000%	6.476.620	9.714.930,00

	Atual		Aumento		Novo		Participação
	Quotas	RS	Quotas	RS	Quotas	RS	
Ical	999.990	1.499.985,00	6.476.555	9.714.832,50	7.476.545	11.214.817,50	99,99900%
Eimcal	10	15,00	65	97,50	75	112,50	0,00100%
Soma	1.000.000	1.500.000,00	6.476.620	9.714.930,00	7.476.620	11.214.930,00	100,00000%

Obs.: aporte em dinheiro ajustado para que o aumento de cada quota não tenha centavos.



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 95% pela Provisão de Contingências e em 5% pelos Credores em Recuperação Judicial.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 31 de janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(2)	100%	23%	(1)	67%	(2)	100%	-93%	(23)	-91%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	0%	(1)	33%	-	0%	-100%	45	174%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(2)	100%	-17%	(2)	100%	(2)	100%	-107%	21	84%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	4	17%
Despesa Financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(0)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(2)	100%	-17%	(2)	100%	(2)	100%	-106%	26	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(2)	100%	-17%	(2)	100%	(2)	100%	-106%	26	100%

O Resultado de 31 de janeiro de 2021 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 2 mil, contra prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 2 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 2 mil, no exercício de 2021. 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

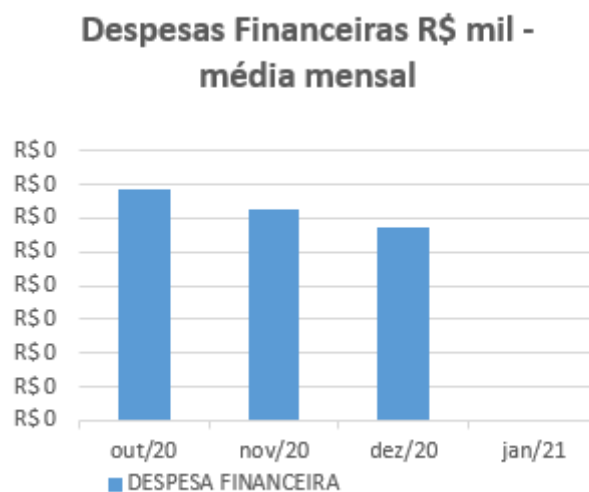


“Na análise de variação dos resultados mensais esclarecemos as distorções mais relevantes (superiores a 20%) do comparativo. Exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das receitas líquidas foram consideradas imateriais para análise.

Não houve variações relevantes nos dois meses comparados.”

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

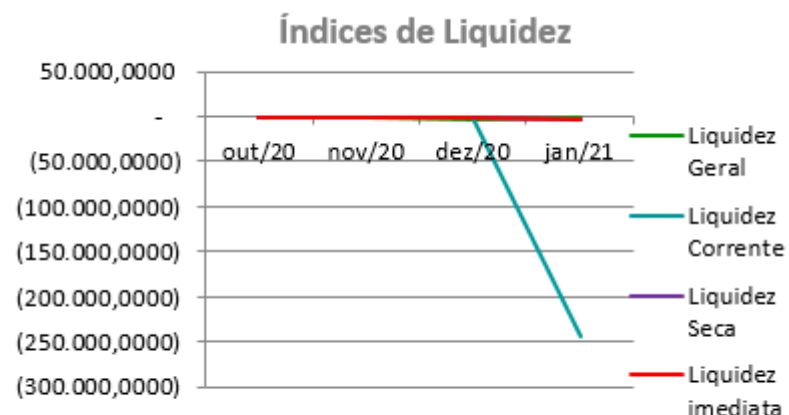
Observa-se que as despesas financeiras apresentavam-se estáveis, não havendo registros no mês atual:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Liquidez Geral	0,0065	0,0064	(4.115,3864)	1,7283
Liquidez Corrente	0,6423	(3,6390)	1,4305	(242.988,9249)
Liquidez Seca	0,6423	(1,6339)	0,6423	(5,4847)
Liquidez imediata	0,6423	(1,6339)	0,6423	(5,4847)



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).

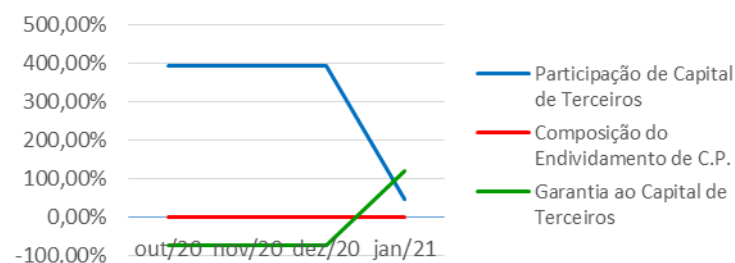


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Participação de Capital de Terceiros	390,73%	391,27%	0,02%	45,55%
Composição do Endividamento de C.P.	0,01%	0,00%	100,00%	0,00%
Garantia ao Capital de Terceiros	-74,41%	-74,44%	-1228124,23%	119,52%

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.

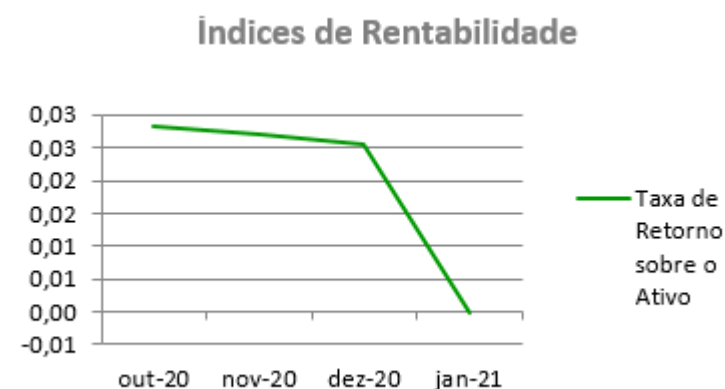


ANÁLISE ECONÔMICA

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	out-20	nov-20	dez-20	jan-21
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	0,00



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 janeiro de 2021, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/12/2020	31/01/2021	31/12/2020	31/01/2021
CDG				
Ativo não circulante	-	1.859		
Passivo não circulante	(2.945)	8.682		
	(2.945)	6.823	(-)	(+)
NCG				
Ativo operacional	0	6.823		
Passivo operacional	0	(0)		
	(0)	6.823	(-)	(+)
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 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, apesar da ausência de saldo da Tesouraria (T). A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Circulante através das contas de Estoques.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido em 31 de janeiro de 2021 de R\$ 2 mil.

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\$ 4.727 mil.

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



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 31 de janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%		31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
CIRCULANTE	2.933	11%	3%	2.857	11%	CIRCULANTE	6.415	25%	-2%	6.572	25%
Caixa e equivalentes de caixa	54	0%	-6%	57	0%	Empréstimos e Financiamentos	606	2%	0%	606	2%
Clientes	910	4%	2%	894	3%	Fornecedores	502	2%	-18%	613	2%
Estoques	1.813	7%	6%	1.716	7%	Impostos e contribuições a recolher	4.093	16%	-1%	4.145	16%
Outros ativos	53	0%	-10%	59	0%	Parcelamentos fiscais	849	3%	0%	852	3%
Impostos e contribuições a recuperar	103	0%	-21%	131	1%	Remunerações e encargos sociais	330	1%	3%	320	1%
						Outras contas a pagar	36	0%	-1%	36	0%
NÃO CIRCULANTE	22.814	89%	-1%	22.937	89%	NÃO CIRCULANTE	12.375	48%	4%	11.926	46%
Depósitos judiciais	415	2%	0%	415	2%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	12.375	48%	4%	11.926	46%
Imobilizado	22.365	87%	-1%	22.487	87%	Empréstimos e Financiamentos	802	3%	-6%	853	3%
Intangível	35	0%	-3%	36	0%	Parcelamentos fiscais	2.241	9%	-3%	2.309	9%
						Provisão para contingências	199	1%	0%	199	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)	6.986	27%	9%	6.419	25%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.957	27%	-5%	7.297	28%
						Capital social	14.025	54%	0%	14.025	54%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.514)	-29%	0%	(7.514)	-29%
						Reservas lucros	785	3%	0%	785	3%
						Resultado do exercício	(340)	-1%	100%	-	0%
TOTAL DO ATIVO	25.747	100%	0%	25.795	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	25.747	100%	0%	25.795	100%



Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 89% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 93% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante é constituído em 98% pelo saldo do Imobilizado.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.

Sem evolução nas vendas os saldos com clientes se mantiveram semelhante no comparativo, sem inadimplências relevantes.”

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 25% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 48% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 27% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 43% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.025 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial negativo em R\$ 7.514 mil; Reserva de Lucros em R\$ 785 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 340 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:



“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 se reduziu no mês de janeiro/21 devido a menores manutenções e contratação de serviços terceirizados, mas permanece em patamares razoáveis para o porte da operação.

- Em janeiro/21 houve revisão dos tributos sobre a renda com redução as obrigações acumuladas.

- Para suportar a operação deficitária dos últimos meses, 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 janeiro/21.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.”

EMPRESA	dez-20	jan-21
OMACIL	42	43

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

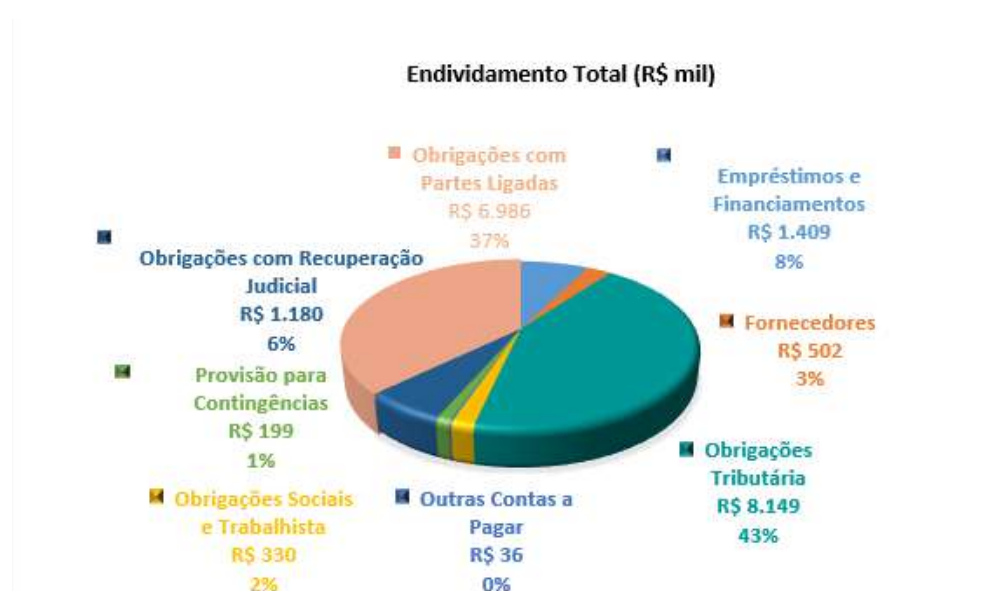
Aging list da carteira de clientes: A composição e idade dos saldos na carteira de clientes pode ser assim resumida para os meses comparados:



	Omacil	
	jan-21	dez-20
A vencer (circulante)	734	715
Vencidos até 30 dias	142	93
Vencidos de 31 a 90 dias	29	81
Vencidos de 91 a 180 dias	11	11
Vencidos de 181 a 360 dias	3	3
Vencidos acima de 360 dias	23	23
	942	926
Ajuste ao valor recuperável	(32)	(32)
Total	910	894

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 43% de Obrigações Tributárias; seguido de 37% de Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 20% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 31 de janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	660	100%	0%	659	100%	660	100%	-92%	7.967	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(949)	-144%	24%	(768)	-117%	(949)	-144%	-91%	(10.683)	-134%
RESULTADO BRUTO	(289)	-44%	164%	(109)	-17%	(289)	-44%	-89%	(2.716)	-34%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(86)	-13%	-29%	(121)	-18%	(86)	-13%	-93%	(1.290)	-16%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	96	15%	-158%	(167)	-25%	96	15%	-295%	(49)	-1%
Total Despesas Operacionais	10	1%	-103%	(288)	-44%	10	1%	-101%	(1.339)	-17%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	142%			160%		142%			151%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(279)	-42%	-30%	(397)	-60%	(279)	-42%	-93%	(4.056)	-51%
Receita financeira	5	1%	17%	5	1%	5	1%	-94%	86	1%
Despesa Financeira	(66)	-10%	-326%	29	4%	(66)	-10%	-85%	(426)	-5%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(340)	-51%	-7%	(363)	-55%	(340)	-51%	-92%	(4.396)	-55%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(340)	-51%	-7%	(363)	-55%	(340)	-51%	-92%	(4.396)	-55%



O Resultado de 31 de janeiro de 2021 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 340 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 363 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 340 mil, no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi negativo em -44% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2021 contra o resultado bruto positivo de -17% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 142% da receita líquida em 31 de janeiro de 2021 contra 160% 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.

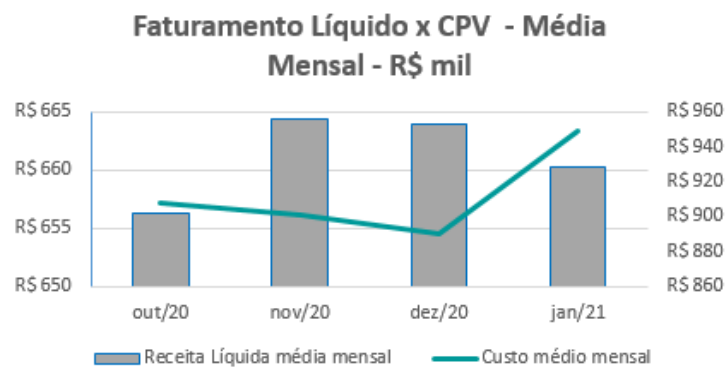
- Em Janeiro/21 as receitas líquidas da empresa se mantiveram, contudo os gastos com manutenções e insumos como diesel deixaram a margem bruta ainda mais deficitária que no mês anterior. Com este nível de faturamento a empresa continua operando abaixo de seu ponto de equilíbrio econômico.

- Nas “Outras despesas operacionais” o mês de janeiro/21 retornou à normalidade operacional da empresa que em dezembro teve efeitos relevantes de ajustes de inventários sobre estoques e outros ajustes contábeis relativo a conciliações de final de exercício.”

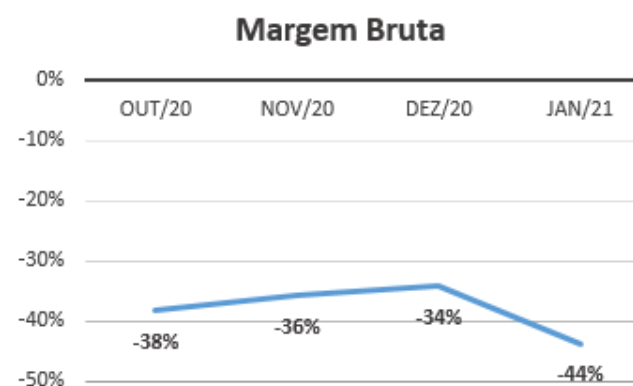


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

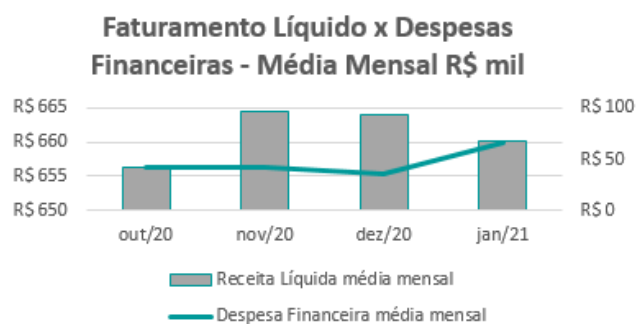
Observa-se que a evolução no faturamento líquido não está em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



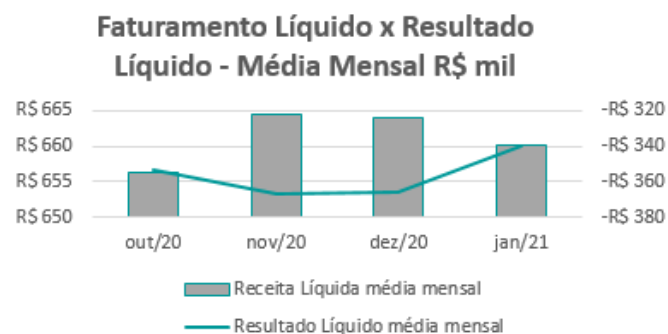
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas inferiores aos custos, com margem negativa:



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



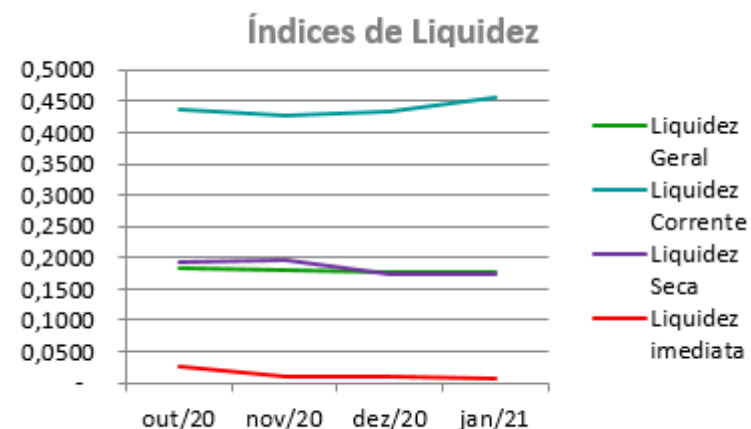
As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Liquidez Geral	0,1831	0,1793	0,1769	0,1782
Liquidez Corrente	0,4386	0,4274	0,4348	0,4572
Liquidez Seca	0,1932	0,1950	0,1736	0,1746
Liquidez imediata	0,0249	0,0114	0,0086	0,0083



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).

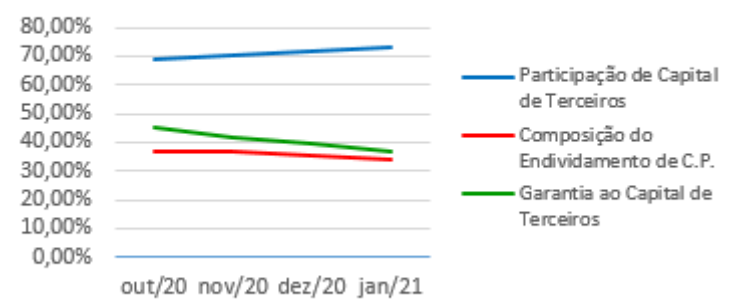
ANÁLISE FINANCEIRA



Indicadores de Estrutura de Capital

INDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Participação de Capital de Terceiros	68,80%	70,61%	71,71%	72,98%
Composição do Endividamento de C.P.	36,49%	36,68%	35,53%	34,14%
Garantia ao Capital de Terceiros	45,34%	41,62%	39,45%	37,03%

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.



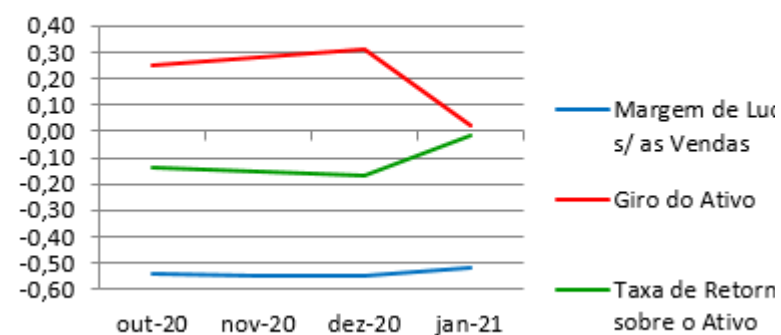
ANÁLISE ECONÔMICA

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	out-20	nov-20	dez-20	jan-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,54	-0,55	-0,55	-0,51
Giro do Ativo	0,25	0,28	0,31	0,03
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,13	-0,15	-0,17	-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 janeiro de 2021, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/12/2020	31/01/2021	31/12/2020	31/01/2021
CDG				
Ativo não circulante	22.937	22.814		
Passivo não circulante	19.223	19.332		
	(3.714)	(3.482)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	2.801	2.880		
Passivo operacional	5.965	5.809		
	(3.164)	(2.929)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	57	54		
Passivo financeiro	606	606		
	(550)	(553)	(-)	(-)

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 em 31 de janeiro de 2021 de R\$ 340 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 8.149 mil que equivalem a 43% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 6.957 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 janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%		31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
CIRCULANTE	7.180	14%	-6%	7.633	14%	CIRCULANTE	6.941	13%	-3%	7.160	14%
Caixa e equivalentes de caixa	191	0%	8%	177	0%	Empréstimos e Financiamentos	360	1%	0%	360	1%
Clientes	2.988	6%	-17%	3.586	7%	Fornecedores	949	2%	-27%	1.302	2%
Estoques	3.931	7%	4%	3.789	7%	Impostos e contribuições a recolher	3.498	7%	2%	3.430	6%
Outros ativos	57	0%	-15%	67	0%	Parcelamentos fiscais	1.101	2%	0%	1.099	2%
Impostos e contribuições a recuperar	14	0%	0%	14	0%	Remunerações e encargos sociais	556	1%	2%	548	1%
						Outras contas a pagar	477	1%	13%	421	1%
NÃO CIRCULANTE	45.681	86%	1%	45.183	86%	NÃO CIRCULANTE	5.093	10%	-2%	5.189	10%
Clientes	14	0%	0%	14	0%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	5.093	10%	-2%	5.189	10%
Depósitos judiciais	426	1%	0%	426	1%	Empréstimos e Financiamentos	350	1%	-8%	380	1%
Estoques	1.455	3%	0%	1.455	3%	Provisão para contingências	231	0%	0%	231	0%
Saldo a receber partes relacionadas	9.555	18%	8%	8.856	17%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Imobilizado	34.202	65%	-1%	34.402	65%	RJ Recuperação Judicial	1.246	2%	0%	1.246	2%
Intangível	30	0%	-2%	30	0%	Parcelamentos Fiscais	2.576	5%	-3%	2.643	5%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	40.828	77%	1%	40.467	77%
						Capital social	14.000	26%	0%	14.000	27%
						Ajuste de avaliação patrimonial	324	1%	0%	324	1%
						Reservas lucro	26.143	49%	0%	26.143	49%
						Resultado do exercício	362	1%	100%	-	0%
TOTAL DO ATIVO	52.862	100%	0%	52.816	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	52.862	100%	0%	52.816	100%



Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 86% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 96% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 75% dos saldos representados pelo Imobilizado.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.

- Em Janeiro/21 o efeito sazonal sobre as vendas refletiu em redução do saldo de clientes que também teve efeito de últimos recebimentos da Vale por vendas ocorridas nos últimos 60 dias. Não há inadimplências relevantes.

- Em Janeiro/21 os repasses de recursos para a controladora Ical continuaram e o saldo do mês evoluiu em aproximadamente R\$700 mil no comparativo.”

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 77% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 65% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial em R\$ 324 mil; Reserva de Lucros em R\$ 26.143 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 362 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 Janeiro/21 o saldo de fornecedores se reduziu pelo pagamento de fretes relativos aos transportes de vendas para a Vale S/A e redução dos níveis de gastos com manutenções e insumos, sem movimentos atípicos ou atrasos com fornecedores. ”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.

EMPRESA	dez-20	jan-21
MONTREAL	69	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	
	jan-21	dez-20
A vencer (circulante)	2.645	3.158
Vencidos até 30 dias	283	442
Vencidos de 31 a 90 dias	91	25
Vencidos de 91 a 180 dias	15	8
Vencidos de 181 a 360 dias	10	9
Vencidos acima de 360 dias	28	28
	<u>3.072</u>	<u>3.670</u>
Ajuste ao valor recuperável	(70)	(70)
Total	<u>3.002</u>	<u>3.600</u>
Circulante	2.988	3.586
Não circulante	14	14

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 65% por Obrigações Tributárias; de 10% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 25% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 31 de janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.836	100%	-18%	2.228	100%	1.836	100%	-93%	24.511	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.246)	-68%	-27%	(1.713)	-77%	(1.246)	-68%	-92%	(15.839)	-65%
RESULTADO BRUTO	591	32%	15%	514	23%	591	32%	-93%	8.672	35%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(258)	-14%	-38%	(420)	-19%	(258)	-14%	-92%	(3.176)	-13%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	113	6%	-119%	(578)	-26%	113	6%	-108%	(1.480)	-6%
Total Despesas Operacionais	(146)	-8%	-85%	(998)	-45%	(146)	-8%	-97%	(4.656)	-19%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	76%			122%		76%			84%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	445	24%	-192%	(484)	-22%	445	24%	-89%	4.016	16%
Receita financeira	0	0%	0%	0	0%	0	0%	-97%	5	0%
Despesa Financeira	(83)	-5%	124%	(37)	-2%	(83)	-5%	-82%	(473)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	362	20%	-169%	(521)	-23%	362	20%	-90%	3.548	14%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(314)	-14%	-	0%	-100%	(1.055)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	362	20%	-143%	(835)	-37%	362	20%	-85%	2.493	10%



O Resultado de 31 de janeiro de 2021apurou lucro líquido mensal de R\$ 362 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 835 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 362 mil no exercício de 2021.

O resultado bruto foi 32% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2021contra o resultado bruto de 23% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 76% da receita líquida em 31 de janeiro de 2021contra 122% 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 Janeiro/21 já no período Sazonal desfavorável as receitas e volumes se reduziram em 17%, contudo as margens brutas se recuperaram devido a reduções nos gastos de manutenções e alguns ajustes de preços que começam a ser aplicados no exercício.

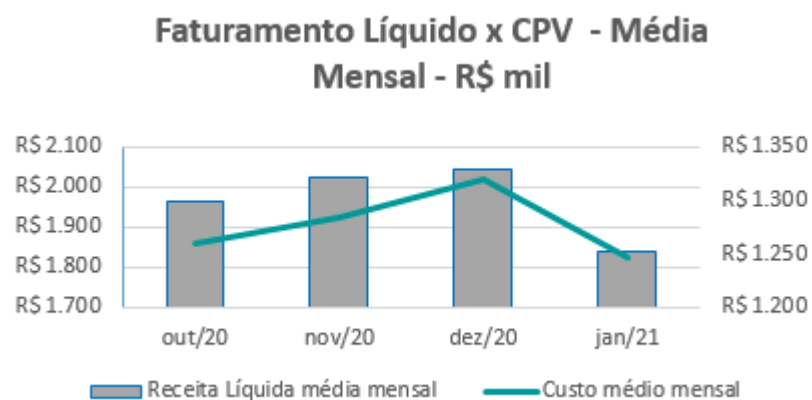
- Em janeiro/21 não há eventos extraordinários de resultado, o que justifica a diferença em relação a dezembro/2020 quando nas “outras despesas operacionais” tivemos efeitos de ajustes a valor recuperável de estoques e outros ajustes contábeis relevantes relacionados ao fechamento de 2020.

- As despesas com IR e CSLL do mês de dez/2020 refere-se à aplicação da apuração trimestral com respectivo provisionamento no passivo da empresa. Em janeiro/21 não houve apuração.”

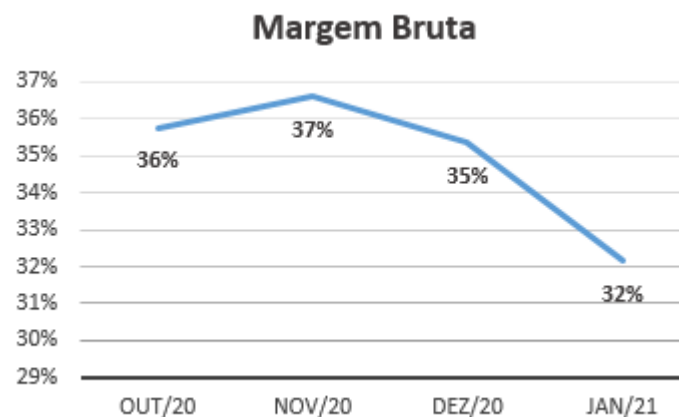


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

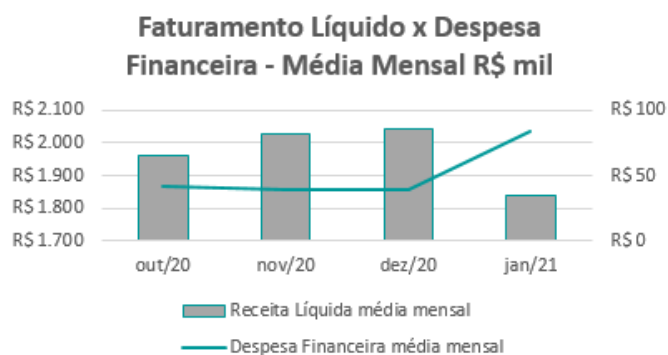
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



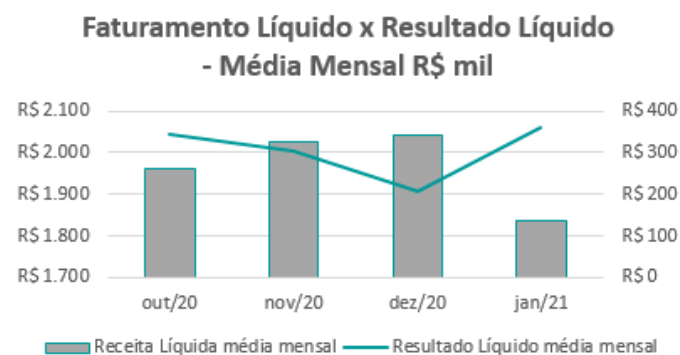
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



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



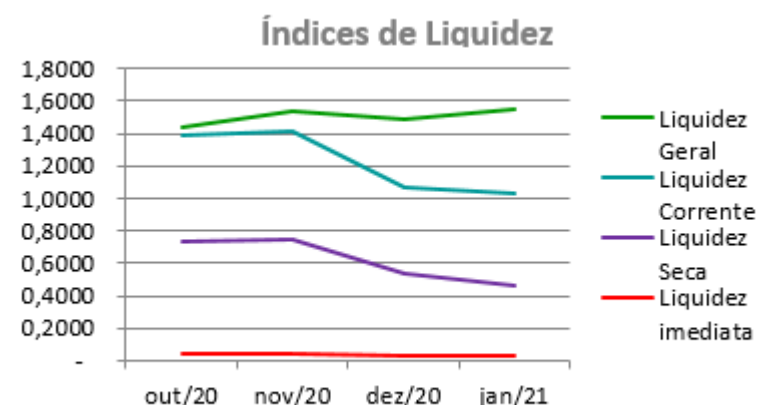
As variações no resultado líquido acompanham a evolução da receita líquida mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Liquidez Geral	1,4421	1,5398	1,4886	1,5482
Liquidez Corrente	1,3841	1,4179	1,0660	1,0345
Liquidez Seca	0,7364	0,7499	0,5369	0,4682
Liquidez imediata	0,0397	0,0444	0,0247	0,0275



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).

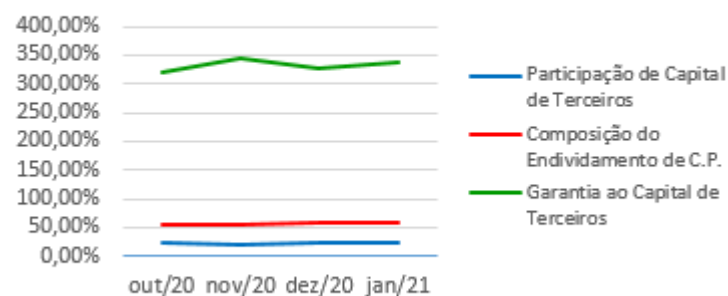


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Participação de Capital de Terceiros	23,77%	22,55%	23,38%	22,76%
Composição do Endividamento de C.P.	55,57%	55,98%	57,98%	57,68%
Garantia ao Capital de Terceiros	320,78%	343,55%	327,68%	339,29%

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.

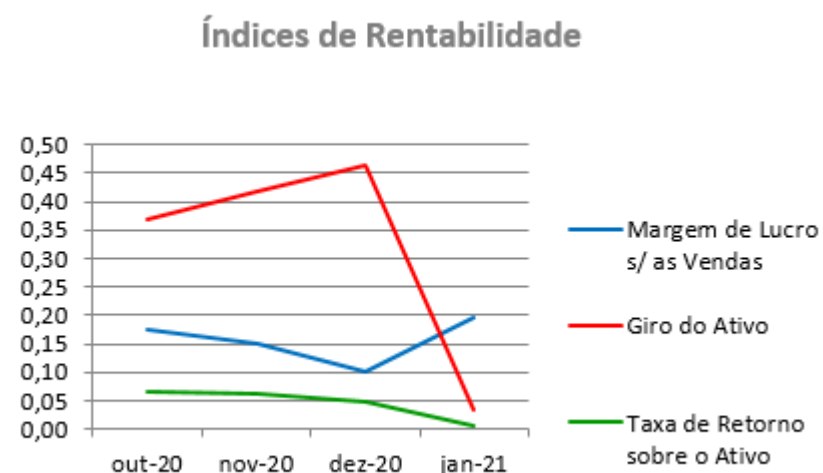


ANÁLISE ECONÔMICA

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	out-20	nov-20	dez-20	jan-21
Margem de Lucro s/as Vendas	0,17	0,15	0,10	0,20
Giro do Ativo	0,37	0,42	0,46	0,03
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,06	0,06	0,05	0,01



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 janeiro de 2021, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/12/2020	31/01/2021	31/12/2020	31/01/2021
CDG				
Ativo não circulante	45.183	45.681		
Passivo não circulante	45.656	45.921		
	473	239	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	7.456	6.989		
Passivo operacional	6.800	6.581		
	656	409	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	177	191		
Passivo financeiro	360	360		
	(183)	(169)	(-)	(-)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo III – Insatisfatória, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm grande potencial de cobrir seu endividamento total, porém, sem contar com o saldo da Tesouraria (T) negativo. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Imobilizado que é de baixa liquidez.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. foi verificado lucro líquido em 31 de janeiro de 2021 de R\$ 362 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 7.864 mil que equivalem a 65% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 40.828 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 janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%		31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
CIRCULANTE	20	0%	9%	19	0%	CIRCULANTE	184	2%	1%	181	2%
Caixa e equivalentes de caixa	20	0%	9%	19	0%	Empréstimos e Financiamentos	40	0%	0%	40	0%
						Fornecedores	2	0%	1872%	0	0%
						Impostos e contribuições a recolher	10	0%	6%	9	0%
						Correntistas Credores	132	1%	0%	132	1%
NÃO CIRCULANTE	9.035	100%	-1%	9.126	100%	NÃO CIRCULANTE	950	10%	0%	954	10%
Saldos a receber de partes relacionadas	2.028	22%	-2%	2.070	23%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	950	10%	0%	954	10%
Imobilizado	3.282	36%	-1%	3.330	36%	Empréstimos e Financiamentos	53	1%	-6%	56	1%
Intangível	3.725	41%	0%	3.725	41%	RJ Recuperação Judicial	170	2%	0%	170	2%
						Provisão para Contingências	727	8%	0%	727	8%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	7.922	87%	-1%	8.010	88%
						Capital social	32.130	355%	0%	32.130	351%
						Reservas legal	39	0%	0%	39	0%
						Prejuízos acumulados	(24.159)	-267%	0%	(24.159)	-264%
						Resultado do exercício	(88)	-1%	100%	-	0%
TOTAL DO ATIVO	9.056	100%	-1%	9.145	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	9.056	100%	-1%	9.145	100%

Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2021, 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” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 janeiro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 2% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 96% pelo Patrimônio Líquido.

Os Empréstimos e Financiamentos compõem 23% do total de obrigações da Recuperanda, enquanto os Créditos em Recuperação Judicial representam 42% do endividamento total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 32.130 mil; Reserva Legal em R\$ 39 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 23.433 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 88 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.

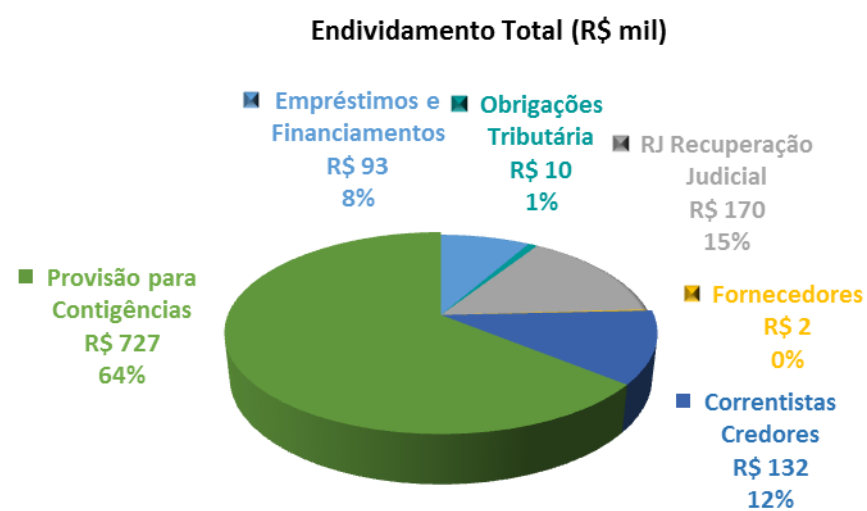
Exceto pelas reclassificações patrimoniais de obrigações com o objetivo de organizar nos saldos de passivos as obrigações incluídas no processo de Recuperação Judicial, não ocorreram outros fatos e variações relevantes no período em análise. ”

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



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 64% pela Provisão para Contingências e 15% por saldos em Recuperação Judicial. Já as demais contas a pagar representam 21% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. em 31 de janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(88)	100%	39%	(63)	98%	(88)	100%	-92%	(1.059)	61%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	1	-1%	-805%	(0)	0%	1	-1%	-100%	(659)	38%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(87)	99%	36%	(63)	98%	(87)	99%	-95%	(1.717)	98%
Receita financeira	0	0%	0%	0	0%	0	0%	0%	0	0%
Despesa Financeira	(1)	1%	2%	(1)	2%	(1)	1%	-96%	(26)	2%
	(88)	100%	36%	(65)	100%	(88)	100%	-95%	(1.744)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
	(88)	100%	36%	(65)	100%	(88)	100%	-95%	(1.744)	100%

O Resultado de 31 de janeiro de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.630 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 791 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 88 mil no exercício de 2021.

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 – Janeiro/2021", encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:



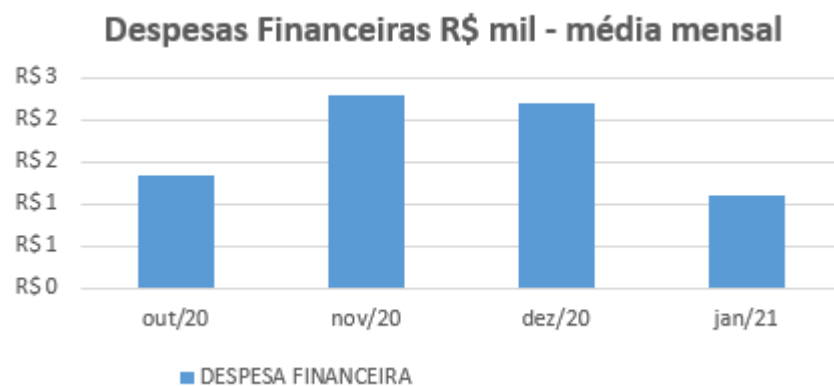
“Na análise de variação dos resultados mensais esclarecemos as distorções mais relevantes (superiores a 20%) do comparativo. Exceto em casos especiais, variações inferiores a 1% das receitas líquidas foram consideradas imateriais para análise.

- As despesas administrativas de janeiro/21 sem apenas com gastos relacionados ao arrendamento do superficiário, vigilância e depreciações, sem variações relevantes no comparativo.

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

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

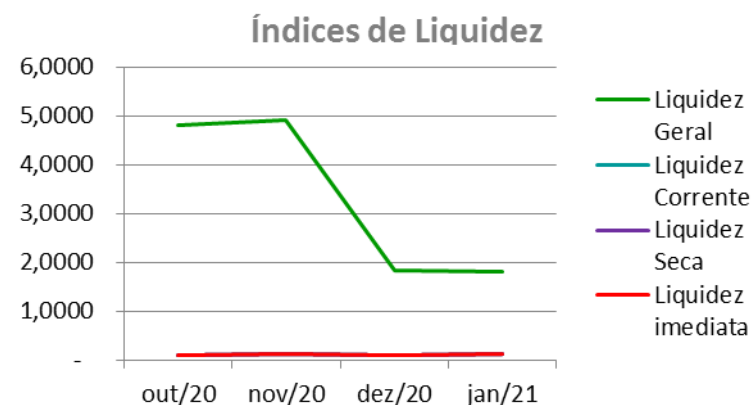
As despesas financeiras não registraram valores e variações significativas no período.



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Liquidez Geral	4,8153	4,9214	1,8409	1,8064
Liquidez Corrente	0,0967	0,1272	0,1040	0,1114
Liquidez Seca	0,0961	0,1263	0,1040	0,1114
Liquidez imediata	0,0934	0,1263	0,1040	0,1114



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).

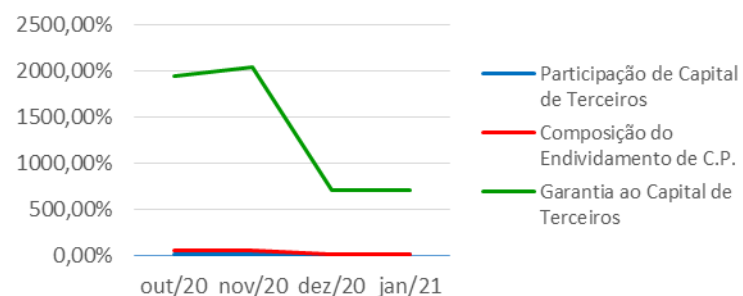


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Participação de Capital de Terceiros	4,91%	4,69%	12,41%	12,52%
Composição do Endividamento de C.P.	49,23%	46,80%	15,96%	16,20%
Garantia ao Capital de Terceiros	1936,66%	2033,77%	705,95%	698,65%

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.



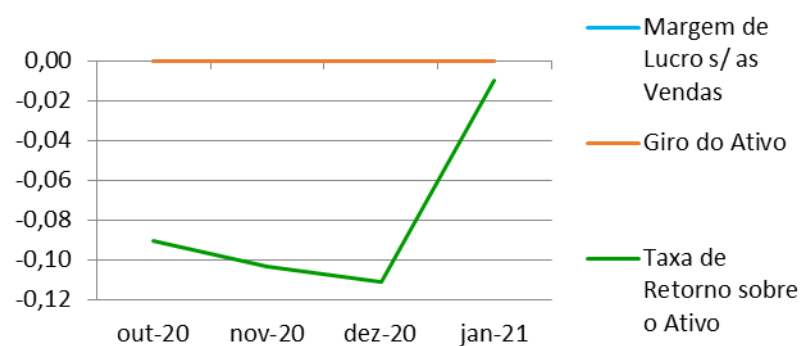
ANÁLISE ECONÔMICA

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	out-20	nov-20	dez-20	jan-21
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	-0,09	-0,10	-0,19	-0,01

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de janeiro de 2021, 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:

RS mil	31/12/2020	31/01/2021	31/12/2020	31/01/2021
CDG				
Ativo não circulante	9.126	9.035		
Passivo não circulante	8.963	8.873		
	(162)	(163)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	-	0		
Passivo operacional	141	144		
	(141)	(143)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	19	20		
Passivo financeiro	40	40		
	(21)	(19)	(-)	(-)

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 em 31 de janeiro de 2021 de R\$ 88 mil.

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\$ 7.922 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 janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%		31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
CIRCULANTE	10.418	5%	13%	9.244	5%	CIRCULANTE	4.157	2%	4%	3.980	2%
Caixa e equivalentes de caixa	110	0%	8%	102	0%	Empréstimos e Financiamentos	156	0%	0%	156	0%
Clientes	7.233	4%	11%	6.501	3%	Fornecedores	1.702	1%	11%	1.532	1%
Estoques	3.061	2%	16%	2.628	1%	Impostos e contribuições a recolher	677	0%	0%	678	0%
Impostos e contribuições a recuperar	2	0%	28%	2	0%	Parcelamentos Fiscais	611	0%	0%	610	0%
Outros ativos	12	0%	4%	12	0%	Remunerações e encargos sociais	661	0%	2%	651	0%
						Outras contas a pagar	351	0%	-1%	353	0%
NÃO CIRCULANTE	184.319	95%	0%	184.897	95%	NÃO CIRCULANTE	245.999	126%	0%	245.808	127%
Clientes	0	0%	0%	0	0%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	245.999	126%	0%	245.808	127%
Depósitos judiciais	223	0%	0%	223	0%	Empréstimos e Financiamentos	261	0%	-5%	274	0%
Outros ativos	0	0%	0%	0	0%	Parcelamentos Fiscais	1.563	1%	-3%	1.611	1%
Imobilizado	134.002	69%	0%	134.580	69%	Provisão para contingências	52	0%	0%	52	0%
Intangível	50.093	26%	0%	50.093	26%	Saldos com partes relacionadas	99.028	51%	0%	98.775	51%
						RJ Recuperação Judicial	143.953	74%	0%	143.953	74%
						Impostos e Contribuições Diferidos	1.142	1%	0%	1.142	1%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(55.419)	-28%	0%	(55.647)	-29%
						Capital social	56.500	29%	0%	56.500	29%
						Prejuízos acumulados	(112.147)	-58%	0%	(112.147)	-58%
						Resultado do exercício	227	0%	100%	-	0%
TOTAL DO ATIVO	194.737	100%	0%	194.141	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	194.737	100%	0%	194.141	100%



Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2021, 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” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 em Janeiro/21 subiu com a concessão de prazos mais longos a clientes como a Vale, sem efeito de inadimplências relevantes no período.

- Os saldos de estoques tiveram aumento no período devido a redução das vendas que permitiram o acúmulo de calcário e cal acabados. Mas não há movimento atípico para o período.”

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 4.157 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em R\$ 245.999 mil pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em R\$ 55.419 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\$ 112.147 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 227 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.

- Os saldos de fornecedores no mês de janeiro de 2021 tiveram leve aumento devido a lançamento de faturas de fretes e aquisições de moinhas para fornos ao final de janeiro/21.

- O saldo mútuo com a controladora lcal no mês de janeiro/21 teve leve aumento pois com a redução de vendas ou outras variações da NCG foi necessário receber novos aportes da controladora, o que se reverterá com a expectativa de vendas nos próximos meses.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.

EMPRESA	dez-20	jan-21
FABRICAL	88	89

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

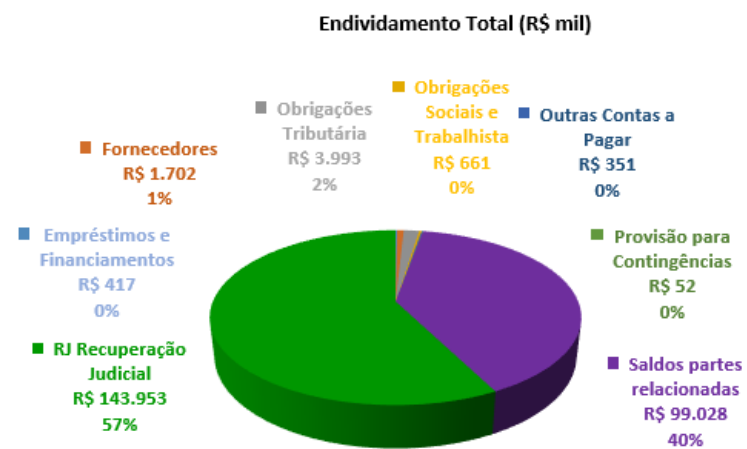


Aging list da carteira de clientes: A composição e idade dos saldos na carteira de clientes pode ser assim resumida para os meses comparados.

	Fabrial	
	jan-21	dez-20
A vencer (circulante)	6.909	6.288
Vencidos até 30 dias	208	162
Vencidos de 31 a 90 dias	108	10
Vencidos de 91 a 180 dias	12	25
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	20
	<u>7.237</u>	<u>6.505</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(4)</u>	<u>(4)</u>
Total	<u><u>7.233</u></u>	<u><u>6.501</u></u>

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 58% por créditos em Recuperação Judicial; seguido de 40% pelos Saldos com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 2% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 31 de janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	4.656	100%	-9%	5.131	100%	4.656	100%	-90%	45.452	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(3.811)	-82%	0%	(3.827)	-75%	(3.811)	-82%	-89%	(36.154)	-80%
RESULTADO BRUTO	845	18%	-35%	1.303	25%	845	18%	-91%	9.298	20%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(170)	-4%	-46%	(313)	-6%	(170)	-4%	-92%	(2.139)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(438)	-9%	22%	(358)	-7%	(438)	-9%	-91%	(5.044)	-11%
Total Despesas Operacionais	(608)	-13%	-9%	(671)	-13%	(608)	-13%	-92%	(7.183)	-16%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	95%			88%		95%			95%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	237	5%	-63%	633	12%	237	5%	-89%	2.115	5%
Receita financeira	7	0%	100%	0	0%	7	0%	15%	6	0%
Despesa Financeira	(16)	0%	-48%	(31)	-1%	(16)	0%	-94%	(255)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	227	5%	-62%	602	12%	227	5%	-88%	1.866	4%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(1.142)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	227	5%	-62%	602	12%	227	5%	-69%	724	2%



O Resultado de 31 de janeiro de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 227 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 602 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 227 mil, no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi de 18% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2021 contra o resultado bruto de 25% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 95% da receita líquida em 31 de janeiro de 2021 contra 88% no mês anterior.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Resultado do Exercício no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 Janeiro/21 a Companhia apresentou redução de vendas, com proporcional redução nas margens brutas. A variação é típica do período sazonal com redução de cotas da CSP e DOW retiradas no período.

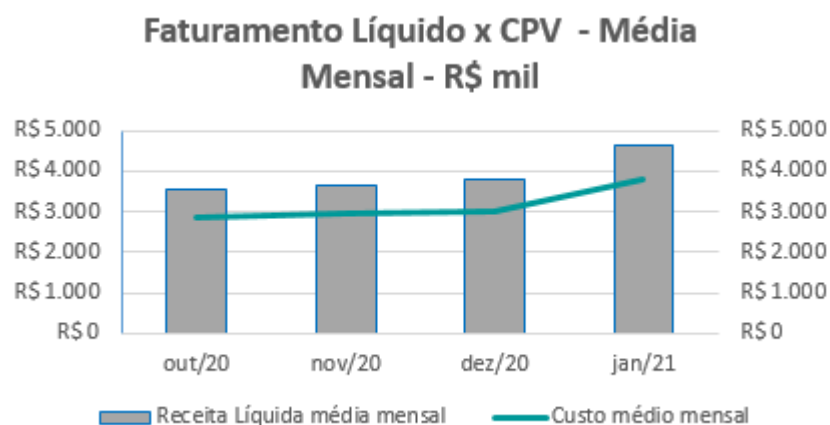
- Em janeiro de 2021 foram reconhecidos créditos de PIS e COFINS no valor de R\$223 mil conforme sentença favorável transitada em julgado que exclui o ICMS da base de cálculo destes tributos. A Administração constituiu em janeiro e passou a compensar impostos correntes.

- Em janeiro de 2021 a Administração constituiu R\$651 mil em ajustes de Impairment relativos a créditos de PIS Cofins e ICMS acumulados no período. Este procedimento reflete a baixa expectativa de realização dos créditos e as estimativas são reavaliadas periodicamente.”

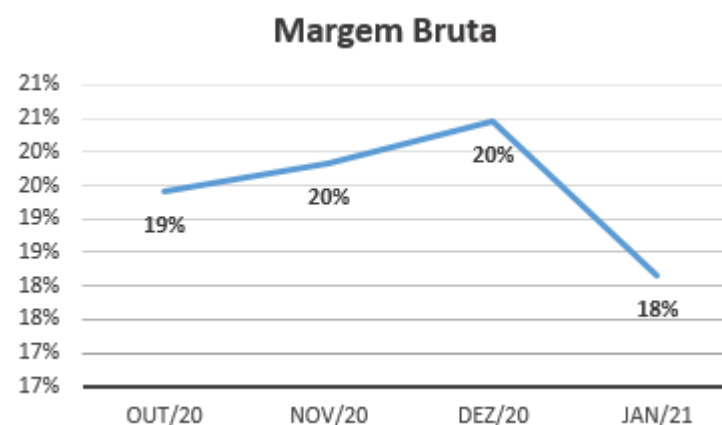


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

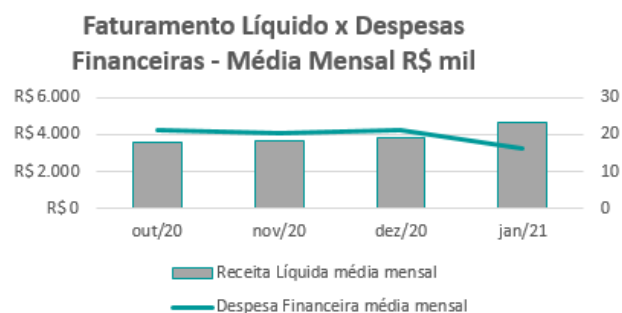
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



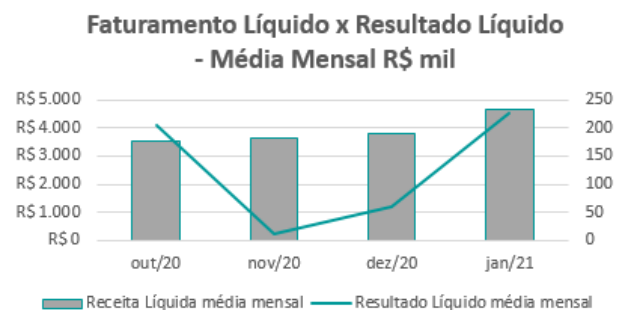
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:



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



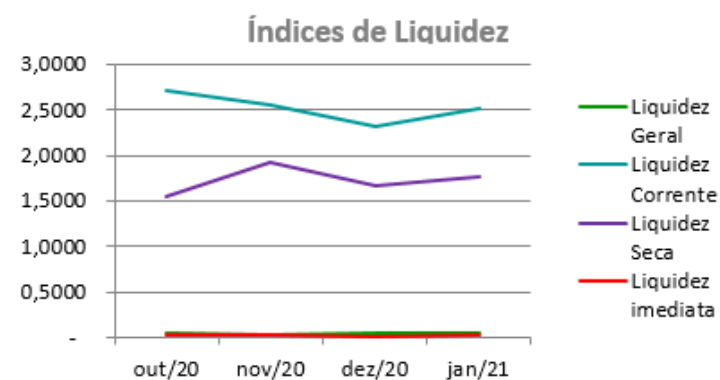
As variações no resultado líquido não estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal, devido a registros de despesas ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Liquidez Geral	0,0458	0,0374	0,0379	0,0425
Liquidez Corrente	2,7142	2,5438	2,3227	2,5060
Liquidez Seca	1,5399	1,9143	1,6625	1,7697
Liquidez imediata	0,0307	0,0312	0,0255	0,0264



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).

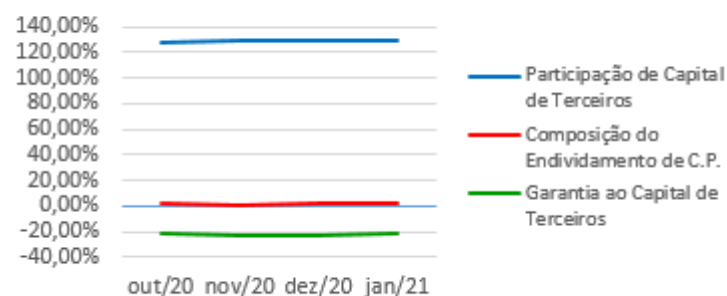


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Participação de Capital de Terceiros	127,54%	128,91%	128,66%	128,46%
Composição do Endividamento de C.P.	1,66%	1,44%	1,59%	1,66%
Garantia ao Capital de Terceiros	-21,59%	-22,43%	-22,28%	-22,15%

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.



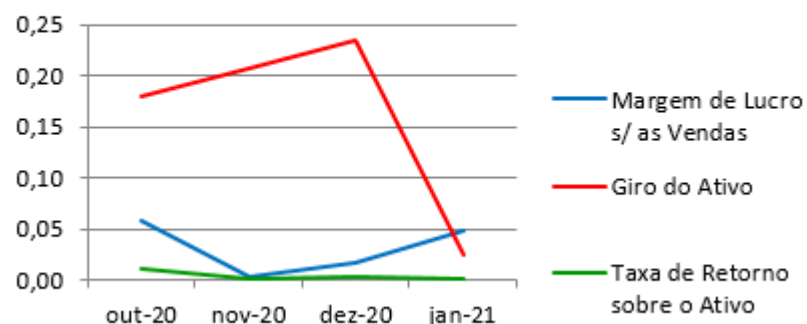
ANÁLISE ECONÔMICA

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	out-20	nov-20	dez-20	jan-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,06	0,00	0,02	0,05
Giro do Ativo	0,18	0,21	0,23	0,02
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,00	0,00	0,00

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de janeiro de 2021, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>31/12/2020</u>	<u>31/01/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/01/2021</u>
CDG				
Ativo não circulante	184.897	184.319		
Passivo não circulante	190.161	190.580		
	5.264	6.261	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	9.142	10.309		
Passivo operacional	3.824	4.001		
	5.318	6.307	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	102	110		
Passivo financeiro	156	156		
	(54)	(46)	(-)	(-)

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 em 31 de janeiro de 2021 de R\$ 227 mil.

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\$ 55.419 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 janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%		31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
CIRCULANTE	13.832	12%	1%	13.675	12%	CIRCULANTE	23.432	20%	1%	23.098	20%
Caixa e equivalentes de caixa	102	0%	27%	81	0%	Empréstimos e Financiamentos	108	0%	0%	108	0%
Instrumentos financeiros	12	0%	-37%	19	0%	Fornecedores	2.873	2%	22%	2.362	2%
Clientes	4.161	3%	4%	4.011	3%	Impostos e contribuições a recolher	16.984	14%	-1%	17.210	15%
Estoques	5.387	5%	16%	4.635	4%	Parcelamentos fiscais	1.696	1%	0%	1.694	1%
Impostos e contribuições a recuperar	3.926	3%	-16%	4.661	4%	Remunerações e encargos sociais	907	1%	3%	882	1%
Outros ativos	244	0%	-9%	269	0%	Outras contas a pagar	865	1%	3%	843	1%
NÃO CIRCULANTE	105.669	88%	1%	104.376	88%	NÃO CIRCULANTE	9.511	8%	-2%	9.657	8%
Clientes	60	0%	0%	60	0%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	9.511	8%	-2%	9.657	8%
Depósitos judiciais	857	1%	0%	857	1%	Empréstimos e Financiamentos	110	0%	-8%	119	0%
Impostos e contribuições a recuperar	277	0%	-2%	283	0%	Parcelamentos fiscais	3.093	3%	-4%	3.229	3%
Saldo a receber com partes relacionadas	37.444	31%	3%	36.406	31%	Provisão para contingências	215	0%	0%	215	0%
Outros ativos	1.096	1%	0%	1.096	1%	RJ Recuperação Judicial	6.093	5%	0%	6.093	5%
Investimentos	0	0%	0%	0	0%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	86.558	72%	1%	85.295	72%
Imobilizado	43.876	37%	1%	43.657	37%	Capital social	50.000	42%	0%	50.000	42%
Intangível	22.058	18%	0%	22.016	19%	Reservas legal	35.295	0%	0%	35.295	0%
						Resultado do exercício	1.262	42%	100%	-	42%
TOTAL DO ATIVO	119.501	100%	1%	118.050	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	119.501	100%	1%	118.050	100%



Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 88% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 69% do saldo composto pelas contas de Clientes e Estoques.

O Ativo Não Circulante registra a conta de Saldos a Receber de Partes Relacionadas que representa 35% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 42% e o Intangível 21%.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.

- Em Janeiro/21, os saldos de estoques subiram pelo acúmulo de calcário britado que tiveram vendas menores para a Vale entre outros efeitos sazonais do período chuvoso. Também se observou no período elevação dos saldos de combustíveis para fornos.

- Conforme compensação mensal dos tributos federais correntes os saldos de créditos fiscais reconhecidos em 2020 vão sendo consumidos, justificando a redução observada no comparativo dos meses.

- No período de janeiro/21 o caixa excedente na Empresa foi enviado a Controladora Ical, aumentando o saldo mútuo a receber.

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

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2021, 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 66% 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\$ 35.295 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 1.262 mil.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Passivo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 aumento no período de janeiro/21 devido ao acúmulo de faturas relacionadas a compra de moinha para fornos.

- Não houve em Janeiro/21, 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.”

EMPRESA	dez-20	jan-21
EIMCAL	113	115



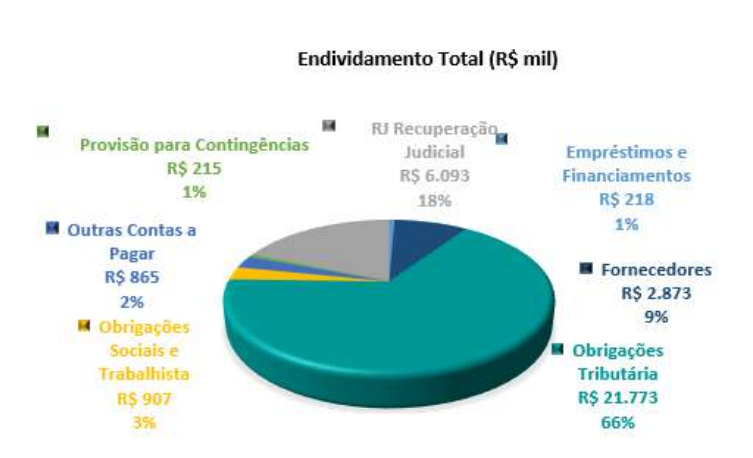
Não ocorreram outros fatos e variações relevantes no período em análise.

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

	Emcal	
	jan-21	dez-20
A vencer (circulante)	3.631	3.637
Vencidos até 30 dias	190	32
Vencidos de 31 a 90 dias	1	375
Vencidos de 91 a 180 dias	379	39
Vencidos de 181 a 360 dias	42	10
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	4.243	4.093
Ajuste ao valor recuperável e outros	(22)	(22)
Total	4.221	4.071
Circulante	4.161	4.011
Não circulante	60	60

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 66% por Obrigações Tributárias; seguido de 18% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 16% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 31 de janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	5.222	100%	-5%	5.511	100%	5.222	100%	-91%	59.495	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(3.386)	-65%	-3%	(3.480)	-63%	(3.386)	-65%	-91%	(39.428)	-66%
RESULTADO BRUTO	1.836	35%	-10%	2.031	37%	1.836	35%	-91%	20.066	34%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(332)	-6%	23%	(270)	-5%	(332)	-6%	-92%	(3.951)	-7%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	9	0%	-100%	(2.945)	-53%	9	0%	-99%	1.119	2%
Total Despesas Operacionais	(322)	-6%	-90%	(3.215)	-58%	(322)	-6%	-89%	(2.832)	-5%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	71%			121%		71%			71%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	1.514	29%	-228%	(1.184)	-21%	1.514	29%	-91%	17.235	29%
Receita financeira	21	0%	100%	(0)	0%	21	0%	-99%	4.218	7%
Despesa Financeira	(273)	-5%	-5492%	5	0%	(273)	-5%	-69%	(880)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	1.262	24%	-207%	(1.179)	-21%	1.262	24%	-94%	20.573	35%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(479)	-9%	-	0%	-100%	(1.548)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	1.262	24%	-176%	(1.658)	-30%	1.262	24%	-93%	19.025	32%

O Resultado de 31 de janeiro de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.262 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.658 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 1.262 mil, no exercício de 2021.



O Resultado Bruto foi de 35% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2021 contra o resultado bruto de 37% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 71% da receita líquida em 31 de janeiro de 2021 contra 121% 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 Janeiro/21 receita e margem se mantiveram muito semelhantes ao mês anterior com pequena redução. O Contexto indicativo de um primeiro trimestre melhor com menos efeitos de sazonalidade.

- Em janeiro/21 das outras receitas e despesas operacionais se mantiveram sem eventos atípicos em contraste com o mês anterior quando o reconhecimento de créditos tributários relativos a processo judicial sobre PIS e COFINS geraram ganhos relevantes para a empresa.

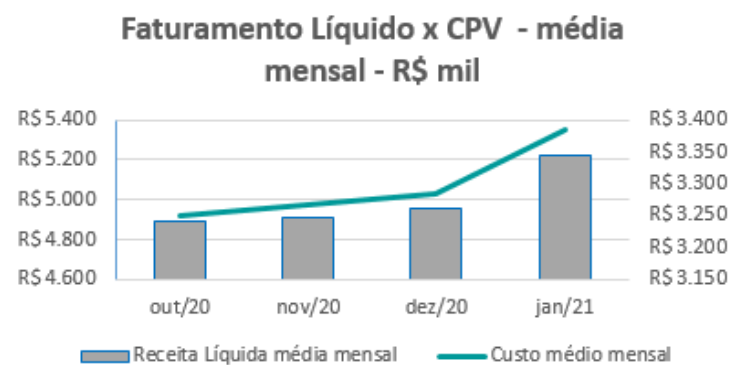
- As despesas financeiras de janeiro/21 estão maiores devido a atualização de novos débitos tributários parcelados.

- Na apuração do IRPJ e CSLL do mês de dezembro/20 houve reconhecimento dos efeitos trimestrais como despesas, o que não ocorreu em janeiro/21 já que a apuração está incompleta. ”

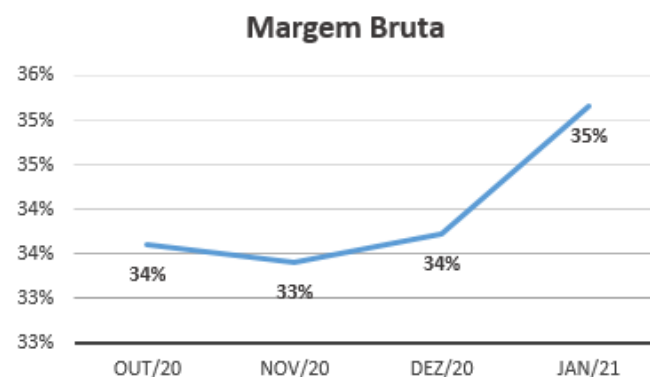


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

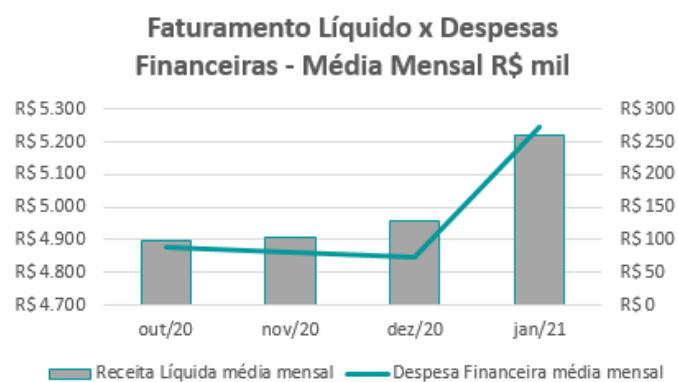
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



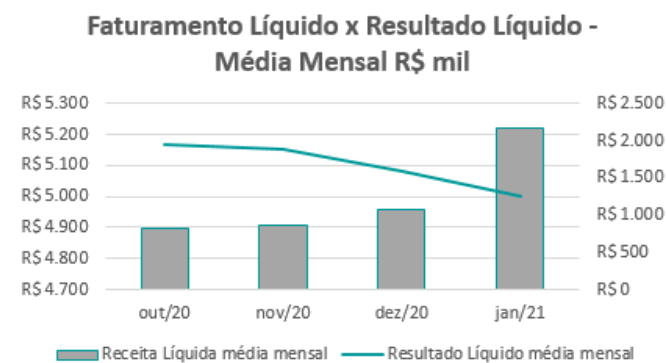
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



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



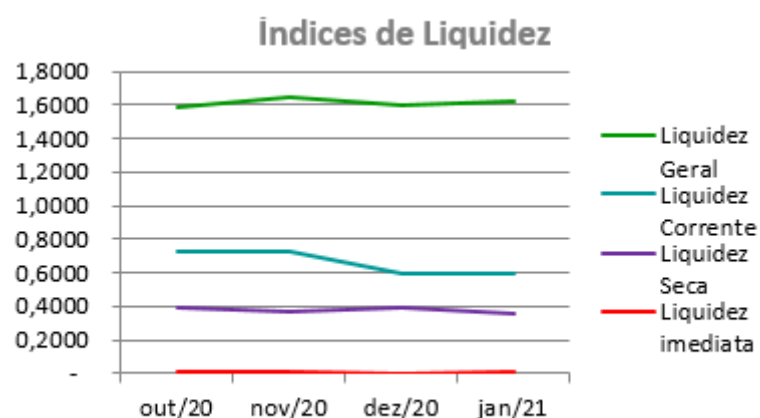
As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, pequenas oscilações são decorrentes de registros ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Liquidez Geral	1,5843	1,6390	1,5990	1,6260
Liquidez Corrente	0,7213	0,7274	0,5920	0,5903
Liquidez Seca	0,3881	0,3718	0,3914	0,3604
Liquidez imediata	0,0064	0,0057	0,0043	0,0049



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

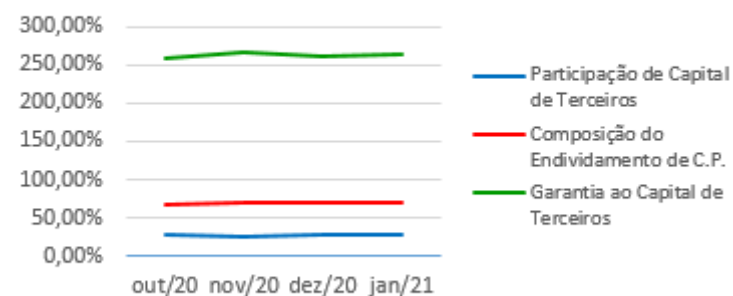


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Participação de Capital de Terceiros	27,86%	27,25%	27,75%	27,57%
Composição do Endividamento de C.P.	68,29%	69,62%	70,52%	71,13%
Garantia ao Capital de Terceiros	258,96%	267,03%	260,40%	262,75%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



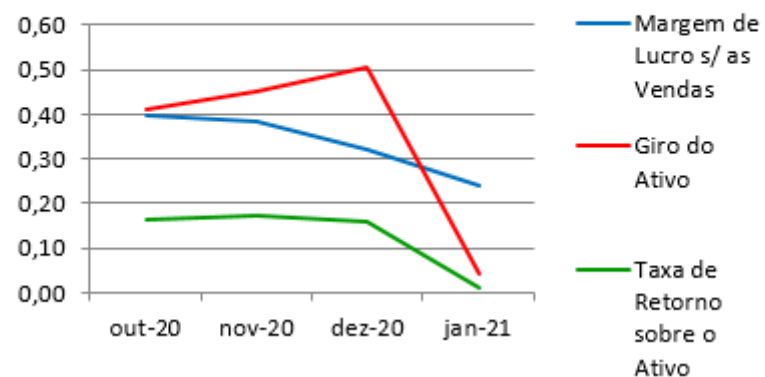
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de rentabilidade

Índices de Rentabilidade	out-20	nov-20	dez-20	jan-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,40	0,38	0,32	0,24
Giro do Ativo	0,41	0,45	0,50	0,04
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,16	0,17	0,16	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 janeiro de 2021, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/12/2020	31/01/2021	31/12/2020	31/01/2021
CDG				
Ativo não circulante	104.376	105.669		
Passivo não circulante	94.952	96.069		
	(9.424)	(9.600)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	13.575	13.718		
Passivo operacional	22.991	23.324		
	(9.415)	(9.606)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	99	114		
Passivo financeiro	108	108		
	(8)	6	(-)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo IV – Alto Risco, justificada pelo saldo de Tesouraria (T) positivo que é diretamente influenciado pela ausência de passivo financeiro, ainda assim, a Tesouraria é insuficiente para cobrir a necessidade de capital de giro (NCG) negativa que é financiada por dívidas de curto e de longo prazo. O Capital de Giro (CDG) pouco colabora para auxiliar o baixo valor da Tesouraria, uma vez que seus recursos próprios estão aplicados principalmente em bens do Ativo Imobilizado de baixa liquidez e ainda conta com o patrimônio líquido impactado pelo saldo do capital social.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado lucro líquido em 31 de janeiro de 2021 de R\$ 1.262 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 21.773 mil que equivalem a 66% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 86.558 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 31 de janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%		31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
CIRCULANTE	4.387	69%	-1%	4.429	69%	CIRCULANTE	843	13%	-15%	997	16%
Caixa e equivalentes de caixa	29	0%	80%	16	0%	Fornecedores	327	5%	-45%	591	9%
Clientes	982	15%	6%	927	14%	Impostos e contribuições a recolher	133	2%	139%	56	1%
Estoques	2.826	44%	-4%	2.942	46%	Parcelamentos fiscais	91	1%	0%	91	1%
Impostos e contribuições a recuperar	437	7%	-7%	472	7%	Remunerações e encargos sociais	218	3%	8%	201	3%
Outros ativos	113	2%	58%	72	1%	Outras contas a pagar	74	1%	28%	58	1%
NÃO CIRCULANTE	1.974	31%	-1%	1.991	31%	NÃO CIRCULANTE	6.267	99%	3%	6.089	95%
Depósitos judiciais	552	9%	0%	552	9%	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	6.267	99%	3%	6.089	95%
Impostos e contribuições a recuperar	50	1%	-2%	51	1%	Parcelamentos fiscais	629	10%	-1%	636	10%
Outros ativos	55	1%	0%	55	1%	Provisão para contingências	415	7%	0%	415	6%
Imobilizado	1.295	20%	-1%	1.310	20%	Saldos com partes relacionados (AFAC)	3.737	59%	5%	3.552	55%
Intangível	22	0%	-2%	23	0%	RJ Recuperação Judicial	1.486	23%	0%	1.486	23%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(750)	-12%	12%	(667)	-10%
						Capital social	5.000	79%	0%	5.000	78%
						Reservas de capital	41	0%	0%	41	0%
						Prejuízos acumulados	(5.708)	79%	0%	(5.708)	78%
						Resultado do exercício	(82)	79%	100%	-	78%
TOTAL DO ATIVO	6.361	100%	-1%	6.420	100%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.361	100%	-1%	6.420	100%



Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2021, 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.

Mai Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.

A Recuperanda apresentou o comentário sobre as principais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 “impostos a recuperar” tiveram redução em janeiro/21 devido a compensação de créditos de PIS e COFINS com outros impostos federais correntes.”

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 843 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em R\$ 6.267 mil pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em R\$ 750 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 53% 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\$ 5.708 mil e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 82 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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 apresentou redução em janeiro/21 devido a desaceleração de vendas e redução nos estoques de insumos no início do ano e também pela liquidação de obrigações com transportadores acumulados ao final do ano anterior.

- As obrigações tributárias da empresa tiveram elevação pela apuração de apurações maiores para PIS, COFINS e ICMS do período a serem liquidados no mês posterior.

- Com a operação ainda deficitária novos aportes líquidos de recursos foram necessários e realizados pela Controladora, aumentando o saldo de AFACs em Janeiro/21.”

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.”

EMPRESA	dez-20	jan-21
COBRASCAL	26	27

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

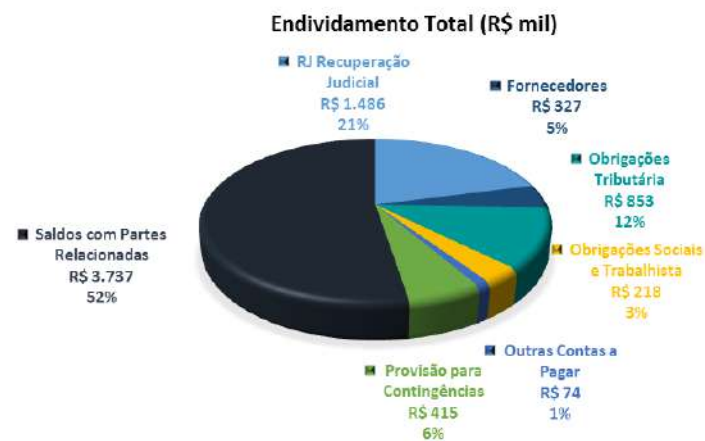


Aging list da carteira de clientes: A composição e idade dos saldos na carteira de clientes pode ser assim resumida para os meses comparados.

	Cobrascal	
	jan-21	dez-20
A vencer (circulante)	918	872
Vencidos até 30 dias	49	71
Vencidos de 31 a 90 dias	20	1
Vencidos de 91 a 180 dias	12	4
Vencidos de 181 a 360 dias	4	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	1.003	948
Ajuste ao valor recuperável	(21)	(21)
Total	982	927

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 52% pelos Saldos com Partes Relacionadas; seguido de 21% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 13% pelas Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 27% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 31 de janeiro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%	31/01/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	669	100%	15%	582	100%	669	100%	-93%	9.164	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(592)	-89%	11%	(532)	-91%	(592)	-89%	-93%	(8.815)	-96%
RESULTADO BRUTO	77	11%	51%	51	9%	77	11%	-78%	350	4%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(154)	-23%	95%	(79)	-14%	(154)	-23%	-90%	(1.620)	-18%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(3)	0%	-99%	(254)	-44%	(3)	0%	-99%	(405)	-4%
Total Despesas Operacionais	(158)	-24%	-53%	(333)	-57%	(158)	-24%	-92%	(2.024)	-22%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	112%			149%		112%			118%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(81)	-12%	-71%	(283)	-49%	(81)	-12%	-95%	(1.675)	-18%
Receita financeira	3	0%	128%	1	0%	3	0%	-69%	8	0%
Despesa Financeira	(4)	-1%	23%	(3)	-1%	(4)	-1%	-95%	(91)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(82)	-12%	-71%	(285)	-49%	(82)	-12%	-95%	(1.757)	-19%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(82)	-12%	-71%	(285)	-49%	(82)	-12%	-95%	(1.757)	-19%

O Resultado de 31 de janeiro de 2021 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 82 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 285 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 82 mil, no exercício de 2021.

150



O Resultado Bruto foi 11% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2021 contra o resultado bruto de 9% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 112% da receita líquida em 31 de janeiro de 2021 contra 149% 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 – Janeiro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/05/2021:

“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.

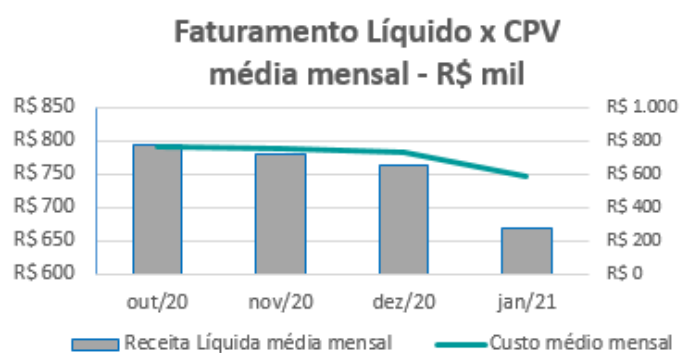
- Em Janeiro/21 faturamentos e margens se mantiveram semelhantes ao mês anterior com pequeno aumento. Sem grande impacto sobre o resultado da Empresa.

- Em Janeiro/21 nas “outras receitas operacionais” não se repetiu os efeitos de reversões de provisões observado em dez/20 por ocasião do fechamento das estimativas do ano.”

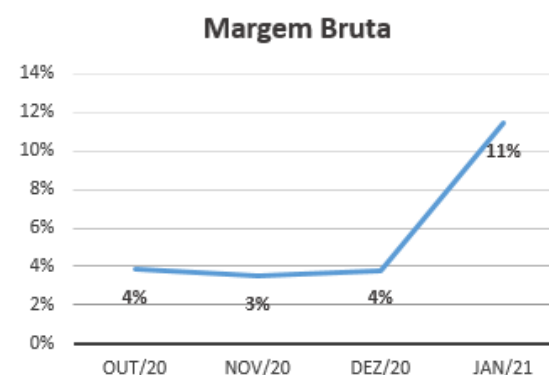


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

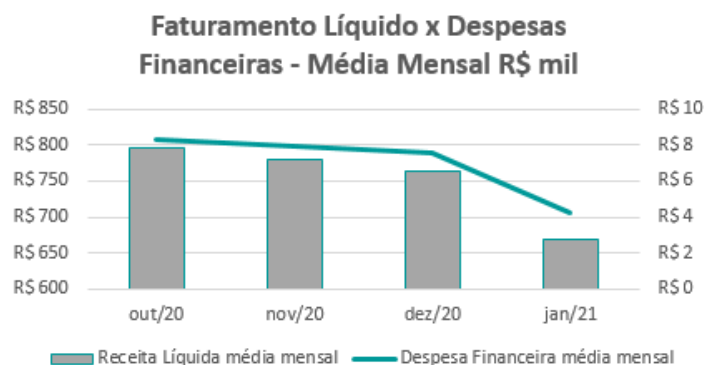
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



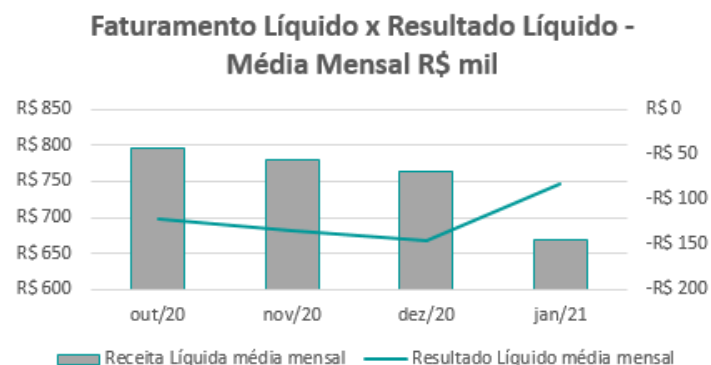
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com pequena margem positiva.



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



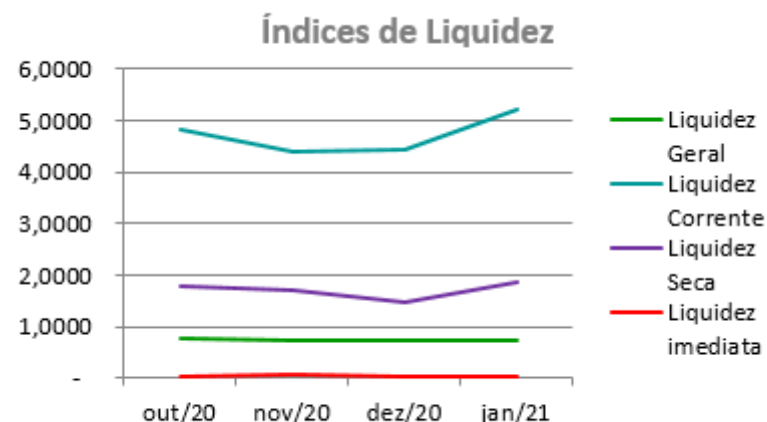
As variações no resultado líquido oscilam alinhados com a evolução da receita líquida mensal, com pequenas oscilações devido a registros ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Liquidez Geral	0,7724	0,7347	0,7177	0,7093
Liquidez Corrente	4,8157	4,4107	4,4401	5,2027
Liquidez Seca	1,7912	1,7019	1,4905	1,8515
Liquidez imediata	0,0453	0,0622	0,0160	0,0340



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).

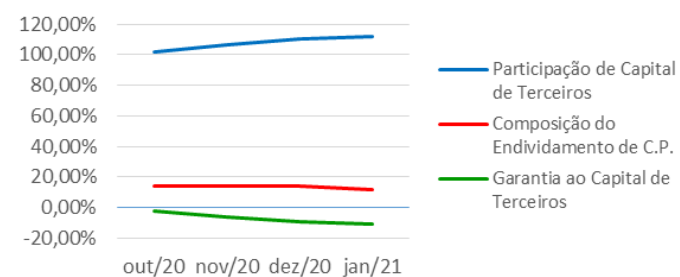
ANÁLISE FINANCEIRA



Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/20	nov/20	dez/20	jan/21
Participação de Capital de Terceiros	102,05%	106,22%	110,39%	111,79%
Composição do Endividamento de C.P.	13,95%	14,37%	14,07%	11,86%
Garantia ao Capital de Terceiros	-2,00%	-5,86%	-9,42%	-10,54%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

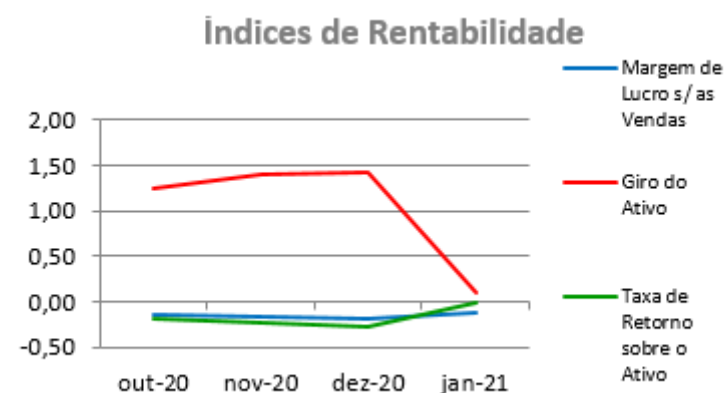
Garantia ao capital de terceiros – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.



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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	out-20	nov-20	dez-20	jan-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,15	-0,17	-0,19	-0,12
Giro do Ativo	1,24	1,40	1,43	0,11
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,19	-0,24	-0,27	-0,01



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 janeiro de 2021, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/12/2020	31/01/2021	31/12/2020	31/01/2021
CDG				
Ativo não circulante	1.991	1.974		
Passivo não circulante	5.422	5.518		
	3.431	3.544	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	4.413	4.358		
Passivo operacional	997	843		
	3.415	3.515	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	16	29		
Passivo financeiro	-	-		
	16	29	(+)	(+)

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 em 31 de janeiro de 2021 de R\$ 82 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ 3.737 mil sendo 53% 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 apresenta saldo negativo de R\$ 750 mil e registra passivo a descoberto que ocorre quando os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

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

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimo Inocêncio de Paula
OAB/MG 26.226

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL

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

