



Tribunal de Justiça do Estado de Minas Gerais  
Poder Judiciário do Estado de Minas Gerais

O documento a seguir foi juntado aos autos do processo de número 5001608-50.2019.8.13.0290 em 24/09/2021 14:24:20 por DIDIMO INOCENCIO DE PAULA

Documento assinado por:

- DIDIMO INOCENCIO DE PAULA

Consulte este documento em:  
<https://pje.tjmg.jus.br:443/pje/Processo/ConsultaDocumento/listView.seam>  
usando o código: **21092414242036200005954725407**  
ID do documento: **5956053038**



**RECUPERAÇÃO  
JUDICIAL**

PROCESSO Nº  
5001608-50.2019.8.13.0290

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

**GRUPO  
ICAL**



**INOCÊNCIA DE PAULA**  
advocacia & consultoria jurídica



Vespasiano, 22 de setembro 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, Inocência de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Dídimo Inocência de Paula, auxiliado pela Perita nomeada judicialmente, Dra. Juliana Conrado Paschoal, vem, à Presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas, **relativo ao mês de Abril/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., Fabrial 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,

DIDIMO INOCENCIO DE  
PAULA:00208787615

 Digitally signed by DIDIMO INOCENCIO DE PAULA:00208787615  
DN: c=BR, o=ICP-Brasil, ou=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB,  
ou=RFB e CPF A3, ou=VALID, ou=AR MAC BR, ou=Presencial,  
ou=24375036000118, cn=DIDIMO INOCENCIO DE PAULA:00208787615  
Date: 2021.09.24 12:07:33 -03'00'

**INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**

Administradora Judicial  
Dídimo Inocência de Paula  
OAB/MG 26.226

## SUMÁRIO

INTRODUÇÃO.....	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL .....	8
HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS .....	9
ESTRUTURA SOCIETÁRIA.....	12
ATIVOS DO GRUPO ICAL.....	17
ENDIVIDAMENTO.....	18
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA. ....	19
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA. ....	33
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. ....	46
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. ....	59
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. ....	70
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA.....	81
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. ....	94
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.....	106
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	116
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.....	128
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. ....	141

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

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

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

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

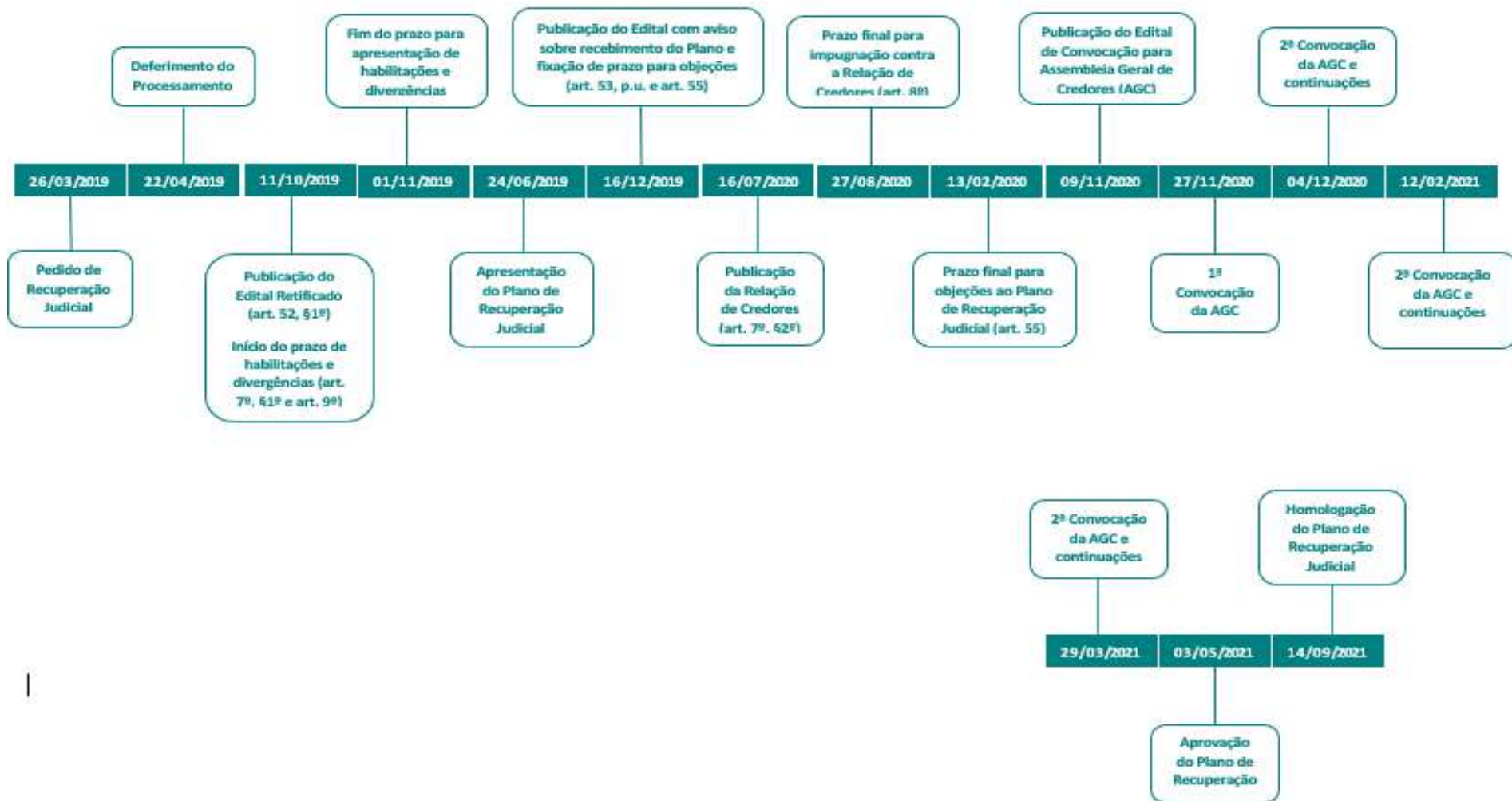
Já no dia 14/09/2021, sob o ID nº 5697178020, foi proferida decisão homologando o PRJ em todos os seus termos, aprovado pela AGC de 03/05/2021, para que produza os seus jurídicos e legais efeitos, e, com fulcro no art. 58 da Lei nº 11.101/2005, concedendo a recuperação judicial às empresas ICAL INDÚSTRIA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

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

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



# RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



## HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

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

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

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

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

A Recuperanda **USIBRITA LTDA.** é uma empresa 100% brasileira, fundada em 1975, com experiência na exploração e produção de pedra britada. Com sede e instalações industriais localizadas no município de Betim - MG, a Usibrita, tem por objeto social principal a exploração e produção de pedra britada, comércio de areia e todos os produtos derivados da britagem de pedra; a importação e exportação; assim como a prestação de serviços de consultoria em Engenharia de Minas, podendo ainda participar de sociedades, no interesse de suas atividades. Desde agosto de 2010

a empresa é componente integrante do Grupo União Administração, Participação e Investimentos S.A. e tem como sua controladora a ICAL Indústria de Calcinação Ltda., que adquiriu 99,99% de suas quotas.

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

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

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

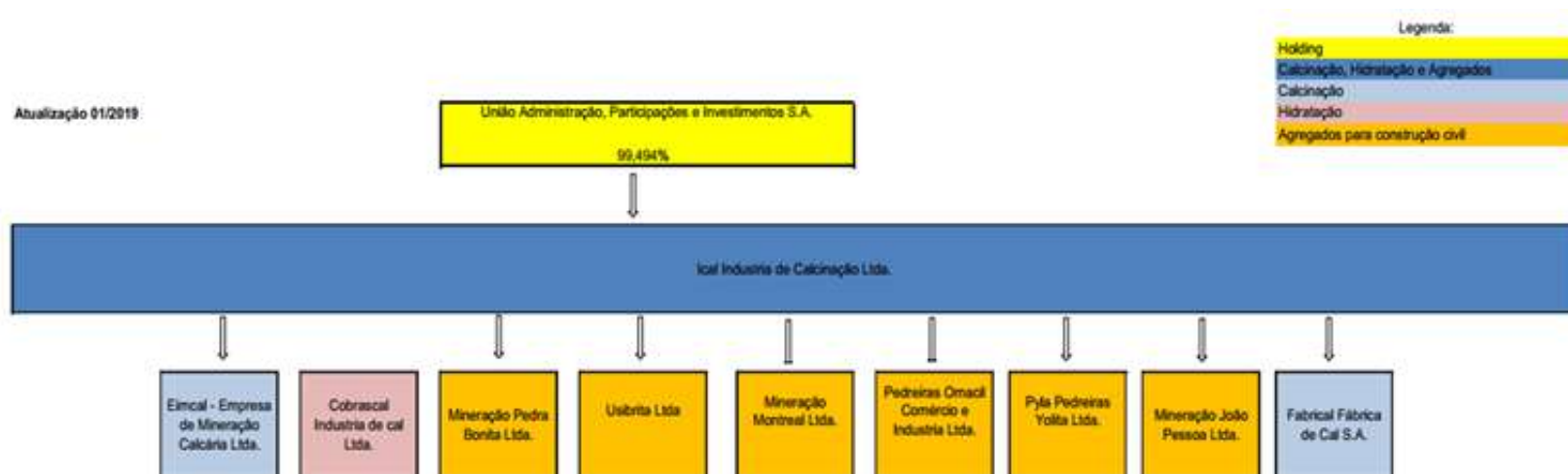
A Recuperanda **FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.** foi constituída em 25 de setembro de 2014, com sede no município de Quixeré/CE, na Fazenda Paraíso, s/n, Distrito de Mato Alto. Tem como objeto social a exploração e o aproveitamento de jazidas minerais no território nacional, a fabricação, o beneficiamento e a comercialização de cal, tintas e calcário, a prestação de serviços, a fabricação e comercialização de produtos ou insumos para alimentação animal, podendo ainda participar de sociedades, no interesse de suas atividades. A companhia é integrante do Grupo União Administração, Participação e Investimentos S.A., tendo como sua controladora direta a ICAL Indústria de Calcinação Ltda. As atividades operacionais e comerciais da companhia tiveram início em fevereiro de 2017.

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

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

## ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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



Através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020, 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 Calcinação 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
Fabrial 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 nominais e 217.094 preferenciais em razão do trânsito em julgado do processo de inventário nº. 6036339-19.2015.8.13.0024, na 2ª Vara de Sucessões da Comarca de Belo Horizonte/MG. A transcrição no livro de registro de ações foi realizada conforme homologação formal de partilha judicial que ocorreu nos autos do inventário.

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

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



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

Acionista	Capital social em ações					Capital social (R\$)				
	Ações ON	% ON	Ações PN (A)	Ações PN (B)	% PN	Total	Ações ON	Ações PN	Total	%
1 Lucio Pentagna Guimarães	5.557.821	84,6772300%	10.726.887	0	84,1920100%	16.284.708	50.854.062,15	98.151.016,05	149.005.078,20	84,3569800%
2 Ignez da Gama Guimarães Ramalho	0	0,0000000%	12.356	2	0,0969900%	12.358	0,00	113.075,70	113.075,70	0,0640200%
3 Tereza da Gama Guimarães Paes	91.164	1,3889500%	368.080	2	2,8889600%	459.246	834.150,60	3.367.950,30	4.202.100,90	2,3789600%
4 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 Guimarães 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 Guimarães 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 Guimarães 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 Guimarães 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 Guimarães 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 Guimarães 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 Guimarães Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
14 Gabriel Guimarães Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
15 Maria Tereza Guimarães Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
16 Vicente Fortini Toscano Filho	0	0,0000000%	1	0	0,0000100%	1	0,00	9,15	9,15	0,0000100%
	<b>6.563.537</b>	<b>100%</b>	<b>12.740.970</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>	<b>19.304.517</b>	<b>60.856.363,55</b>	<b>116.579.967,00</b>	<b>176.636.330,55</b>	<b>100%</b>

A composição do capital social das demais empresas do grupo é apresentada pelas Recuperandas através dos Relatórios das Demonstrações Financeiras de 31/12/2020, 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%
	<b>520.630</b>	<b>356.596</b>	<b>100%</b>	<b>520.630</b>	<b>356.596</b>	<b>100%</b>

### - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.:

#### 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 Calcinção Lt	42.375	42.375	75%	42.375	42.375	75%
WJR Participações Ltda.	14.125	14.125	25%	14.125	14.125	25%
	<b>56.500</b>	<b>56.500</b>	<b>100%</b>	<b>56.500</b>	<b>56.500</b>	<b>100%</b>

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 - Indústria de Calcinção Ltda.	49.997.818	99,9982%	5.000	49.997.818	99,9982%	5.000
Ignez da Gama Guimarães Ramalho	2.182	0,0018%	-	2.182	0,0018%	-
	<b>50.000.000</b>	<b>1</b>	<b>5.000</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>5.000</b>

## - 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%
Ignez da Gama Guimarães Ramalho	1	1	0,00%	1	1	0,00%
	<b>50.000.000</b>	<b>50.000.000</b>	<b>0%</b>	<b>50.000.000</b>	<b>50.000.000</b>	<b>0%</b>

## - 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%
	<b>14.025</b>	<b>14.025.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>14.025</b>	<b>14.025.000</b>	<b>100,0%</b>

## - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. :

### Capital social

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

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

## - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.:

### Capital social

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

	Capital (R\$ mil)	31/12/2020		Capital (R\$ mil)	31/12/2019	
		Quotas	%		Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção	13.999	13.999	100,0%	13.999	13.999	100,0%
União Adm. Participação e Invest. S/A	1	1	0,0%	1	1	0,0%
	<b>14.000</b>	<b>14.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>14.000</b>	<b>14.000</b>	<b>100,0%</b>

## - 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%
	<b>14.036</b>	<b>14.036.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>14.036</b>	<b>14.036.000</b>	<b>100,0%</b>



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

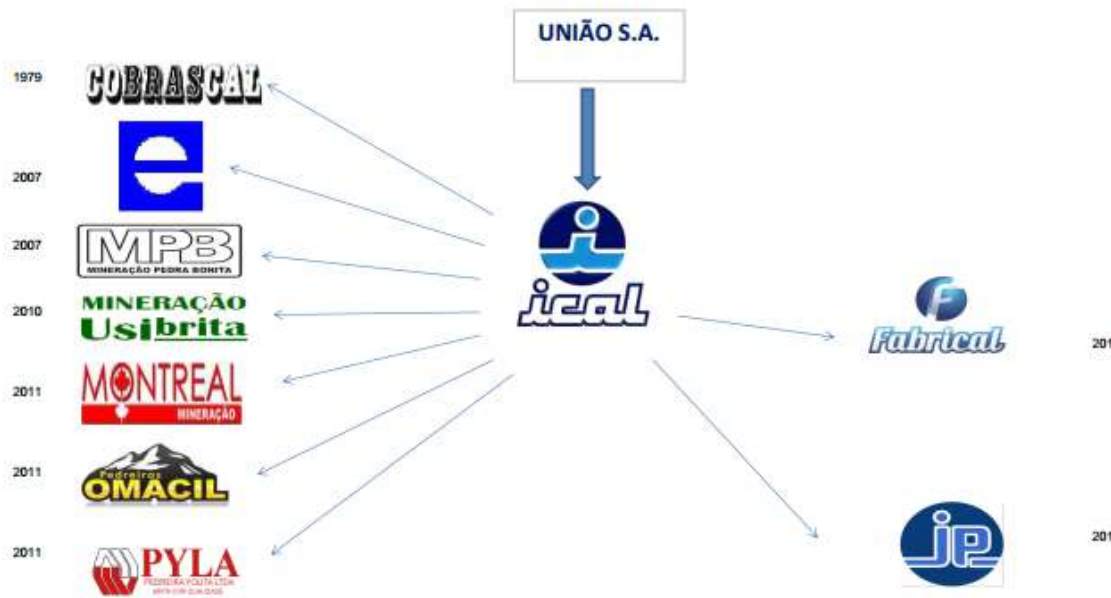
**- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. :**

**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 Calcinção Ltda.	1.500	1.000.000	100%	1.500	1.000.000	100%
	<b>1.500</b>	<b>1.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>1.500</b>	<b>1.000.000</b>	<b>100%</b>

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 30 de abril de 2021, os ativos do Grupo ICAL consolidados são constituídos em 92% 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	90.645	5.232	5.909	5	6.823	3.066	7.716	13	8.839	16.121	5.603	149.973	8%
Ativo Não Circulante	1.199.657	27.249	13.033	233.897	1.866	22.466	46.391	8.771	182.692	109.552	1.949	1.847.524	92%
<b>TOTAL</b>	<b>1.290.302</b>	<b>32.481</b>	<b>18.942</b>	<b>233.902</b>	<b>8.690</b>	<b>25.532</b>	<b>54.108</b>	<b>8.784</b>	<b>191.532</b>	<b>125.673</b>	<b>7.551</b>	<b>1.997.497</b>	<b>100%</b>

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 30/04/2021:

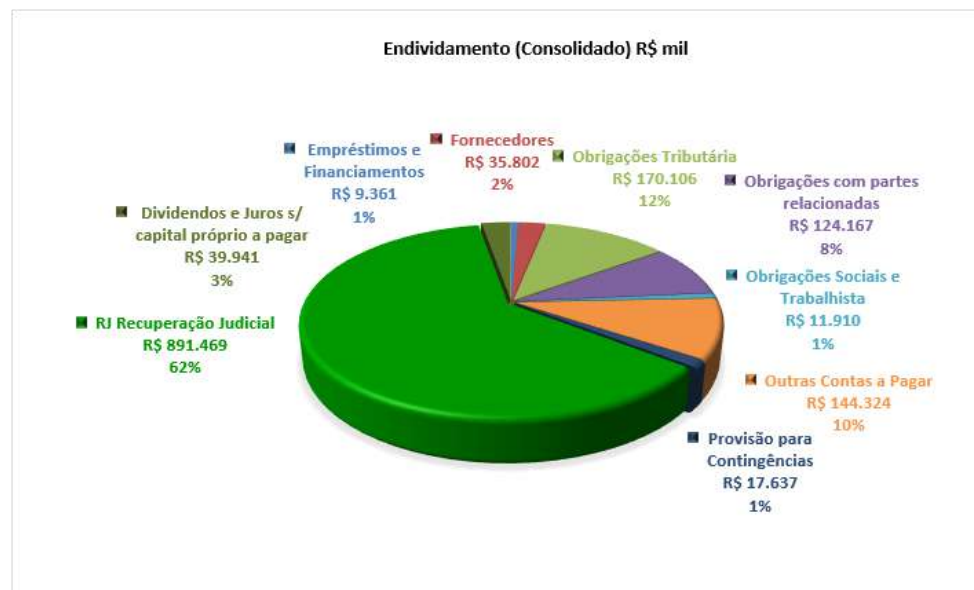
Ativo Não Circulante (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual
Adiantamentos futuros para aumento do capital	110.839	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110.839	6%
Estoques	580	295	786	-	-	-	1.455	-	-	-	-	3.115	0%
Clientes	-	6	-	-	-	-	14	-	0	60	-	80	0%
Depósitos judiciais	8.573	220	324	510	6	415	446	-	60	877	547	11.978	1%
Impostos e contribuições a recuperar	29.013	-	-	-	-	-	-	-	-	698	50	29.762	2%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.636	-	-	1.047	-	-	9.055	1.908	-	39.932	-	66.578	4%
Outros Ativos	4.262	-	-	192	0	-	-	-	0	1.096	55	5.605	0%
Propriedades para investimentos	270.090	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	270.090	15%
Investimentos	318.691	-	-	232.148	-	-	-	-	-	0	-	550.839	30%
Imobilizado	421.530	24.350	11.852	-	1.822	22.020	35.344	3.138	132.515	44.979	1.275	698.824	38%
Intangível	21.443	2.379	71	-	38	31	77	3.725	50.118	21.910	22	99.813	5%
<b>TOTAL</b>	<b>1.199.657</b>	<b>27.249</b>	<b>13.033</b>	<b>233.897</b>	<b>1.866</b>	<b>22.466</b>	<b>46.391</b>	<b>8.771</b>	<b>182.692</b>	<b>109.552</b>	<b>1.949</b>	<b>1.847.524</b>	<b>100%</b>

Maiores comentários sobre o Ativo das Recuperandas foram efetuados 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 12% pelas Obrigações Tributárias, em 9% 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\$ 6.831	-	-	-	-	R\$ 1.257	R\$ 620	R\$ 83	R\$ 378	R\$ 191	-	R\$ 9.361
Fornecedores	R\$ 27.461	R\$ 568	R\$ 571	-	-	R\$ 519	R\$ 1.816	R\$ 8	R\$ 1.393	R\$ 2.866	R\$ 600	R\$ 35.802
Obrigações Tributária	R\$ 125.054	R\$ 1.544	R\$ 5.809	R\$ 267	-	R\$ 7.273	R\$ 7.099	R\$ 4	R\$ 3.897	R\$ 18.388	R\$ 771	R\$ 170.106
Obrigações com partes relacionadas	-	-	R\$ 342	R\$ 14.636	-	R\$ 8.287	-	-	R\$ 96.072	-	R\$ 4.831	R\$ 124.167
Obrigações Sociais e Trabalhista	R\$ 7.955	R\$ 397	R\$ 437	-	-	R\$ 429	R\$ 644	-	R\$ 770	R\$ 1.027	R\$ 252	R\$ 11.910
Outras Contas a Pagar	R\$ 140.710	R\$ 1.294	R\$ 456	-	R\$ 124	R\$ 49	R\$ 487	R\$ 132	R\$ 356	R\$ 647	R\$ 69	R\$ 144.324
Provisão para Contingências	R\$ 11.609	R\$ 256	-	R\$ 156	R\$ 3.776	R\$ 199	R\$ 231	R\$ 727	R\$ 52	R\$ 215	R\$ 415	R\$ 17.637
RJ Recuperação Judicial	R\$ 736.006	R\$ 749	R\$ 372	R\$ 35	R\$ 178	R\$ 1.180	R\$ 1.246	R\$ 170	R\$ 143.953	R\$ 6.093	R\$ 1.486	R\$ 891.469
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	R\$ 1.348	-	-	R\$ 38.593	-	-	-	-	-	-	-	R\$ 39.941
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.056.974</b>	<b>R\$ 4.806</b>	<b>R\$ 7.988</b>	<b>R\$ 53.687</b>	<b>R\$ 4.079</b>	<b>R\$ 19.193</b>	<b>R\$ 12.144</b>	<b>R\$ 1.124</b>	<b>R\$ 246.871</b>	<b>R\$ 29.427</b>	<b>R\$ 8.424</b>	<b>R\$ 1.444.717</b>



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 30 de abril de 2021 comparativo a mês anterior (não auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%		30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>90.645</b>	<b>7%</b>	<b>-1%</b>	<b>91.262</b>	<b>7%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>131.622</b>	<b>10%</b>	<b>2%</b>	<b>129.566</b>	<b>10%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	369	0%	-56%	842	0%	Empréstimos e Financiamentos	5.346	0%	2%	5.244	0%
Instrumentos financeiros	715	0%	7%	669	0%	Fornecedores	27.461	2%	5%	26.219	2%
Clientes	25.839	2%	18%	21.958	2%	Impostos e Contribuições a Recolher	20.227	2%	-4%	21.134	2%
Estoques	34.011	3%	-8%	37.083	3%	Parcelamentos fiscais	21.958	2%	-3%	22.611	2%
Impostos e contribuições a recuperar	27.549	2%	-4%	28.565	2%	Remunerações e encargos sociais	7.955	1%	1%	7.876	1%
Outros ativos	2.163	0%	1%	2.145	0%	Outras contas a pagar	47.327	4%	5%	45.135	4%
						Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348	0%	0%	1.348	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.199.657</b>	<b>93%</b>	<b>1%</b>	<b>1.188.103</b>	<b>93%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>925.353</b>	<b>72%</b>	<b>0%</b>	<b>924.196</b>	<b>72%</b>
Adiantamentos futuros para aumento do capital	110.839	9%	1%	109.257	9%	<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>925.353</b>	<b>72%</b>	<b>0%</b>	<b>924.196</b>	<b>72%</b>
Depósitos Judiciais	8.573	1%	0%	8.573	1%	Empréstimos e Financiamentos	1.486	0%	-7%	1.606	0%
Impostos e contribuições a recuperar	29.013	2%	0%	28.995	2%	Parcelamentos fiscais	82.869	6%	0%	83.130	6%
Estoques	580	0%	0%	580	0%	Provisão para contingências	11.609	1%	0%	11.609	1%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.636	1%	0%	14.609	1%	Outras contas a pagar	93.382	7%	2%	91.845	7%
Outros Ativos	4.262	0%	0%	4.262	0%	RJ Recuperação Judicial	736.006	57%	0%	736.006	58%
Propriedades para investimentos	270.090	21%	0%	270.090	21%						
Investimentos	318.691	25%	3%	309.659	24%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>233.328</b>	<b>18%</b>	<b>3%</b>	<b>225.603</b>	<b>18%</b>
Imobilizado	421.530	33%	0%	420.557	33%	Capital social	520.630	40%	0%	520.630	41%
Intangível	21.443	2%	0%	21.521	2%	Reserva de avaliação patrimonial	65.347	5%	0%	65.347	5%
						Reservas legal	4.221	0%	0%	4.221	0%
						Prejuízos acumulados	(369.903)	-29%	0%	(369.903)	-29%
						Resultado do exercício	13.033	1%	146%	5.309	0%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.290.302</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>1.279.365</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>1.290.302</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>1.279.365</b>	<b>100%</b>

Em 30 de abril 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 68% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 23% dos saldos representados pelas Propriedades para Investimentos; 27% 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 tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.**

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

- Clientes: Em abril/2021 foi registrado aumento de 7% em relação ao mês anterior, sendo R\$ 3.881 mil a maior no mês atual, ocasionado pelo menor volume de antecipações de recebíveis, uma vez que a administração optou por preservar a carteira de clientes que também foi beneficiada pelo aumento de vendas em abril/2021.
- Estoques: Em abril/2021 foi registrado redução de 8%, sendo R\$ 3.071 mil a menor no mês atual, ocasionado pelo maior consumo de estoque de combustíveis na produção, além das baixas pelo aumento do volume de vendas em relação ao mês anterior, o que refletiu no estoque de cal virgem.
- Impostos a Recuperar: Em abril/2021 foi registrado redução de 4%, sendo R\$ 1.016 mil a menor no mês atual, ocasionado pela compensação de créditos de PIS e COFINS com obrigações tributárias federais registradas no Passivo.
- Investimentos: Em abril/2021 foi registrado aumento de 3%, sendo R\$ 9.032 mi a maior no mês atual, ocasionado pelos ganhos com equivalência patrimonial proporcionado pelo resultado mensal das controladas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

Em 30 de abril de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 10% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 72% 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\$ 13.033 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.**

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

- Fornecedores: Em abril/2021 foi registrado aumento de 5%, sendo R\$ 1.242 mil a maior no mês atual, ocasionado pela renegociação de prazos de pagamentos junto aos fornecedores.
- Outras Contas a Pagar (Passivo Circulante): Em abril foi registrado aumento de 5%, sendo R\$ 2.192mil a maior no mês atual, ocasionado pelo provisionamento de gastos com a CEMIG.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021:

- Patrimônio Líquido: Não ocorreram mutações do patrimônio líquido da Recuperanda no período, exceto pela apuração do resultado líquido mensal.
- Imobilizados e Intangíveis: Alteração no Ativo Fixo decorrente especialmente do registro de depreciação e amortização mensal.
- Funcionários: Segue a composição do quadro de empregados da Recuperanda, conforme Cadastro Geral de Empregados e Desempregados-CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

EMPRESA	Mar	Abr
ICAL	517	517

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

	Ical	
	abr-21	mar-21
A vencer (circulante)	24.443	20.283
Vencidos até 30 dias	876	1.128
Vencidos de 31 a 90 dias	253	402
Vencidos de 91 a 180 dias	419	550
Vencidos de 181 a 360 dias	453	209
Vencidos acima de 360 dias	370	361
	26.814	22.933
Ajuste ao valor recuperável	(975)	(975)
Total	25.839	21.958

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 70% por Recuperação Judicial; seguido de 12% de Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 19% do endividamento total.





## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%	30/04/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>30.443</b>	<b>100%</b>	<b>21%</b>	<b>25.133</b>	<b>100%</b>	<b>96.906</b>	<b>100%</b>	<b>-56%</b>	<b>221.583</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(22.261)	-73%	2%	(21.924)	-87%	(78.374)	-81%	-53%	(165.830)	-75%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>8.183</b>	<b>27%</b>	<b>155%</b>	<b>3.209</b>	<b>13%</b>	<b>18.533</b>	<b>19%</b>	<b>-67%</b>	<b>55.753</b>	<b>25%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(4.724)	-16%	5%	(4.512)	-18%	(17.163)	-18%	-65%	(48.396)	-22%
Resultado com Equivalência Patrimonial	9.032	30%	784%	1.022	4%	13.744	14%	9%	12.553	0%
Ajuste a Valor Justo PPI	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	2.244	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(4.193)	-14%	-168%	6.205	25%	2.316	2%	-96%	59.092	27%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>116</b>	<b>0%</b>	<b>-96%</b>	<b>2.714</b>	<b>11%</b>	<b>(1.103)</b>	<b>-1%</b>	<b>-104%</b>	<b>25.493</b>	<b>12%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>73%</b>			<b>76%</b>		<b>82%</b>			<b>63%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>8.298</b>	<b>27%</b>	<b>40%</b>	<b>5.923</b>	<b>24%</b>	<b>17.430</b>	<b>18%</b>	<b>-79%</b>	<b>81.246</b>	<b>37%</b>
Receita financeira	78	0%	85%	42	0%	264	0%	-83%	1.523	1%
Despesa Financeira	(652)	-2%	-80%	(3.207)	-13%	(4.391)	-5%	-45%	(7.940)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>7.725</b>	<b>25%</b>	<b>180%</b>	<b>2.758</b>	<b>11%</b>	<b>13.303</b>	<b>14%</b>	<b>-82%</b>	<b>74.830</b>	<b>34%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(270)	-1%	(270)	0%	-65%	(763)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>7.725</b>	<b>25%</b>	<b>210%</b>	<b>2.488</b>	<b>10%</b>	<b>13.033</b>	<b>13%</b>	<b>-82%</b>	<b>74.067</b>	<b>33%</b>

O Resultado de 30 de abril de 2021 apurou lucro líquido de R\$ 7.725 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.488 mil. Já no acumulado em 2021 houve lucro líquido de R\$ 13.033 mil.

O Resultado Bruto registrou 27% das receitas líquidas de vendas em 30 de abril de 2021 contra 13% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 73% da receita líquida em 30 de abril de 2021 contra 76% do mês anterior.

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

- Faturamento e Custos dos Produtos Vendidos: Em abril/2021 foi registrado aumento de 21% nas receitas líquidas de vendas do mês, sendo R\$ 5.310 mil a maior no mês atual, ocasionado principalmente pela melhora dos preços praticados. Este aumento dos preços anulou os efeitos do alto custo com combustíveis para fornos que estavam acumulados por vários meses. Desta maneira, é possível observar que em abril/2021, a Recuperanda foi beneficiada pela baixa variação nos Custos dos Produtos Vendidos, que registrou aumento de apenas 2%, sendo R\$ 336 mil a maior em relação a março/2021, o que proporcionou uma melhora na margem bruta que foi positiva em 27% no mês atual.

- Resultado com Equivalência Patrimonial: Em abril/2021 foi registrado aumento de R\$ 8.011 mil de ganhos, quando comparado ao mês anterior. As empresas controladas que apresentaram melhor resultado operacional foram: Eimcal, Montreal, Pyla e Omacil. Todas beneficiadas pelos ganhos com as anistias fiscais na renegociação de dívidas tributárias federais.

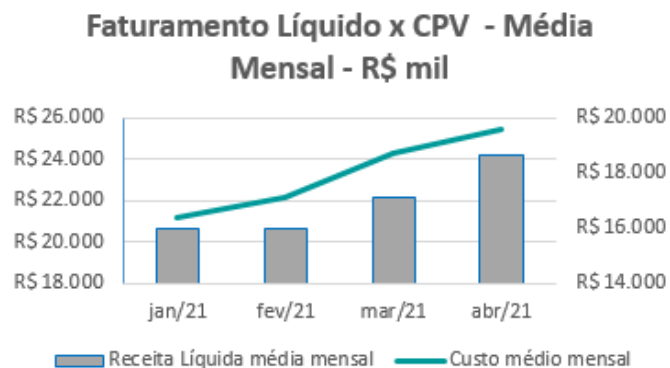
- Outras (Despesas) Receitas Operacionais Líquidas: Em abril/2021 foi apurada despesa líquida de R\$ 4.193 mil enquanto no mês anterior foi apurada receita líquida de R\$ 6.205 mil. As receitas operacionais foram beneficiadas no mês de março/2021 pelo registro dos ganhos com descontos/anistias de débitos fiscais acumulados relativo a parcelamento de programas federais, não vindo a ocorrer no mês atual. Já as despesas operacionais foram impactadas em abril/2021 pelo registro de baixas de itens de almoxarifado alienados no mês, bem como o registro da provisão de energia elétrica ativa contratada, tais lançamentos não tiveram efeitos em março/2021.

- Despesas Financeiras: Em abril/2021 foi registrado redução de 80%, sendo R\$ 2.555 mil a menor em relação ao mês anterior. Esta variação é decorrente principalmente dos registros ocorridos em março/2021 de encargos financeiros sobre parcelamentos fiscais e tributários, não vindo a ocorrer em abril/2021 que retornou aos patamares de normalidade.

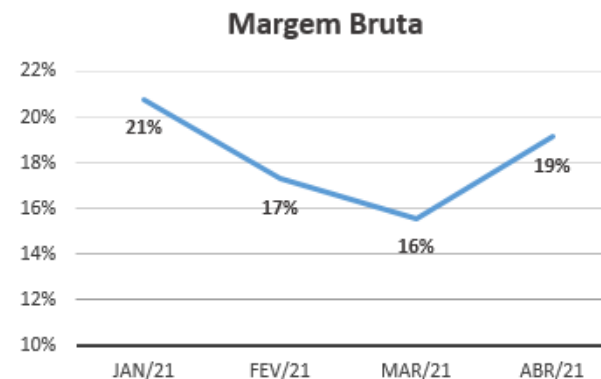
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

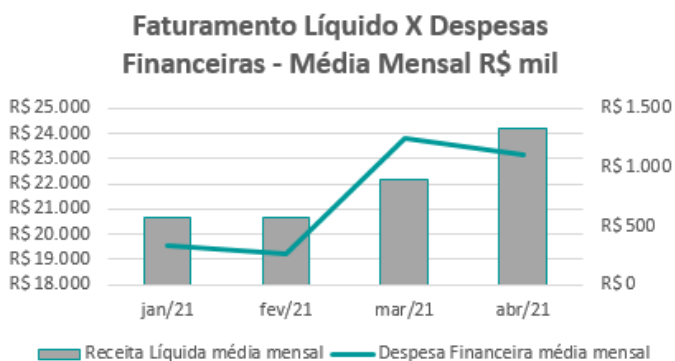
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



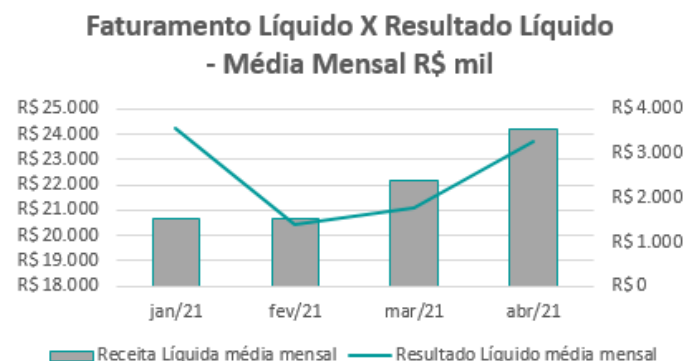
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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

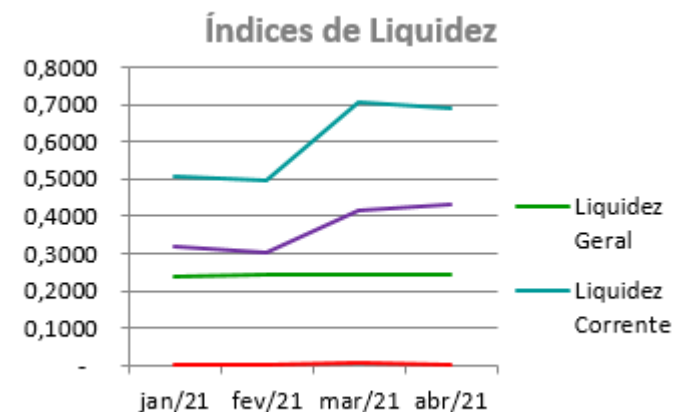


As variações no resultado líquido acompanharam a receita líquida mensal, exceto em janeiro/2021 devido especialmente à despesas operacionais com registros ocasionais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Liquidez Geral	0,2420	0,2422	0,2444	0,2446
Liquidez Corrente	0,5057	0,4974	0,7044	0,6887
Liquidez Seca	0,3207	0,3047	0,4182	0,4303
Liquidez imediata	0,0033	0,0027	0,0065	0,0028



**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.

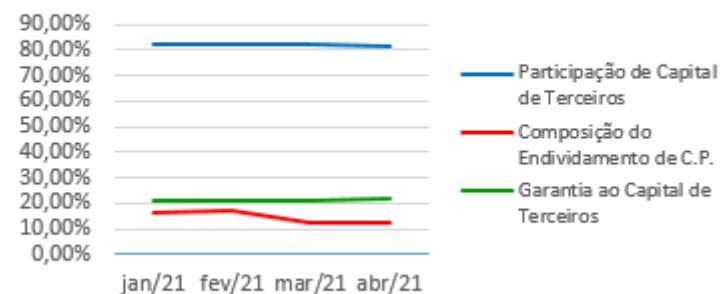
**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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).

## Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Participação de Capital de Terceiros	82,42%	82,50%	82,37%	81,92%
Composição do Endividamento de C.P.	16,40%	16,82%	12,30%	12,45%
Garantia ao Capital de Terceiros	21,33%	21,21%	21,41%	22,08%

## 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.

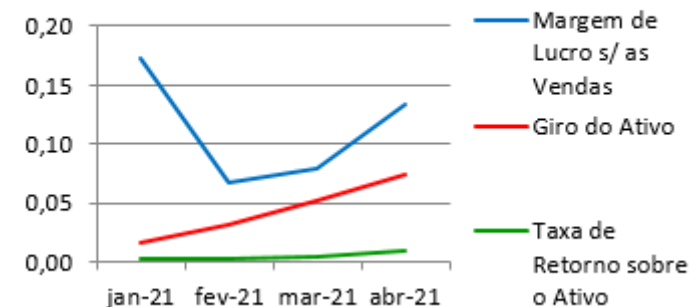
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,17	0,07	0,08	0,13
Giro do Ativo	0,02	0,03	0,05	0,08
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	0,00	0,00	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.

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de abril 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:

RS mil	<u>31/03/2021</u>	<u>30/04/2021</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>30/04/2021</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.188.103	1.199.657		
Passivo não circulante	<u>1.149.800</u>	<u>1.158.680</u>		
	<b>(38.304)</b>	<b>(40.976)</b>	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	89.751	89.562		
Passivo operacional	<u>124.322</u>	<u>126.276</u>		
	<b>(34.571)</b>	<b>(36.714)</b>	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	1.511	1.083		
Passivo financeiro	<u>5.244</u>	<u>5.346</u>		
	<b>(3.732)</b>	<b>(4.263)</b>	(-)	(-)

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.



Das análises dos registros contábeis da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA foi verificado lucro líquido mensal em 30 de abril de 2021 de R\$ 7.725 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 13.033 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\$ 233.328 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 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%		30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.232</b>	<b>16%</b>	<b>9%</b>	<b>4.791</b>	<b>15%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.848</b>	<b>6%</b>	<b>-17%</b>	<b>2.230</b>	<b>7%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	31	0%	-59%	76	0%	Fornecedores	568	2%	-9%	625	2%
Clientes	1.333	4%	50%	888	3%	Impostos e contribuições a recolher	592	2%	-33%	881	3%
Estoques	3.850	12%	1%	3.815	12%	Parcelamentos fiscais	226	1%	-19%	280	1%
Outros ativos	18	0%	36%	13	0%	Remunerações e encargos sociais	397	1%	8%	369	1%
						Outras contas a pagar	65	0%	-12%	74	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>27.249</b>	<b>84%</b>	<b>0%</b>	<b>27.170</b>	<b>85%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.959</b>	<b>9%</b>	<b>28%</b>	<b>2.313</b>	<b>7%</b>
Estoques	295	1%	0%	295	1%	<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>2.959</b>	<b>9%</b>	<b>28%</b>	<b>2.313</b>	<b>7%</b>
Clientes	6	0%	0%	6	0%	Provisão para contingências	256	1%	0%	256	1%
Depósitos Judiciais	220	1%	10%	200	1%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	0%	0%	110	0%
Imobilizado	24.350	75%	0%	24.330	76%	RJ Recuperação Judicial	749	2%	0%	749	2%
Intangível	2.379	7%	2%	2.340	7%	Parcelamentos Fiscais	615	2%	18%	521	2%
						Outros Passivos	1.228	4%	81%	677	2%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>27.675</b>	<b>85%</b>	<b>1%</b>	<b>27.418</b>	<b>86%</b>
						Capital social	15.000	46%	0%	15.000	47%
						Reserva de avaliação patrimonial	489	2%	0%	489	2%
						Reservas de lucros	14.674	45%	0%	14.674	46%
						Prejuízos acumulados	(3.127)	-10%	0%	(3.127)	-10%
						Resultado do exercício	638	2%	67%	382	1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>32.481</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>31.961</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>32.481</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>31.961</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

---

Em 30 de abril de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 84% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Estoques que representa 74% 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 9% do mesmo grupo.

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

A principal variação ocorrida nos saldos do Ativo em abril/2021 foi observada na conta de Clientes do curto prazo, que registrou aumento de 50%, sendo R\$ 445 mil a maior no mês atual, ocasionado principalmente pelo aumento do prazo de recebimento concedido aos principais clientes da Recuperanda.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de abril de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 6% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 9% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 85% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 32% 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\$ 638 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.**

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

- Impostos e Contribuições a Recolher (Passivo Circulante) e Parcelamentos Fiscais (Passivo Não Circulante): Em abril/2021 foi registrada redução no curto prazo de 33% na conta de Impostos e Contribuições a Recolher enquanto no longo prazo houve aumento de 18% na conta de Parcelamentos Fiscais. Ocorre que em abril/2021 a Recuperanda efetuou novos parcelamentos de obrigações tributárias e previdenciárias que estavam em atraso, reclassificando, portanto do curto para o longo prazo.

- Outros Passivos (Passivo Não Circulante): Em abril/2021 foi registrado aumento de 81%, sendo R\$ 551 mil a maior em relação ao mês anterior. Esta variação foi proporcionada por novos repasses recebidos da controladora lcal, o que refletiu no aumento do saldo com partes relacionadas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021:

- Patrimônio Líquido: Não ocorreram mutações do patrimônio líquido da Recuperanda no período, exceto pela apuração do resultado líquido mensal.

- Imobilizados e Intangíveis: Alteração no Ativo Fixo decorrente especialmente do registro de depreciação e amortização mensal.

- Funcionários: Segue a composição do quadro de empregados da Recuepranda, conforme Cadastro Geral de Empregados e Desempregados-CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

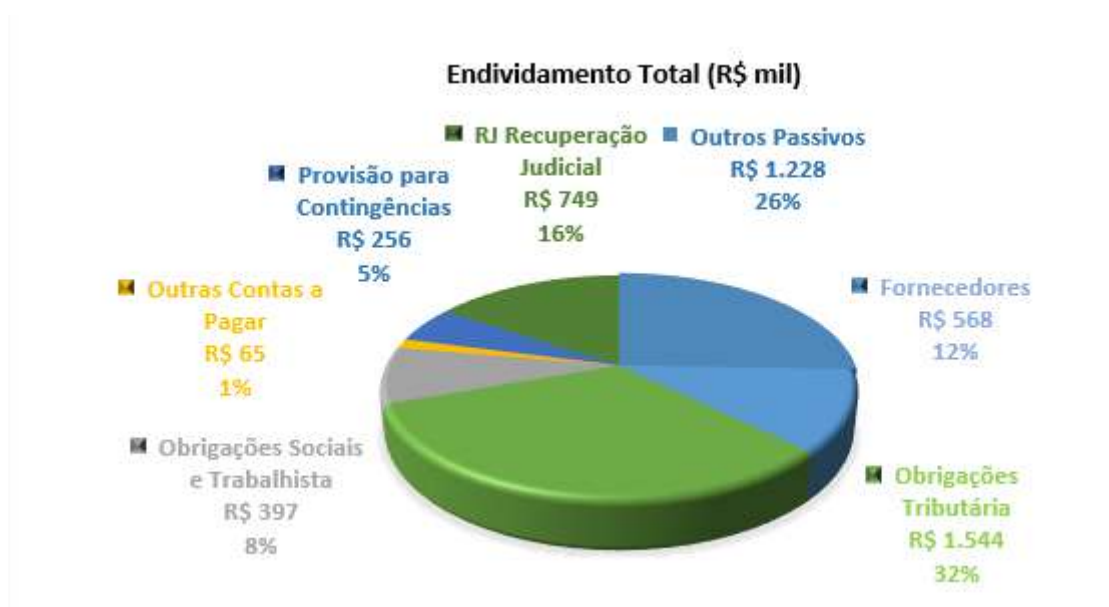
EMPRESA	Mar	Abr
USIBRITA	48	48

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

	<b>Usibrita</b>	
	<b>abr-21</b>	<b>mar-21</b>
A vencer (circulante)	1.314	874
Vencidos até 30 dias	29	22
Vencidos de 31 a 90 dias	7	15
Vencidos de 91 a 180 dias	32	24
Vencidos de 181 a 360 dias	1	-
Vencidos acima de 360 dias	4	7
	<u>1.387</u>	<u>942</u>
Ajuste ao valor recuperável	(49)	(49)
	<u>1.338</u>	<u>893</u>
Circulante	1333	888
Não circulante	5	5

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 32% por Obrigações Tributárias; seguido de 16% pelos Créditos em Recuperação Judicial; e outras contas a pagar que representam 52% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da USIBRITA LTDA em 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%	30/04/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.375</b>	<b>100%</b>	<b>33%</b>	<b>1.035</b>	<b>100%</b>	<b>3.852</b>	<b>100%</b>	<b>-64%</b>	<b>10.804</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(1.033)	-75%	39%	(741)	-72%	(2.650)	-69%	-61%	(6.840)	-63%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>342</b>	<b>25%</b>	<b>17%</b>	<b>294</b>	<b>28%</b>	<b>1.203</b>	<b>31%</b>	<b>-70%</b>	<b>3.963</b>	<b>37%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(267)	-19%	22%	(220)	-21%	(802)	-21%	-62%	(2.095)	-19%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	197	14%	-15828%	(1)	0%	425	11%	-130%	(1.407)	-13%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(71)</b>	<b>-5%</b>	<b>-68%</b>	<b>(221)</b>	<b>-21%</b>	<b>(377)</b>	<b>-10%</b>	<b>-89%</b>	<b>(3.502)</b>	<b>-32%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>80%</b>			<b>93%</b>		<b>79%</b>			<b>96%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>271</b>	<b>20%</b>	<b>274%</b>	<b>73</b>	<b>7%</b>	<b>825</b>	<b>21%</b>	<b>79%</b>	<b>461</b>	<b>4%</b>
Receita financeira	1	0%	281%	0	0%	2	0%	18%	2	0%
Despesa Financeira	(16)	-1%	60%	(10)	-1%	(102)	-3%	-77%	(447)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>256</b>	<b>19%</b>	<b>308%</b>	<b>63</b>	<b>6%</b>	<b>725</b>	<b>19%</b>	<b>4553%</b>	<b>16</b>	<b>0%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(87)	-8%	(87)	-2%	-76%	(356)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>256</b>	<b>19%</b>	<b>-1162%</b>	<b>(24)</b>	<b>-2%</b>	<b>638</b>	<b>17%</b>	<b>-288%</b>	<b>(340)</b>	<b>-3%</b>

O Resultado de 30 de abril de 2021apurou lucro líquido de R\$ 256 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 24 mil. Já no acumulado em 2021 houve o lucro líquido de R\$ 638 mil.

O Resultado Bruto registrou 25% das receitas líquidas de vendas em 30 de abril de 2021contra 28% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 80% da receita líquida em 30 de abril de 2021contra 93% no mês anterior.

A principal variação ocorrida nas contas de resultado no período em análise foi observada nas seguintes contas:

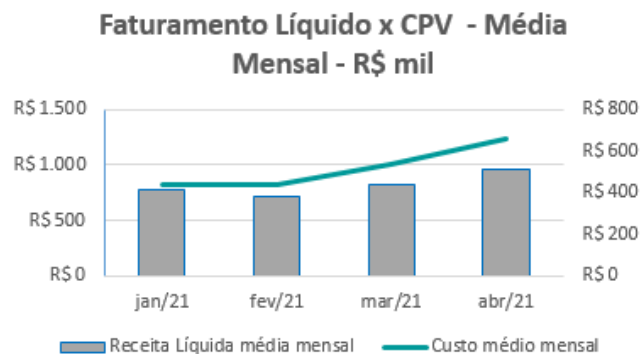
- Faturamento e Custo dos Produtos Vendidos: Em abril/2021 houve aumento das receitas líquidas de vendas em 33%, sendo R\$ 340 mil a maior em relação ao mês anterior, o aumento do faturamento foi proporcionado pelo esforço de vendas e mercado. Já os Custos dos Produtos Vendidos registraram aumento de 39%, sendo R\$ 292 mil a maior no mês atual. O aumento dos custos maior que o aumento do faturamento gerou uma margem de vendas menor em abril/2021 em 25%.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

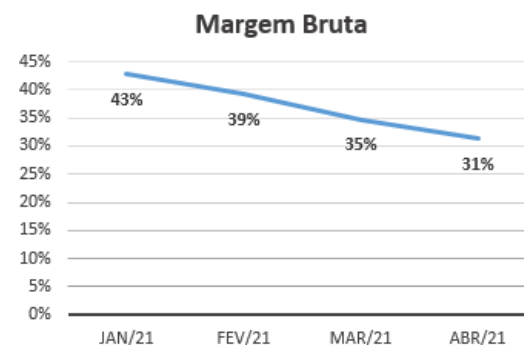


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

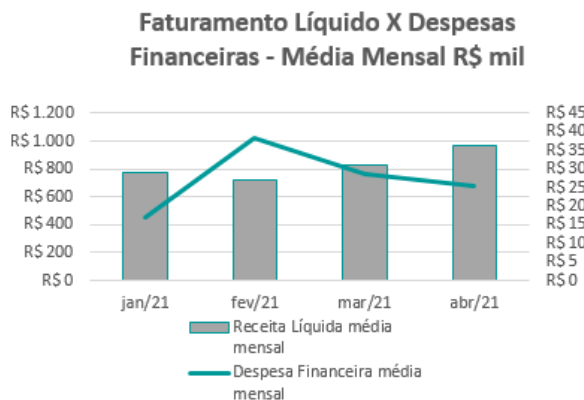
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



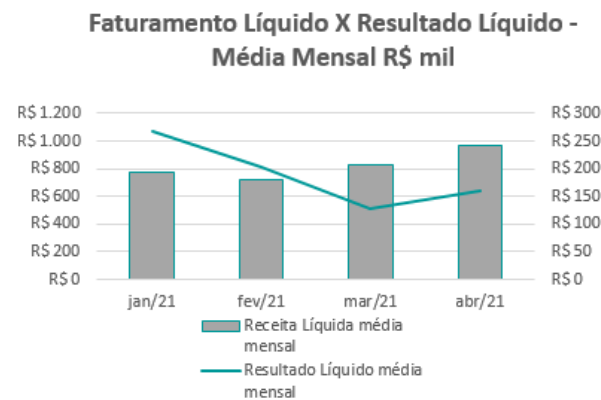
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



Nota-se que as despesas financeiras têm se mostrado em declínio quando comparadas com o faturamento, pequenas oscilações ocorridas não foram significativas:

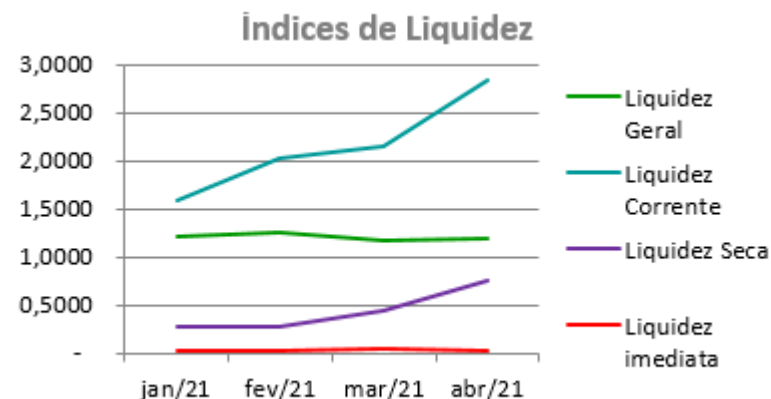


As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



## Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Liquidez Geral	1,2107	1,2483	1,1648	1,1968
Liquidez Corrente	1,5920	2,0161	2,1489	2,8311
Liquidez Seca	0,2728	0,2635	0,4380	0,7479
Liquidez imediata	0,0156	0,0148	0,0340	0,0168



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

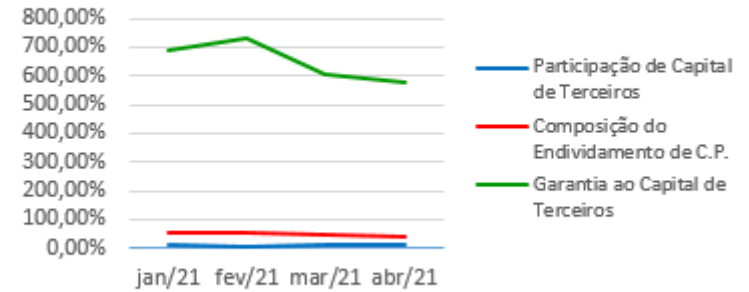
**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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).

## Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Participação de Capital de Terceiros	12,63%	12,03%	14,21%	14,80%
Composição do Endividamento de C.P.	57,40%	55,24%	49,08%	38,45%
Garantia ao Capital de Terceiros	692,04%	731,16%	603,55%	575,78%

## Indicadores de Estrutura de Capital



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

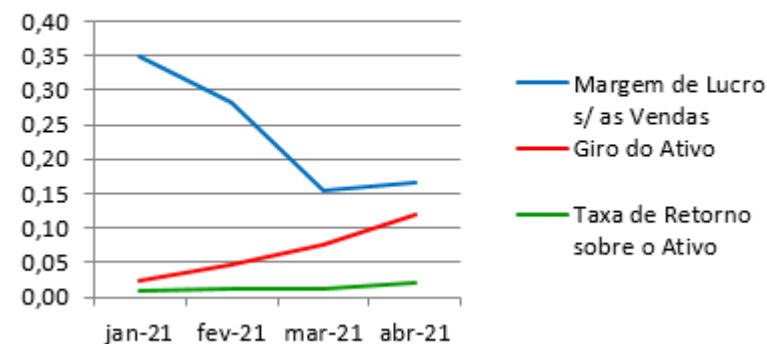
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,35	0,28	0,15	0,17
Giro do Ativo	0,02	0,05	0,08	0,12
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,01	0,01	0,02

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de abril 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	31/03/2021	30/04/2021	31/03/2021	30/04/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	27.170	27.249		
Passivo não circulante	29.731	30.633		
	2.562	3.384	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	4.716	5.201		
Passivo operacional	2.230	1.848		
	2.486	3.353	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	76	31		
Passivo financeiro	-	-		
	76	31	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de abril de 2021 de R\$ 256 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 638 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 1.544 mil que equivalem a 32% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 27.675 mil.

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

## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. em 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%		30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.909</b>	<b>31%</b>	<b>4%</b>	<b>5.675</b>	<b>30%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.468</b>	<b>24%</b>	<b>-16%</b>	<b>5.324</b>	<b>28%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	67	0%	59%	42	0%	Fornecedores	571	3%	106%	277	1%
Clientes	1.103	6%	22%	904	5%	Impostos e contribuições a recolher	3.272	17%	-21%	4.156	22%
Estoques	4.115	22%	7%	3.862	21%	Parcelamentos fiscais	127	1%	-61%	326	2%
Impostos e contribuições a recuperar	487	3%	-32%	718	4%	Remunerações e encargos sociais	437	2%	1%	431	2%
Outros ativos	137	1%	-8%	149	1%	Outras contas a pagar	61	0%	-55%	134	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>13.033</b>	<b>69%</b>	<b>0%</b>	<b>13.016</b>	<b>70%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.519</b>	<b>19%</b>	<b>11%</b>	<b>3.171</b>	<b>17%</b>
Depósitos judiciais	324	2%	0%	324	2%	<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>3.519</b>	<b>19%</b>	<b>11%</b>	<b>3.171</b>	<b>17%</b>
Estoques	786	4%	0%	786	4%	Parcelamentos fiscais	1.059	6%	38%	767	4%
Imobilizado	11.852	63%	0%	11.834	63%	Provisão para contingências	2	0%	0%	2	0%
Intangível	71	0%	0%	71	0%	Provisões ARO	394	2%	0%	394	2%
						IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	1.351	7%	0%	1.351	7%
						Partes Relacionadas (AFAC)	342	2%	19%	287	2%
						RJ Recuperação Judicial	372	2%	0%	372	2%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>10.955</b>	<b>58%</b>	<b>7%</b>	<b>10.195</b>	<b>55%</b>
						Capital social	14.036	74%	0%	14.036	75%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.613	14%	0%	2.613	14%
						Reservas legal	124	1%	0%	124	1%
						Reserva de lucros	(7.917)	-42%	0%	(7.917)	-42%
						Resultado do exercício	2.098	11%	57%	1.338	7%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>18.942</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>18.690</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>18.942</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>18.690</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

---

Em 30 de abril de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 69% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques que representa 88% do total deste grupo. A conta de Estoque também mantém saldo no longo prazo, sendo 6% do total do Ativo Não Circulante.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 91% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível não tem maior representatividade no total do mesmo grupo.

### **Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no item “Ativos do Grupo ICAL” deste Parecer Técnico.**

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

- Clientes: Em abril/2021 foi registrado aumento de 22%, sendo R\$ 200 mil a maior no mês atual, ocasionado principalmente pelo aumento do prazo de recebimento concedido a alguns clientes.
- Estoques: Em abril/2021 foi registrado aumento de 7%, sendo R\$ 253 mil a maior no mês atual, ocasionado principalmente pela manutenção dos níveis de produção e as baixas por vendas que foram menores que os volumes produzidos.
- Impostos e Contribuições a Recuperar: Em abril/2021 foi registrado redução de 32%, sendo R\$ 230 mil a menor em relação ao mês anterior, ocasionado principalmente pela compensação de débitos tributários com créditos obtidos com o Imposto de Renda.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de abril de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 24% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 19% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 58% pelo Patrimônio Líquido.



As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e diferidos e Parcelamentos Fiscais, compõem 73% 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\$ 2.098 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.**

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

- Fornecedores: Em abril/2021 foi registrado aumento de 106%, sendo R\$ 294 mil a maior em relação ao mês anterior, ocasionado principalmente pelo aumento de fretes de escoamento.

- Impostos e Contribuições a Recolher (Passivo Circulante) e Parcelamentos Fiscais (Passivo Não Circulante): Em abril/2021 foi registrado redução de 21% na conta de curto prazo Impostos e Contribuições a Recolher, sendo R\$ 884 a menor no mês atual e aumento de 38% na conta de longo prazo Parcelamentos Fiscais, sendo R\$ 293 mil a maior também no mês atual. Em abril/2021 houve a compensação de impostos federais (PIS e COFINS) com saldos ativos a recuperar proporcionado pelos créditos com Imposto de Renda. Por outro lado, também ocorreram em abril/2021 novos parcelamentos de obrigações tributárias e previdenciárias que estavam em atraso, ocasionando a reclassificação do curto para o longo prazo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## Considerações

---

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021:

- Patrimônio Líquido: Não ocorreram mutações do patrimônio líquido da Recuperanda no período, exceto pela apuração do resultado líquido mensal.
- Imobilizados e Intangíveis: Alteração no Ativo Fixo decorrente especialmente do registro de depreciação e amortização mensal.

- Funcionários: Segue a composição do quadro de empregados da Recuepranda, conforme Cadastro Geral de Empregados e Desempregados-CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

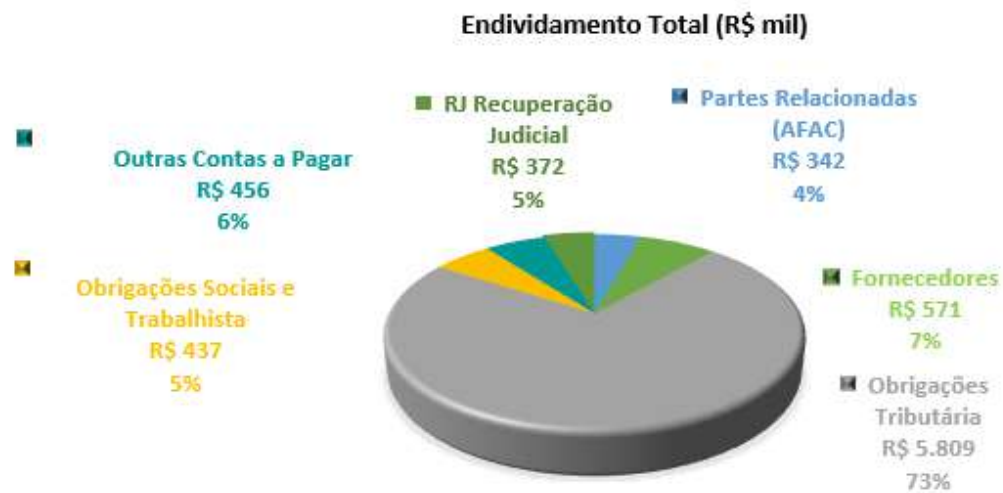
EMPRESA	Mar	Abr
PYLA	53	54

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

	Pyla	
	abr-21	mar-21
A vencer (circulante)	976	740
Vencidos até 30 dias	120	237
Vencidos de 31 a 90 dias	267	187
Vencidos de 91 a 180 dias	7	32
Vencidos de 181 a 360 dias	67	51
Vencidos acima de 360 dias	22	13
	<u>1.459</u>	<u>1.260</u>
Ajuste ao valor recuperável	(356)	(356)
Total	<u>1.103</u>	<u>904</u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 73% por Obrigações Tributárias; seguido de demais contas a pagar representam 27% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA em 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (não auditado):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%	30/04/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>916</b>	<b>100%</b>	<b>15%</b>	<b>794</b>	<b>100%</b>	<b>3.867</b>	<b>100%</b>	<b>-58%</b>	<b>9.105</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(528)	-58%	2%	(520)	-66%	(2.259)	-58%	-60%	(5.683)	-62%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>388</b>	<b>42%</b>	<b>42%</b>	<b>274</b>	<b>34%</b>	<b>1.609</b>	<b>42%</b>	<b>-53%</b>	<b>3.423</b>	<b>38%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(111)	-12%	-68%	(344)	-43%	(675)	-17%	-50%	(1.362)	-15%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	461	50%	18323%	3	0%	1.117	29%	-129%	(3.843)	-42%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>350</b>	<b>38%</b>	<b>-202%</b>	<b>(342)</b>	<b>-43%</b>	<b>442</b>	<b>11%</b>	<b>-108%</b>	<b>(5.205)</b>	<b>-57%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>19%</b>			<b>109%</b>		<b>47%</b>			<b>120%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>738</b>	<b>81%</b>	<b>-1190%</b>	<b>(68)</b>	<b>-9%</b>	<b>2.050</b>	<b>53%</b>	<b>-215%</b>	<b>(1.782)</b>	<b>-20%</b>
Receita financeira	32	3%	-4%	33	4%	343	9%	10351%	3	0%
Despesa Financeira	(10)	-1%	-74%	(39)	-5%	(78)	-2%	-70%	(260)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>760</b>	<b>83%</b>	<b>-1132%</b>	<b>(74)</b>	<b>-9%</b>	<b>2.315</b>	<b>60%</b>	<b>-214%</b>	<b>(2.039)</b>	<b>-22%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(217)	-27%	(217)	-6%	1030%	(19)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>760</b>	<b>83%</b>	<b>-361%</b>	<b>(291)</b>	<b>-37%</b>	<b>2.098</b>	<b>54%</b>	<b>-202%</b>	<b>(2.058)</b>	<b>-23%</b>

O Resultado de 30 de abril de 2021apurou lucro líquido de R\$ 760 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 291 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 2.098 mil no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi 42% das receitas líquidas de vendas em 30 de abril de 2021contra o resultado bruto em 34% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 19% da receita líquida em 30 de abril de 2021contra 109% no mês anterior.

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

- Faturamento x Custo dos Produtos Vendidos: Em abril/2021 foi registrado aumento das receitas líquidas de vendas em 15%, sendo R\$ 122 mil a maior no mês atual, a melhora das vendas é um reflexo do esforço comercial e mercado. Já os custos dos produtos vendidos registraram em abril/2021 aumento de apenas 2%, sendo R\$ 8 mil a maior. Este descasamento entre receita e custos beneficiou a margem bruta que foi de 42%.

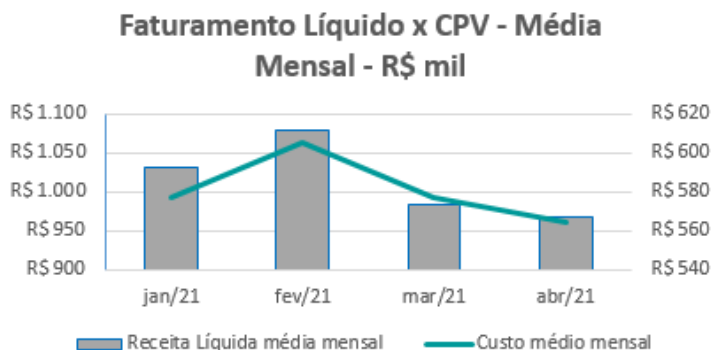
- Despesas Administrativas e Gerais: Em abril/2021 foi registrada redução de 68%, sendo R\$ 233 mil a menor no mês atual, ocasionado principalmente pelos reflexos no mês de março/2021 da constituição da Provisão para Devedores Duvidosos – PDD, não ocorrendo novamente em abril/2021.

- Outras (Despesas) Receitas Operacionais Líquidas: Em abril/2021 foi apurada receita líquida de R\$ 461 mil enquanto no mês anterior foi apurada receita líquida de R\$ 3 mil. As receitas operacionais foram beneficiadas no mês de abril/2021 pelo registro dos ganhos com descontos/ anistias de débitos fiscais acumulados relativo a novos parcelamentos de obrigações tributárias e previdenciárias, tais lançamentos não tiveram efeitos em março/2021.

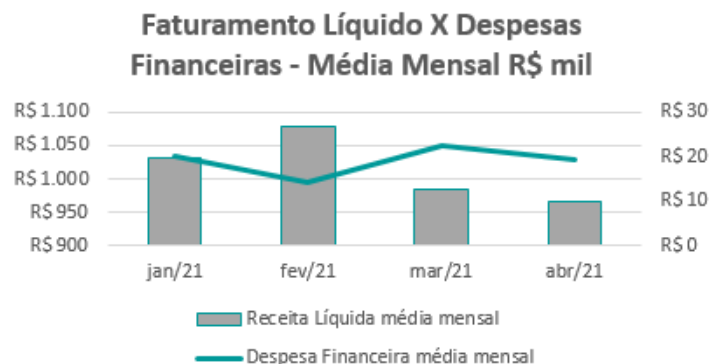
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

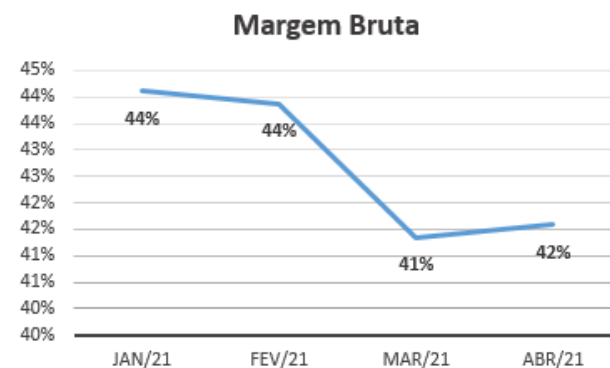
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



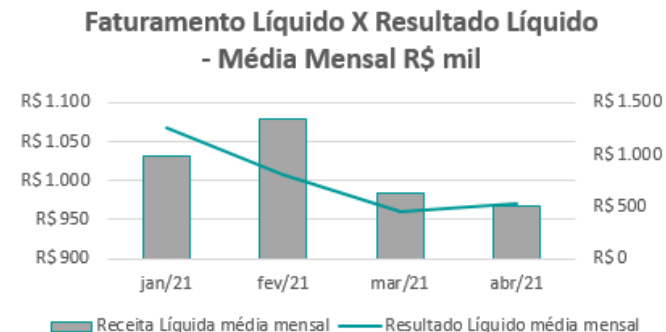
Nota-se que as despesas financeiras apresentam-se pequenas oscilações quando comparadas ao faturamento líquido, ambos na média mensal:



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

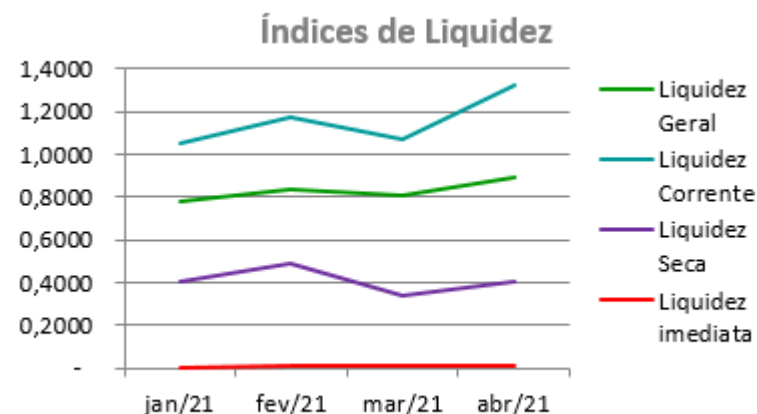


As variações no resultado líquido acompanham a receita líquida mensal, exceto em fevereiro/2021, ocasionado por despesas operacionais pontuais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Liquidez Geral	0,7773	0,8311	0,8070	0,8876
Liquidez Corrente	1,0471	1,1730	1,0658	1,3225
Liquidez Seca	0,4080	0,4841	0,3405	0,4017
Liquidez imediata	0,0051	0,0095	0,0079	0,0149



**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.

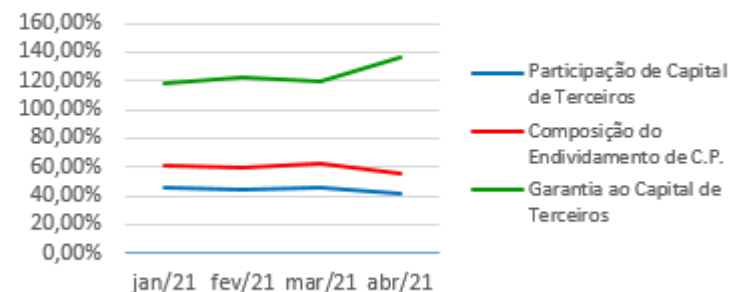
**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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).

## Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Participação de Capital de Terceiros	45,79%	44,93%	45,45%	42,17%
Composição do Endividamento de C.P.	61,03%	59,07%	62,67%	55,94%
Garantia ao Capital de Terceiros	118,37%	122,59%	120,00%	137,14%

## 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.



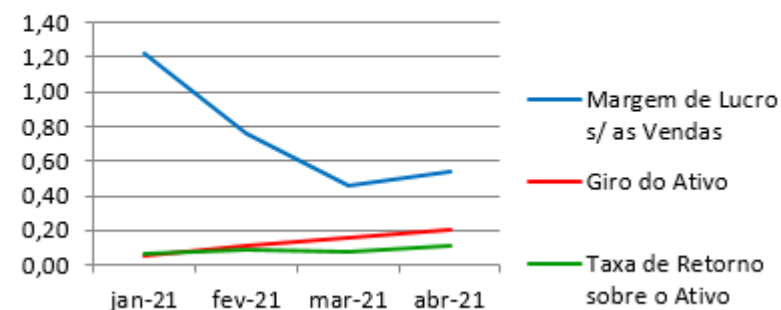
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	1,22	0,76	0,45	0,54
Giro do Ativo	0,06	0,11	0,16	0,20
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,07	0,09	0,07	0,11

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de abril 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	31/03/2021	30/04/2021	31/03/2021	30/04/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	13.016	13.033		
Passivo não circulante	13.366	14.474		
	350	1.441	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	5.633	5.843		
Passivo operacional	5.324	4.468		
	308	1.374	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	42	67		
Passivo financeiro	-	-		
	42	67	(+)	(+)

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.

Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de abril de 2021 de R\$ 760 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 2.098 mil, no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 5.809 mil que equivalem a 73% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 10.955 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 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%		30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>5</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>19</b>	<b>0%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>38.668</b>	<b>17%</b>	<b>0%</b>	<b>38.667</b>	<b>17%</b>
Caixa e equivalente de caixas	1	0%	-87%	5	0%	Fornecedores	-	0%	-100%	(0)	0%
Estoques	4	0%	-68%	14	0%	Parcelamentos fiscais	75	0%	0%	75	0%
						Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	38.593	16%	0%	38.593	17%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>233.897</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>226.211</b>	<b>100%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>15.019</b>	<b>6%</b>	<b>0%</b>	<b>14.992</b>	<b>7%</b>
Depósitos judiciais	510	0%	0%	510	0%	<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>15.019</b>	<b>6%</b>	<b>0%</b>	<b>14.992</b>	<b>7%</b>
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	0%	0%	1.047	0%	Parcelamentos fiscais	193	0%	0%	193	0%
Outros ativos	192	0%	0%	192	0%	Provisão para contingências	156	0%	0%	156	0%
Investimentos	232.148	99%	3%	224.463	99%	Obrigações com partes relacionadas	14.636	6%	0%	14.609	6%
						RJ Recuperação Judicial	35	0%	0%	35	0%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>233.902</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>226.230</b>	<b>100%</b>	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>180.215</b>	<b>77%</b>	<b>4%</b>	<b>172.571</b>	<b>76%</b>
						Capital social	176.636	76%	0%	176.636	78%
						Reserva legal	19.621	8%	0%	19.621	9%
						Reserva de avaliação patrimonial	65.016	28%	0%	65.016	29%
						Reservas de lucros	(93.883)	-40%	0%	(93.883)	-41%
						Resultado do exercício	12.825	5%	148%	5.181	2%
						<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>233.902</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>226.230</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 30 de abril 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 tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.**

A principal variação ocorrida nos saldos do Ativo no período em análise foi observada na conta de Investimentos que registrou aumento de 3% em abril/2021, sendo R\$ 7.686 mil a maior em relação ao mês anterior, ocasionada pelos ganhos com equivalência patrimonial proveniente do resultado positivo apurado pela controlada ICAL.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de abril de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 17% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 6% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 77% 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\$ 12.825 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.**

Em abril/2021 não foram observadas variações significativas nos saldos do Passivo para 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 – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021:

- Patrimônio Líquido: Não ocorreram mutações do patrimônio líquido da Recuperanda no período, exceto pela apuração do resultado líquido mensal.
- Investimentos: Alteração decorrente do registro do resultado da Equivalência Patrimonial apurado pela controlada ICAL.
- Funcionários: A Recuperanda não possui funcionários.

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril 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 #REF! 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 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%	30/04/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(40)	-1%	-33%	(60)	-2%	(139)	-1%	-75%	(560)	-1%
Resultado da equivalência patrimonial	7.686	101%	210%	2.476	103%	12.968	101%	-82%	73.693	107%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(0)	0%	0%	-	0%	(0)	0%	-101%	50	0%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>7.645</b>	<b>100%</b>	<b>216%</b>	<b>2.416</b>	<b>100%</b>	<b>12.828</b>	<b>100%</b>	<b>-82%</b>	<b>73.182</b>	<b>106%</b>
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	1	0%	100%	-	0%
Despesa Financeira	(1)	0%	11%	(1)	0%	(3)	0%	-63%	(9)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>7.644</b>	<b>100%</b>	<b>217%</b>	<b>2.415</b>	<b>100%</b>	<b>12.825</b>	<b>100%</b>	<b>-82%</b>	<b>73.173</b>	<b>106%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(4.333)	-6%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>7.644</b>	<b>100%</b>	<b>217%</b>	<b>2.415</b>	<b>100%</b>	<b>12.825</b>	<b>100%</b>	<b>-81%</b>	<b>68.840</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 30 de abril de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 7.644 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.415 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 12.825 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.

Em abril/2021 a principal variação observada nas contas de resultado foi observada no Resultado da Equivalência Patrimonial que registrou aumento de R\$ 5.210 mil proporcionado pelos ganhos obtidos principalmente com o melhor desempenho da controlada indireta EIMCAL e especialmente com a controlada ICAL.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório "Análise de Balancete Contábil – Abril/2021", encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.



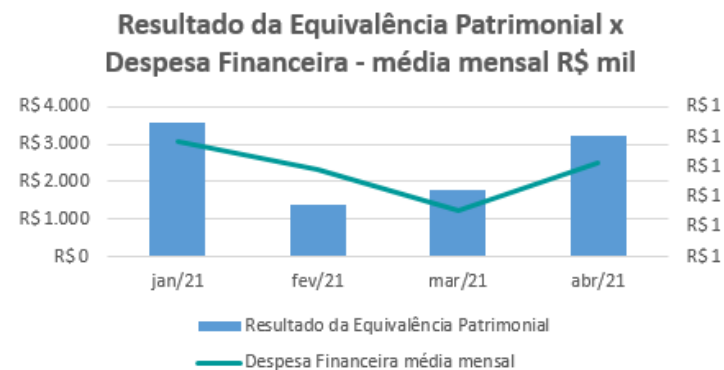
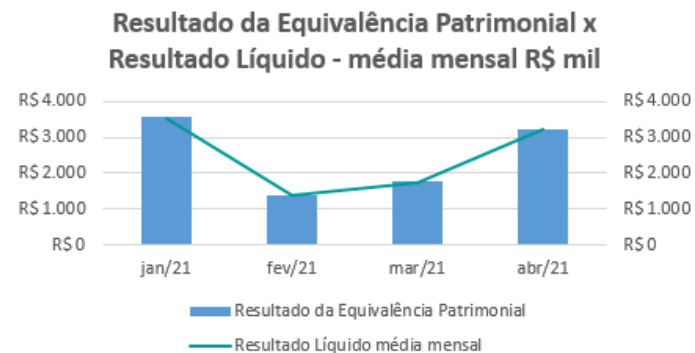
## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



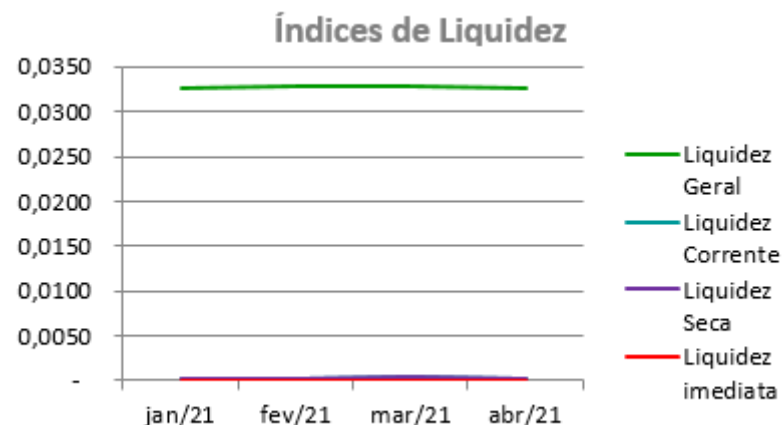
Nota-se que a evolução das despesas financeiras acompanha o Resultado da Equivalência Patrimonial, ambos na média mensal.

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



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Liquidez Geral	0,0327	0,0328	0,0329	0,0327
Liquidez Corrente	0,0001	0,0002	0,0005	0,0001
Liquidez Seca	0,0001	0,0002	0,0005	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.

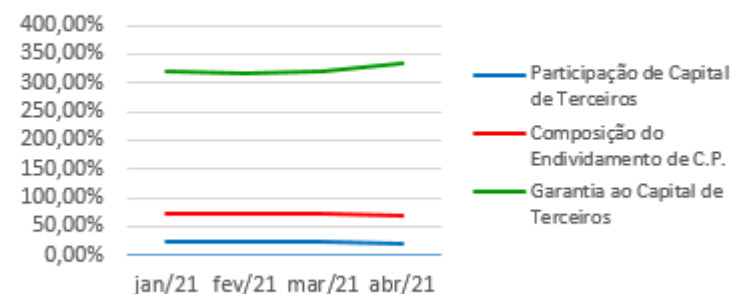
**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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).

## Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Participação de Capital de Terceiros	23,86%	23,95%	23,72%	22,95%
Composição do Endividamento de C.P.	72,18%	72,16%	72,06%	72,02%
Garantia ao Capital de Terceiros	319,03%	317,53%	321,60%	335,68%

## Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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

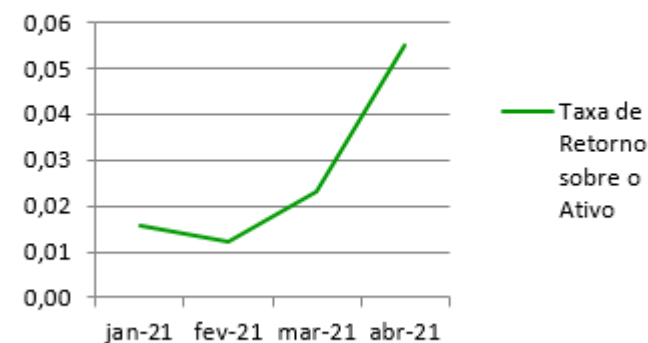
## ANÁLISE ECONÔMICA

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jan-21	fev-21	mar-21	abr-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	0,01	0,02	0,05

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de abril 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	31/03/2021	30/04/2021	31/03/2021	30/04/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	226.211	233.897		
Passivo não circulante	187.563	195.234		
	(38.648)	(38.663)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	19	5		
Passivo operacional	38.667	38.668		
	(38.649)	(38.663)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	-	-		
Passivo financeiro	-	-		
	-	-	(+)	(+)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de abril de 2021 de R\$ 7.644 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 12.825 mil, no exercício de 2021.

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\$ 180.215 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 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%		30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>6.823</b>	<b>79%</b>	<b>0%</b>	<b>6.824</b>	<b>79%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>39</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>36</b>	<b>0%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	0	0%	65%	0	0%	Fornecedores	7	0%	-28%	10	0%
Estoques	6.823	79%	0%	6.823	78%	Impostos e contribuições a recolher	1	0%	-131%	(2)	0%
Outros Ativos	-	0%	-100%	1	0%	Remunerações e Encargos Sociais	31	0%	15%	27	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.866</b>	<b>21%</b>	<b>0%</b>	<b>1.868</b>	<b>21%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.040</b>	<b>46%</b>	<b>1%</b>	<b>3.985</b>	<b>46%</b>
Ativos Financeiros	0	0%	0%	0	0%	<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>4.040</b>	<b>46%</b>	<b>1%</b>	<b>3.985</b>	<b>46%</b>
Depósitos judiciais	6	0%	0%	6	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.776	43%	0%	3.776	43%
Imobilizado	1.822	21%	0%	1.823	21%	Recuperação Judicial	178	2%	0%	178	2%
Intangível	38	0%	-2%	39	0%	Outros Passivos	85	1%	185%	30	0%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>4.611</b>	<b>53%</b>	<b>-1%</b>	<b>4.672</b>	<b>54%</b>
						Capital social	9.174	106%	0%	9.174	106%
						Reservas legal	200	2%	0%	200	2%
						Reservas de capital	12	0%	0%	12	0%
						Prejuízos acumulados	(4.658)	-54%	0%	(4.658)	-54%
						Resultado do exercício	(118)	-1%	107%	(57)	-1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>8.690</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>8.692</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>8.690</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>8.692</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

---

Em 30 de abril 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 2% do total deste grupo do Ativo.

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

Em abril/2021 não foram observadas variações significativas nos saldos do Ativo para maiores análises.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de abril de 2021, o Passivo da Recuperanda não possui saldo significativo nas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); registra R\$ 4.040 mil nas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e R\$ -4.611 mil no Patrimônio Líquido que está negativo e registra Passivo a Descoberto que ocorre quando os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

A Provisão para contingências representa 93% 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\$ 118 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.**

Em abril/2021 não foram observadas variações significativas nos saldos do Passivo para 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 – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021:

- Patrimônio Líquido: Não ocorreram mutações do patrimônio líquido da Recuperanda no período, exceto pela apuração do resultado líquido mensal.
- Imobilizados e Intangíveis: Alteração no Ativo Fixo decorrente especialmente do registro de depreciação e amortização mensal.
- Funcionários: Segue a composição do quadro de empregados da Recuepranda, conforme Cadastro Geral de Empregados e Desempregados-CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

EMPRESA	Mar	Abr
MPB	6	5

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 93% pela Provisão de Contingências e em 4% pelos Credores em Recuperação Judicial.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

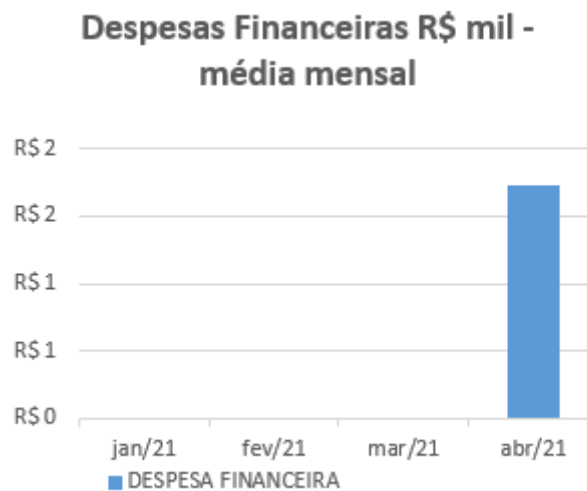
<b>Demonstração do Resultado</b>										
	<b>Resultado Mensal</b>					<b>Resultado Anual Acumulado</b>				
	<b>30/04/2021</b>	<b>V%</b>	<b>H%</b>	<b>31/03/2021</b>	<b>V%</b>	<b>30/04/2021</b>	<b>V%</b>	<b>H%</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>V%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(54)	89%	140%	(23)	100%	(111)	94%	376%	(23)	-91%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	0	0%	0%	(0)	0%	(0)	0%	-100%	45	174%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(54)</b>	<b>89%</b>	<b>140%</b>	<b>(23)</b>	<b>100%</b>	<b>(111)</b>	<b>94%</b>	<b>-617%</b>	<b>21</b>	<b>84%</b>
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	4	17%
Despesa Financeira	(7)	11%	0%	-	0%	(7)	6%	4924%	(0)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(61)</b>	<b>100%</b>	<b>171%</b>	<b>(23)</b>	<b>100%</b>	<b>(118)</b>	<b>100%</b>	<b>-559%</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(61)</b>	<b>100%</b>	<b>171%</b>	<b>(23)</b>	<b>100%</b>	<b>(118)</b>	<b>100%</b>	<b>-559%</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 30 de abril de 2021 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 61 mil, contra prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 23 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 118 mil, no exercício de 2021. A MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. não possui faturamento.

Em abril/2021 não foram observadas variações significativas nos saldos das contas de resultado para maiores análises.

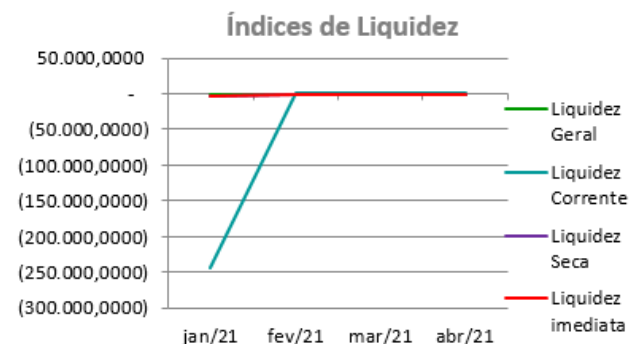
## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

Observa-se que as despesas financeiras se apresentavam estáveis, os valores registrados são imateriais na média mensal:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Liquidez Geral	1,7283	1,7120	1,6991	1,6744
Liquidez Corrente	(242.988,9249)	220,0296	191,4267	174,0685
Liquidez Seca	(5,4847)	0,0050	0,0286	0,0065
Liquidez imediata	(5,4847)	0,0050	0,0043	0,0065



**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.

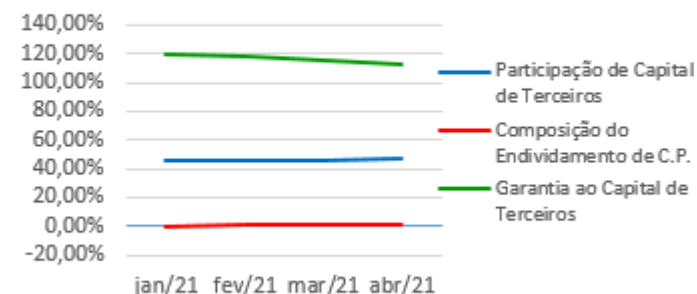
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar 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).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Participação de Capital de Terceiros	45,55%	45,94%	46,25%	46,94%
Composição do Endividamento de C.P.	0,00%	0,78%	0,89%	0,96%
Garantia ao Capital de Terceiros	119,52%	117,68%	116,21%	113,04%

**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%.

**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.

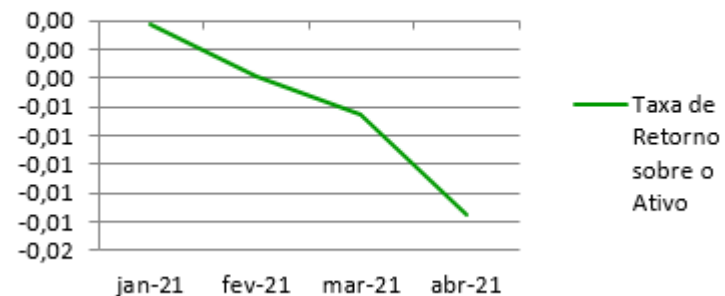
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jan-21	fev-21	mar-21	abr-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	0,00	0,00	-0,01	-0,01

### Índices de Rentabilidade



**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 30 de abril 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	31/03/2021	30/04/2021	31/03/2021	30/04/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.868	1.866		
Passivo não circulante	8.656	8.650		
	<b>6.788</b>	<b>6.784</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	6.824	6.823		
Passivo operacional	36	39		
	<b>6.788</b>	<b>6.784</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	0	0		
Passivo financeiro	-	-		
	<b>0</b>	<b>0</b>	(+)	(+)

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

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



Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de abril de 2021 de R\$ 61 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 118 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 3.776 mil que equivalem a 93% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo negativo de R\$ 2.942 mil e registra passivo descoberto que ocorre quando os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

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

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

Apresentação do Balanço Patrimonial da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%		30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.066</b>	<b>12%</b>	<b>15%</b>	<b>2.664</b>	<b>11%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.614</b>	<b>18%</b>	<b>-30%</b>	<b>6.559</b>	<b>26%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	78	0%	24%	63	0%	Empréstimos e Financiamentos	606	2%	0%	606	2%
Clientes	619	2%	-30%	883	3%	Fornecedores	519	2%	-6%	553	2%
Estoques	2.289	9%	42%	1.615	6%	Impostos e contribuições a recolher	2.115	8%	-49%	4.109	16%
Outros ativos	65	0%	21%	54	0%	Parcelamentos fiscais	896	4%	5%	851	3%
Impostos e contribuições a recuperar	14	0%	-71%	49	0%	Remunerações e encargos sociais	429	2%	10%	388	2%
						Outras contas a pagar	49	0%	-5%	51	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>22.466</b>	<b>88%</b>	<b>-1%</b>	<b>22.641</b>	<b>89%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>14.579</b>	<b>57%</b>	<b>13%</b>	<b>12.940</b>	<b>51%</b>
Depósitos judiciais	415	2%	0%	415	2%	<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>14.579</b>	<b>57%</b>	<b>13%</b>	<b>12.940</b>	<b>51%</b>
Imobilizado	22.020	86%	-1%	22.194	88%	Empréstimos e Financiamentos	651	3%	-7%	701	3%
Intangível	31	0%	-3%	32	0%	Parcelamentos fiscais	3.296	13%	57%	2.104	8%
						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)	8.287	32%	6%	7.789	31%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>6.340</b>	<b>25%</b>	<b>9%</b>	<b>5.806</b>	<b>23%</b>
						Capital social	14.025	55%	0%	14.025	55%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.514)	-29%	0%	(7.514)	-30%
						Reservas lucros	785	3%	0%	785	3%
						Resultado do exercício	(957)	-4%	-36%	(1.490)	-6%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>25.532</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>25.305</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>25.532</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>25.305</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

---

Em 30 de abril de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 88% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 95% 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 tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.**

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

- Clientes: Em abril/2021 foi registrada redução de 30%, sendo R\$ 264 mil a menor no mês atual, ocasionada principalmente pelo menor volume de vendas. Adicionalmente, houve recebimento de clientes inadimplentes.

- Estoques: Em abril/2021 foi registrado aumento de 42%, sendo R\$ 674 mil a maior no mês atual, ocasionado pelo estoque de calcário e itens do almoxarifado que tiveram menos baixas e ficaram acumulados em abril/2021.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de abril de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 18% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 57% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 25% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 38% 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\$ 957 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.**

A principal variação ocorrida nos saldos do Passivo no período em análise foi observada nas seguintes contas:

- Impostos e Contribuições a Recolher (Passivo Circulante) e Parcelamentos Fiscais (Passivo Não Circulante): Em abril/2021 foi registrada redução de 49% dos saldos de Impostos e Contribuições a Recolher no Passivo Circulante e aumento de 57% na conta de Parcelamentos Fiscais no Passivo Não Circulante, devido a reclassificações do curto para o longo prazo em decorrência de novos parcelamentos de obrigações tributárias e previdenciárias que estavam vencidas no mês atual.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021:

- Patrimônio Líquido: Não ocorreram mutações do patrimônio líquido da Recuperanda no período, exceto pela apuração do resultado líquido mensal.
- Imobilizados e Intangíveis: Alteração no Ativo Fixo decorrente especialmente do registro de depreciação e amortização mensal.
- Funcionários: Segue a composição do quadro de empregados da Recuepranda, conforme Cadastro Geral de Empregados e Desempregados-CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

EMPRESA	Mar	Abr
OMACIL	53	53

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

	<b>Omacil</b>	
	<b>abr-21</b>	<b>mar-21</b>
A vencer (circulante)	598	845
Vencidos até 30 dias	68	95
Vencidos de 31 a 90 dias	70	83
Vencidos de 91 a 180 dias	34	15
Vencidos de 181 a 360 dias	12	8
Vencidos acima de 360 dias	23	23
	<u>805</u>	<u>1.069</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(186)</u>	<u>(186)</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>619</u></u></b>	<b><u><u>883</u></u></b>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 38% de Obrigações Tributárias; seguido de 43% de Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 19% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

<b>Demonstração do Resultado</b>										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%	30/04/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	593	100%	-36%	927	100%	2.911	100%	-63%	7.967	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(527)	-89%	-47%	(988)	-107%	(3.823)	-131%	-64%	(10.683)	-134%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<u>66</u>	<b>11%</b>	<b>-209%</b>	<u>(61)</u>	<b>-7%</b>	<u>(912)</u>	<b>-31%</b>	<b>-66%</b>	<u>(2.716)</u>	<b>-34%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(202)	-34%	-43%	(356)	-38%	(814)	-28%	-37%	(1.290)	-16%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	778	131%	2136%	35	4%	955	33%	-2033%	(49)	-1%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<u>577</u>	<b>97%</b>	<b>-279%</b>	<u>(322)</u>	<b>-35%</b>	<u>141</u>	<b>5%</b>	<b>-111%</b>	<u>(1.339)</u>	<b>-17%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>-8%</b>			<b>141%</b>		<b>126%</b>			<b>151%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<u>643</u>	<b>108%</b>	<b>-268%</b>	<u>(382)</u>	<b>-41%</b>	<u>(771)</u>	<b>-26%</b>	<b>-81%</b>	<u>(4.056)</u>	<b>-51%</b>
Receita financeira	6	1%	-54%	14	1%	30	1%	-65%	86	1%
Despesa Financeira	(116)	-20%	559%	(18)	-2%	(216)	-7%	-49%	(426)	-5%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<u>533</u>	<b>90%</b>	<b>-238%</b>	<u>(386)</u>	<b>-42%</b>	<u>(957)</u>	<b>-33%</b>	<b>-78%</b>	<u>(4.396)</u>	<b>-55%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<u>533</u>	<b>90%</b>	<b>-238%</b>	<u>(386)</u>	<b>-42%</b>	<u>(957)</u>	<b>-33%</b>	<b>-78%</b>	<u>(4.396)</u>	<b>-55%</b>

O Resultado de 30 de abril de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 533 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 386 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 957 mil, no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi negativo em 11% das receitas líquidas de vendas em 30 de abril de 2021 contra o resultado bruto positivo de -7% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam -8% da receita líquida em 30 de abril de 2021 contra 141% no mês anterior.

Em abril/2021 as principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em abril/2021 houve redução na receita líquida de vendas sendo 36% a menor que o mês anterior, acompanhada da redução dos custos dos produtos vendidos que reduziram em 47%. A queda no volume de vendas foi ocasionada principalmente pelo período sazonal desfavorável e problemas operacionais com a jazida. A melhora na margem bruta foi possível graças ao aumento dos preços no mês atual.

- Despesas Administrativas: Em abril/2021 foi registrada redução de 43% em relação a março/2021, uma vez que no mês anterior foi registrada a Provisão para Créditos com Liquidação Duvidosa que é trimestralmente revisada.

- Outras (Despesas) Receitas Operacionais: Em abril/2021 foi apurada receita líquida de R\$ 778 mil enquanto no mês anterior foi apurada receita líquida de R\$ 35 mil. As receitas operacionais foram beneficiadas no mês de abril/2021 pelo registro dos ganhos com descontos/ anistias de débitos fiscais acumulados relativos a novos parcelamentos de obrigações tributárias e previdenciárias, tais lançamentos não tiveram efeitos em março/2021.

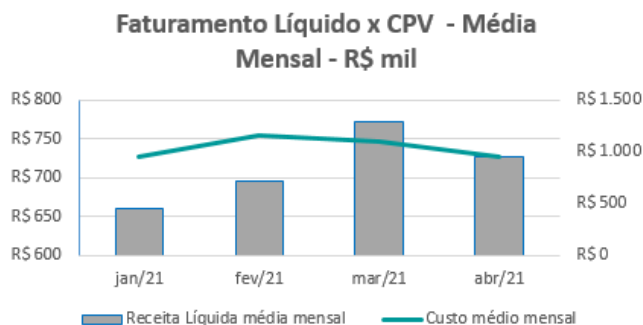
- Despesas Financeiras: Em abril/2021 houve aumento das despesas financeiras em R\$ 98 mil em relação ao mês anterior, ocasionado pelos encargos incidentes nos parcelamentos fiscais.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

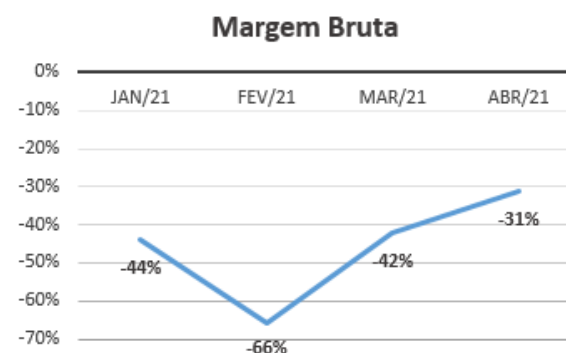


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

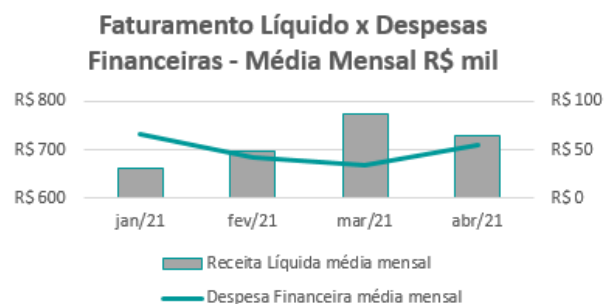
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



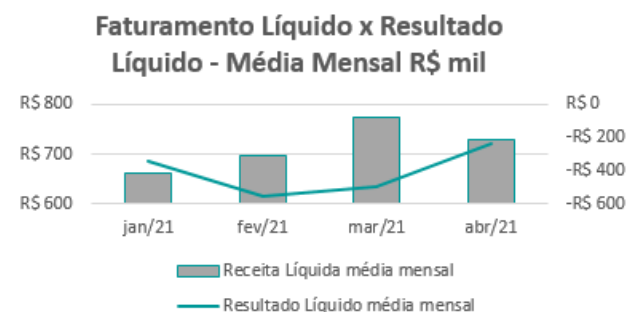
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas inferiores aos custos, com margem negativa:



As despesas financeiras não registram oscilações significativas em relação ao faturamento líquido, na média mensal:

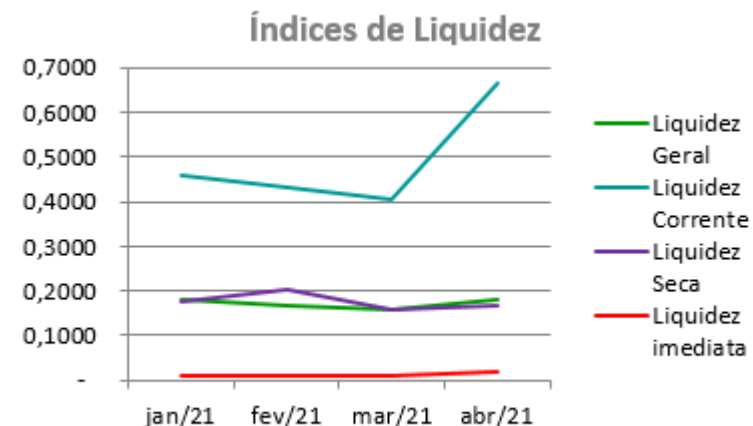


As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida mensal, devido principalmente a despesa operacionais pontuais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Liquidez Geral	0,1782	0,1671	0,1579	0,1813
Liquidez Corrente	0,4572	0,4326	0,4061	0,6645
Liquidez Seca	0,1746	0,2037	0,1599	0,1684
Liquidez imediata	0,0083	0,0088	0,0096	0,0170



**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.

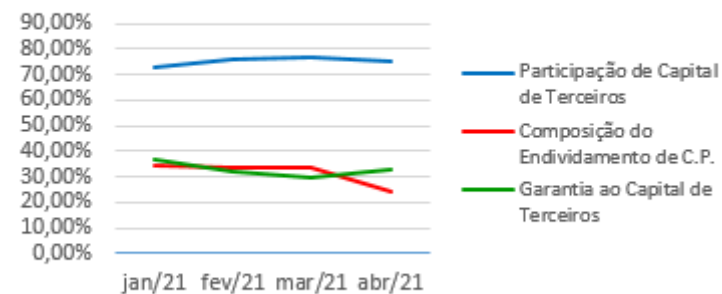
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar 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).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Participação de Capital de Terceiros	72,98%	75,70%	77,05%	75,17%
Composição do Endividamento de C.P.	34,14%	33,67%	33,64%	24,04%
Garantia ao Capital de Terceiros	37,03%	32,10%	29,78%	33,03%

**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.

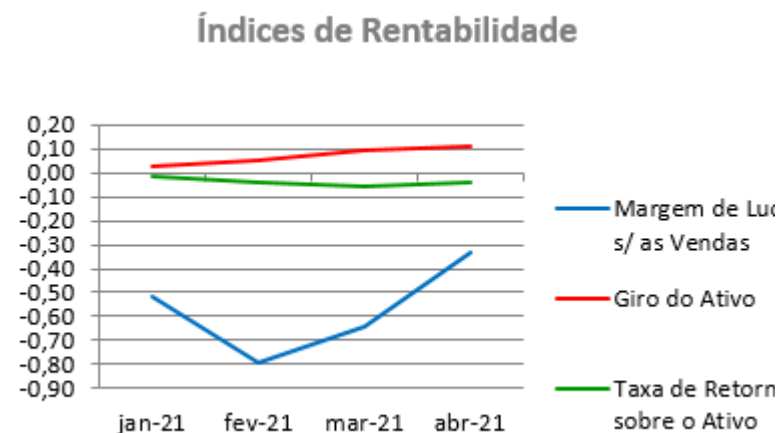
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

## 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	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,51	-0,79	-0,64	-0,33
Giro do Ativo	0,03	0,05	0,09	0,11
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,01	-0,04	-0,06	-0,04



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de abril 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	31/03/2021	30/04/2021	31/03/2021	30/04/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	22.641	22.466		
Passivo não circulante	18.746	20.919		
	(3.895)	(1.548)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	2.601	2.987		
Passivo operacional	5.953	4.007		
	(3.352)	(1.020)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	63	78		
Passivo financeiro	606	606		
	(543)	(528)	(-)	(-)

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 lucro líquido mensal em 30 de abril de 2021 de R\$ 533 mil e prejuízo acumulado de R\$ 957 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 7.273 mil que equivalem a 38% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 6.340 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 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%		30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b><u>7.716</u></b>	<b>14%</b>	<b>-5%</b>	<b><u>8.080</u></b>	<b>15%</b>	<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b><u>6.234</u></b>	<b>12%</b>	<b>-11%</b>	<b><u>6.974</u></b>	<b>13%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	210	0%	-20%	263	0%	Empréstimos e Financiamentos	360	1%	0%	360	1%
Clientes	2.390	4%	-7%	2.577	5%	Fornecedores	1.816	3%	87%	972	2%
Estoques	5.029	9%	-3%	5.167	10%	Impostos e contribuições a recolher	1.858	3%	-45%	3.388	6%
Outros ativos	74	0%	25%	59	0%	Parcelamentos fiscais	1.069	2%	-12%	1.220	2%
Impostos e contribuições a recuperar	14	0%	0%	14	0%	Remunerações e encargos sociais	644	1%	7%	605	1%
						Outras contas a pagar	487	1%	14%	429	1%
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b><u>46.391</u></b>	<b>86%</b>	<b>2%</b>	<b><u>45.333</u></b>	<b>85%</b>	<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b><u>5.909</u></b>	<b>11%</b>	<b>10%</b>	<b><u>5.352</u></b>	<b>10%</b>
Clientes	14	0%	0%	14	0%	<b><u>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</u></b>	<b><u>5.909</u></b>	<b>11%</b>	<b>10%</b>	<b><u>5.352</u></b>	<b>10%</b>
Depósitos judiciais	446	1%	5%	426	1%	Empréstimos e Financiamentos	260	0%	-10%	290	1%
Estoques	1.455	3%	0%	1.455	3%	Provisão para contingências	231	0%	0%	231	0%
Saldo a receber partes relacionadas	9.055	17%	-1%	9.145	17%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Imobilizado	35.344	65%	3%	34.265	64%	RJ Recuperação Judicial	1.246	2%	0%	1.246	2%
Intangível	77	0%	170%	29	0%	Parcelamentos Fiscais	3.483	6%	20%	2.895	5%
						<b><u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>	<b><u>41.964</u></b>	<b>78%</b>	<b>2%</b>	<b><u>41.088</u></b>	<b>77%</b>
						Capital social	14.000	26%	0%	14.000	26%
						Ajuste de avaliação patrimonial	324	1%	0%	324	1%
						Reservas lucro	26.143	48%	0%	26.143	49%
						Resultado do exercício	1.498	3%	141%	621	1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b><u>54.108</u></b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b><u>53.414</u></b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b><u>54.108</u></b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b><u>53.414</u></b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

Em 30 de abril 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 76% dos saldos representados pelo Imobilizado.

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

Em abril/2021 não ocorreram variações significativas nos saldos do Ativo no período em análise.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de abril de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 12% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 11% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 78% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 58% 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\$ 1.498 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.**

Em abril/2021 as principais variações nos saldos do Passivo foram observadas nas seguintes contas:

- Fornecedores: Em abril/2021 foi registrado aumento de 87%, sendo R\$ 843 mil a maior em relação ao mês anterior, ocasionado pela aquisição de equipamentos de britagem com a finalidade de expandir e desenvolver a linha de produção de areia industrial na unidade.
- Impostos e Contribuições a Recolher (Passivo Circulante) e Parcelamentos Fiscais (Passivo Não Circulante): Em abril/2021 foi registrada redução de 45% dos saldos de Impostos e Contribuições a Recolher no Passivo Circulante e aumento de 20% na conta de Parcelamentos Fiscais no Passivo Não Circulante, devido a reclassificações do curto para o longo prazo em decorrência de novos parcelamentos de obrigações tributárias e previdenciárias que estavam vencidas no mês atual.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.



## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021:

- Patrimônio Líquido: Não ocorreram mutações do patrimônio líquido da Recuperanda no período, exceto pela apuração do resultado líquido mensal.
- Imobilizados e Intangíveis: Alteração no Ativo Fixo decorrente especialmente do registro de depreciação e amortização mensal.
- Funcionários: Segue a composição do quadro de empregados da Recuperanda, conforme Cadastro Geral de Empregados e Desempregados-CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

EMPRESA	Mar	Abr
MONTREAL	69	71

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

	Montreal	
	abr-21	mar-21
A vencer (circulante)	1.981	2.235
Vencidos até 30 dias	347	330
Vencidos de 31 a 90 dias	79	78
Vencidos de 91 a 180 dias	69	24
Vencidos de 181 a 360 dias	12	10
Vencidos acima de 360 dias	23	22
	<u>2.511</u>	<u>2.699</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(108)</u>	<u>(108)</u>
Total	<u><u>2.403</u></u>	<u><u>2.591</u></u>
Circulante	2.389	2.577
Não circulante	14	14

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 58% por Obrigações Tributárias; de 10% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 31% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (não auditado):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%	30/04/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.633</b>	<b>100%</b>	<b>-7%</b>	<b>1.755</b>	<b>100%</b>	<b>6.793</b>	<b>100%</b>	<b>-72%</b>	<b>24.511</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(1.106)	-68%	-12%	(1.254)	-71%	(4.627)	-68%	-71%	(15.839)	-65%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>527</b>	<b>32%</b>	<b>5%</b>	<b>501</b>	<b>29%</b>	<b>2.166</b>	<b>32%</b>	<b>-75%</b>	<b>8.672</b>	<b>35%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(592)	-36%	70%	(349)	-20%	(1.555)	-23%	-51%	(3.176)	-13%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	992	61%	1336%	69	4%	1.414	21%	-196%	(1.480)	-6%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>400</b>	<b>25%</b>	<b>-243%</b>	<b>(280)</b>	<b>-16%</b>	<b>(141)</b>	<b>-2%</b>	<b>-97%</b>	<b>(4.656)</b>	<b>-19%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>43%</b>			<b>87%</b>		<b>70%</b>			<b>84%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>927</b>	<b>57%</b>	<b>320%</b>	<b>221</b>	<b>13%</b>	<b>2.025</b>	<b>30%</b>	<b>-50%</b>	<b>4.016</b>	<b>16%</b>
Receita financeira	6	0%	289%	1	0%	7	0%	46%	5	0%
Despesa Financeira	(56)	-3%	-60%	(139)	-8%	(299)	-4%	-37%	(473)	-2%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>877</b>	<b>54%</b>	<b>951%</b>	<b>83</b>	<b>5%</b>	<b>1.734</b>	<b>26%</b>	<b>-51%</b>	<b>3.548</b>	<b>14%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(236)	-13%	(236)	-3%	-78%	(1.055)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>877</b>	<b>54%</b>	<b>-674%</b>	<b>(153)</b>	<b>-9%</b>	<b>1.498</b>	<b>22%</b>	<b>-40%</b>	<b>2.493</b>	<b>10%</b>

O Resultado de 30 de abril de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 877 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 153 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 1.498 mil no exercício de 2021.

O resultado bruto foi 32% das receitas líquidas de vendas em 30 de abril de 2021 contra o resultado bruto de 29% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 43% da receita líquida em 30 de abril de 2021 contra 87% no mês anterior.

Em abril/2021 as principais variações no resultado mensal foram observadas nas seguintes contas:

- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em abril/2021 houve redução das receitas líquidas em 7% em relação ao mês anterior e os custos dos produtos vendidos registraram redução de 12% no mês atual. Em abril/2021 a Recuperanda registrou menor volume de vendas, porém com melhora nos preços praticados, o que permitiu uma melhora na margem bruta.

- Despesas Administrativas e Gerais: em abril/2021 foi registrado aumento de 70% em relação ao mês de março/2021. Os principais responsáveis pelo aumento foram: as despesas com vendas que tiveram aumento proporcionado pela elevação das provisões com frentes de escoamento; e as despesas tributárias que registraram aumento ocasionado pelos encargos de débitos de IRPJ, COFINS e CSSL que foram consolidados para novos parcelamentos no mês.

- Outras (Despesas) Receitas Operacionais: Em abril/2021 foi apurada receita líquida de R\$ 992 mil enquanto no mês anterior foi apurada receita líquida de R\$ 69 mil. As receitas operacionais foram beneficiadas no mês de abril/2021 pelo registro dos ganhos com descontos/ anistias de débitos fiscais acumulados relativos a novos parcelamentos de obrigações tributárias e previdenciárias, tais lançamentos não tiveram efeitos em março/2021.

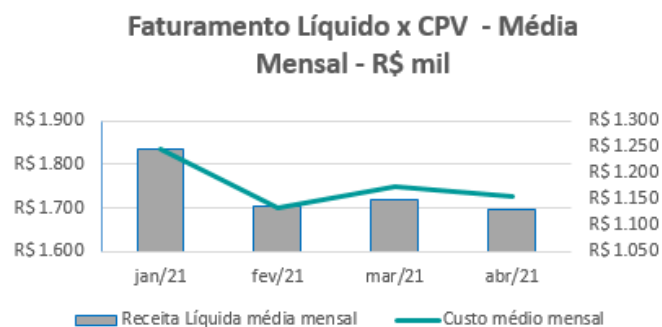
- Despesas Financeiras: Em abril/2021 houve redução de 60% em relação a março/2021, uma vez que os encargos com a atualização de obrigações tributárias foram registrados no mês anterior.

- Provisão para CSSL e IRPJ: Em abril/2021 não registro de valores, uma vez que a apuração ocorre trimestralmente.

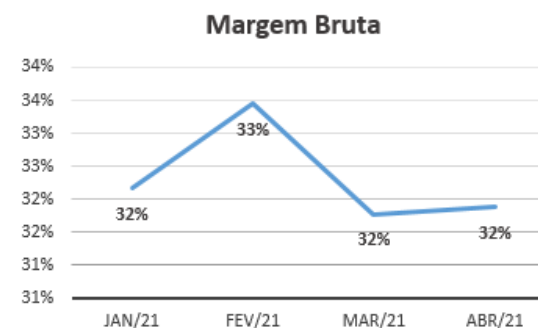
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

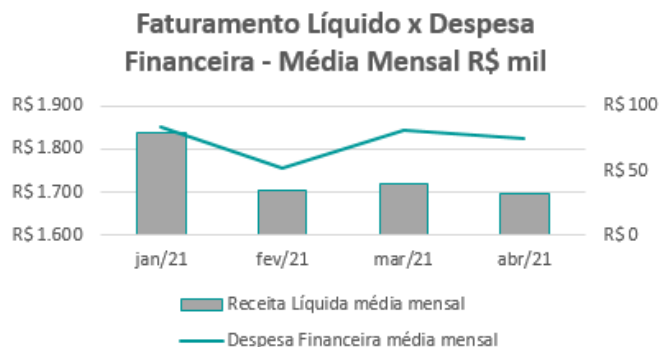
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



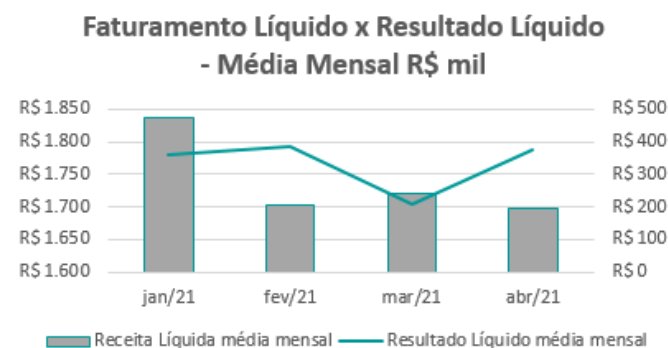
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



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

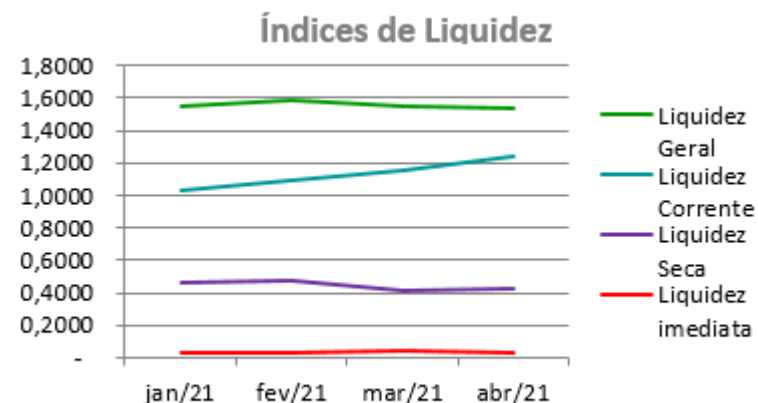


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Liquidez Geral	1,5482	1,5819	1,5512	1,5388
Liquidez Corrente	1,0345	1,0867	1,1586	1,2378
Liquidez Seca	0,4682	0,4710	0,4177	0,4311
Liquidez imediata	0,0275	0,0288	0,0378	0,0337



**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.

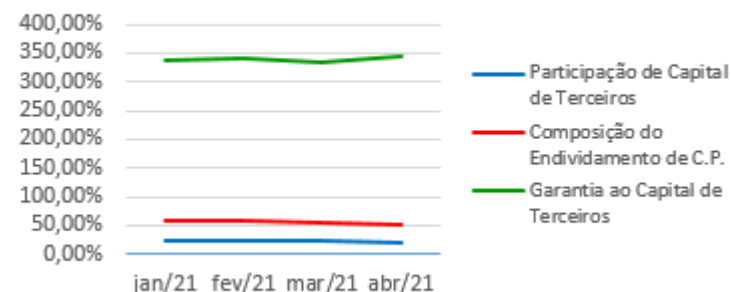
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar 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).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Participação de Capital de Terceiros	22,76%	22,70%	23,08%	22,44%
Composição do Endividamento de C.P.	57,68%	58,75%	56,58%	51,34%
Garantia ao Capital de Terceiros	339,29%	340,62%	333,34%	345,57%

**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.

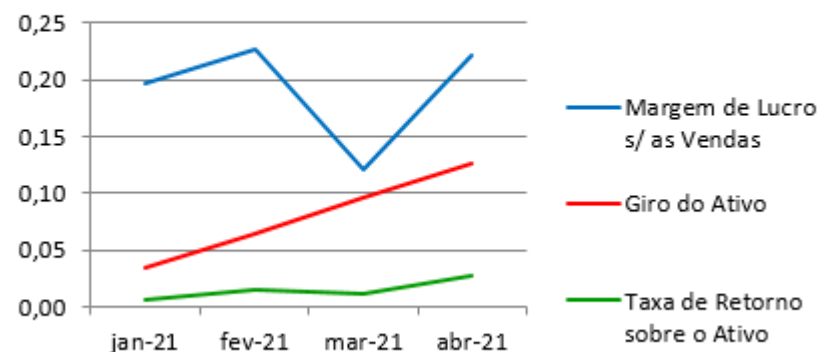
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,20	0,23	0,12	0,22
Giro do Ativo	0,03	0,06	0,10	0,13
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,01	0,01	0,03

### Índices de Rentabilidade



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de abril 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	31/03/2021	30/04/2021	31/03/2021	30/04/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	45.333	46.391		
Passivo não circulante	46.439	47.874		
	<b>1.106</b>	<b>1.482</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	7.817	7.506		
Passivo operacional	6.614	5.874		
	<b>1.203</b>	<b>1.632</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	263	210		
Passivo financeiro	360	360		
	<b>(97)</b>	<b>(150)</b>	(-)	(-)

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

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

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de abril de 2021 de R\$ 877 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 1.498 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 7.099 mil que equivalem a 58% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 41.964 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 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%		30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b><u>13</u></b>	<b><u>0%</u></b>	<b><u>-29%</u></b>	<b><u>18</u></b>	<b><u>0%</u></b>	<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b><u>184</u></b>	<b><u>2%</u></b>	<b><u>1%</u></b>	<b><u>183</u></b>	<b><u>2%</u></b>
Caixa e equivalentes de caixa	13	0%	-30%	18	0%	Empréstimos e Financiamentos	40	0%	0%	40	0%
Estoques	0	0%	19%	0	0%	Fornecedores	8	0%	1449%	1	0%
Outros ativos	0	0%	0%	0	0%	Impostos e contribuições a recolher	4	0%	-59%	11	0%
						Correntistas Credores	132	2%	0%	132	1%
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b><u>8.771</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>-1%</u></b>	<b><u>8.860</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b><u>940</u></b>	<b><u>11%</u></b>	<b><u>0%</u></b>	<b><u>944</u></b>	<b><u>11%</u></b>
Saldos a receber de partes relacionadas	1.908	22%	-2%	1.949	22%	<b><u>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</u></b>	<b><u>940</u></b>	<b><u>11%</u></b>	<b><u>0%</u></b>	<b><u>944</u></b>	<b><u>11%</u></b>
Imobilizado	3.138	36%	-2%	3.186	36%	Empréstimos e Financiamentos	43	0%	-7%	47	1%
Intangível	3.725	42%	0%	3.725	42%	RJ Recuperação Judicial	170	2%	0%	170	2%
						Provisão para Contingências	727	8%	0%	727	8%
						<b><u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>	<b><u>7.659</u></b>	<b><u>87%</u></b>	<b><u>-1%</u></b>	<b><u>7.751</u></b>	<b><u>87%</u></b>
						Capital social	32.130	366%	0%	32.130	362%
						Reservas legal	39	0%	0%	39	0%
						Prejuízos acumulados	(24.159)	-275%	0%	(24.159)	-272%
						Resultado do exercício	(351)	-4%	36%	(258)	-3%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b><u>8.784</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>-1%</u></b>	<b><u>8.878</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b><u>8.784</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>-1%</u></b>	<b><u>8.878</u></b>	<b><u>100%</u></b>

### Análise do Ativo

Em 30 de abril 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 42% pelos saldos do Intangível.

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

Em abril/2021 não foram observadas variações significativas nos saldos do Ativo para maiores análises.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de abril de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 11% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 87% pelo Patrimônio Líquido.

Os Empréstimos e Financiamentos compõem 7% do total de obrigações da Recuperanda, enquanto os Créditos em Recuperação Judicial representam 15% 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\$ 24.159 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 351 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.**

Em abril/2021 não foram observadas variações significativas nos saldos do Passivo para 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 – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021:

- Patrimônio Líquido: Não ocorreram mutações do patrimônio líquido da Recuperanda no período, exceto pela apuração do resultado líquido mensal.
- Imobilizados e Intangíveis: Alteração no Ativo Fixo decorrente especialmente do registro de depreciação e amortização mensal.
- Funcionários: A Recuperanda não possuía funcionários no período em análise.

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 15% por saldos em Recuperação Judicial, em 7% pelos Empréstimos e Financiamentos, em 36% pelos Fornecedores, já as demais contas a pagar representam 1% do endividamento total, ocasionado pelo saldo devedor de obrigações tributárias.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. em 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal				Resultado Anual Acumulado					
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%	30/04/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(90)	98%	5%	(86)	99%	(347)	99%	-67%	(1.059)	104%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(0)	0%	0%	-	0%	1	0%	-99%	68	-7%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(91)</b>	<b>99%</b>	<b>6%</b>	<b>(86)</b>	<b>99%</b>	<b>(346)</b>	<b>99%</b>	<b>-65%</b>	<b>(991)</b>	<b>97%</b>
Receita financeira	0	0%	0%	0	0%	0	0%	0%	0	0%
Despesa Financeira	(1)	1%	29%	(1)	1%	(4)	1%	-83%	(26)	3%
	<b>(92)</b>	<b>100%</b>	<b>6%</b>	<b>(87)</b>	<b>100%</b>	<b>(351)</b>	<b>100%</b>	<b>-66%</b>	<b>(1.017)</b>	<b>100%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
	<b>(92)</b>	<b>100%</b>	<b>6%</b>	<b>(87)</b>	<b>100%</b>	<b>(351)</b>	<b>100%</b>	<b>-66%</b>	<b>(1.017)</b>	<b>100%</b>

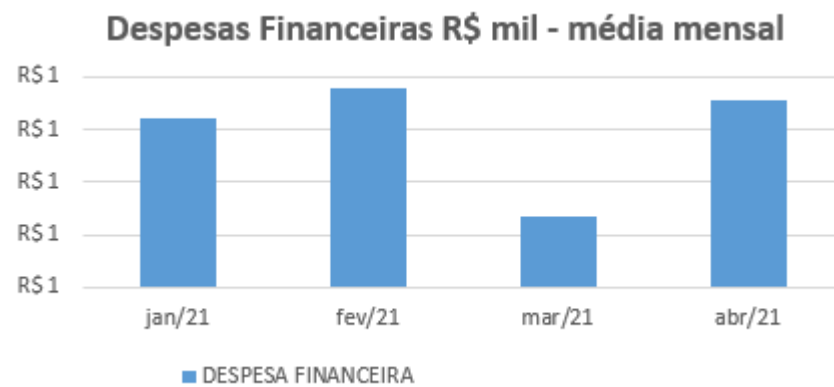
O Resultado de 30 de abril de 2021 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 92 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 87 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 351 mil no exercício de 2021.

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

Em abril/2021 não foram observadas variações significativas nas contas de resultado quando comparadas ao mês anterior.

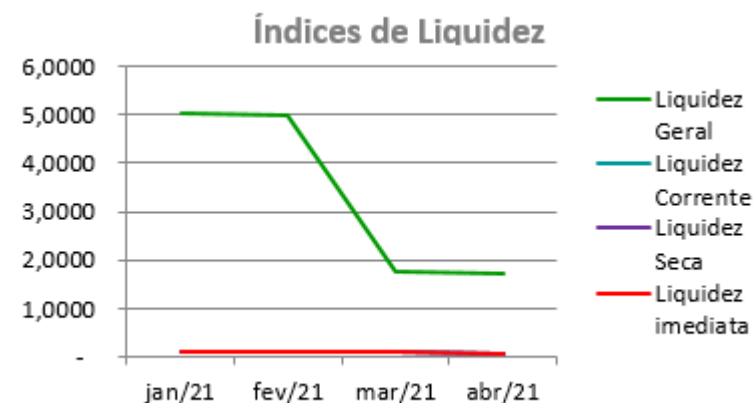
## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

As despesas financeiras não registraram valores e variações significativas no exercício de 2021.



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Liquidez Geral	5,0309	4,9930	1,7463	1,7088
Liquidez Corrente	0,1133	0,1102	0,1001	0,0708
Liquidez Seca	0,1114	0,1087	0,0986	0,0689
Liquidez imediata	0,1114	0,1087	0,0986	0,0689



**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.

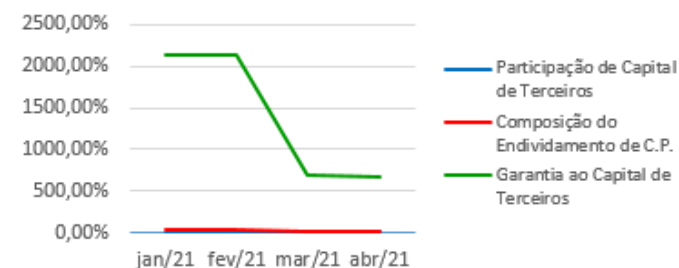
**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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).



**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Participação de Capital de Terceiros	4,50%	4,48%	12,69%	12,80%
Composição do Endividamento de C.P.	45,10%	45,24%	16,24%	16,38%
Garantia ao Capital de Terceiros	2123,81%	2129,72%	688,07%	681,18%

**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.

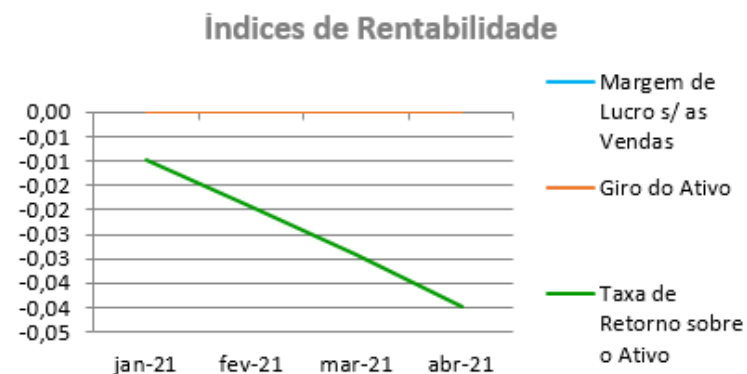
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

## 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	jan-21	fev-21	mar-21	abr-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	-0,01	-0,02	-0,03	-0,04



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de abril 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	31/03/2021	30/04/2021	31/03/2021	30/04/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	8.860	8.771		
Passivo não circulante	8.695	8.600		
	(165)	(171)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	0	0		
Passivo operacional	143	144		
	(143)	(144)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	18	13		
Passivo financeiro	40	40		
	(22)	(27)	(-)	(-)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo V – Muito Ruim justificada pelo Capital de Giro (CDG) negativo, o que demonstra que a empresa passa a contar com recurso do Ativo Não Circulante (Imobilizações) que é de baixa liquidez e do Ativo de Longo Prazo para financiar sua Necessidade de Capital de Giro (NCG) que também se encontra negativa, devido ao Passivo Operacional ser superior ao Ativo Operacional. A Tesouraria (T) negativa informa que a Recuperanda encontra-se em “efeito tesoura”, isso ocorre quando o recurso Disponível do Ativo, não é suficiente para cobrir a Necessidade de Capital de Giro (NCG), sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo, uma vez que o Capital de Giro (capital próprio) tem pouco contribuído para sanar seu endividamento total.

## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de abril de 2021 de R\$ 92 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 351 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Saldos em Recuperação Judicial em R\$ 170 mil que equivalem a 15% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 7.659 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 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%		30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>8.839</b>	<b>5%</b>	<b>4%</b>	<b>8.462</b>	<b>4%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.970</b>	<b>2%</b>	<b>-2%</b>	<b>4.055</b>	<b>2%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	79	0%	50%	52	0%	Empréstimos e Financiamentos	156	0%	0%	156	0%
Clientes	5.250	3%	1%	5.198	3%	Fornecedores	1.393	1%	36%	1.027	1%
Estoques	3.488	2%	9%	3.188	2%	Impostos e contribuições a recolher	683	0%	-27%	938	0%
Impostos e contribuições a recuperar	2	0%	0%	2	0%	Parcelamentos Fiscais	612	0%	0%	612	0%
Outros ativos	20	0%	-4%	21	0%	Remunerações e encargos sociais	770	0%	-5%	810	0%
						Outras contas a pagar	356	0%	-31%	512	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>182.692</b>	<b>95%</b>	<b>0%</b>	<b>183.116</b>	<b>96%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>242.901</b>	<b>127%</b>	<b>0%</b>	<b>243.092</b>	<b>127%</b>
Depósitos judiciais	60	0%	0%	60	0%	<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>242.901</b>	<b>127%</b>	<b>0%</b>	<b>243.092</b>	<b>127%</b>
Outros ativos	0	0%	0%	0	0%	Empréstimos e Financiamentos	222	0%	-6%	235	0%
Imobilizado	132.515	69%	0%	132.938	69%	Parcelamentos Fiscais	1.460	1%	0%	1.465	1%
Intangível	50.118	26%	0%	50.118	26%	Provisão para contingências	52	0%	0%	52	0%
Clientes	0	0%	0%	0	0%	Saldos com partes relacionadas	96.072	50%	0%	96.244	50%
						RJ Recuperação Judicial	143.953	75%	0%	143.953	75%
						Impostos e Contribuições Diferidos	1.142	1%	0%	1.142	1%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(55.340)</b>	<b>-29%</b>	<b>0%</b>	<b>(55.569)</b>	<b>-29%</b>
						Capital social	56.500	29%	0%	56.500	29%
						Prejuízos acumulados	(112.147)	-59%	0%	(112.147)	-59%
						Resultado do exercício	307	0%	297%	77	0%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>191.532</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>191.578</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>191.532</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>191.578</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

---

Em 30 de abril 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 tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.**

Em abril/2021 não foram observadas variações significativas nos saldos do Ativo para maiores análises.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de abril de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 3.970 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em R\$ 242.901 mil pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em R\$ 55.340 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 39% 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\$ 307 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.**

Em abril/2021 não foram observadas variações significativas nos saldos do Passivo para 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 – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021:

- Patrimônio Líquido: Não ocorreram mutações do patrimônio líquido da Recuperanda no período, exceto pela apuração do resultado líquido mensal.
- Imobilizados e Intangíveis: Alteração no Ativo Fixo decorrente especialmente do registro de depreciação e amortização mensal.
- Funcionários: Segue a composição do quadro de empregados da Recuepranda, conforme Cadastro Geral de Empregados e Desempregados-CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

EMPRESA	Mar	Abr
FABRICAL	90	91

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

	Fabrical	
	abr-21	mar-21
A vencer (circulante)	5.003	5.032
Vencidos até 30 dias	154	77
Vencidos de 31 a 90 dias	64	66
Vencidos de 91 a 180 dias	30	24
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>5.251</u>	<u>5.199</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Total	<u>5.250</u>	<u>5.198</u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 58% por créditos em Recuperação Judicial; seguido de 39% pelos Saldos com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 3% do endividamento total.





## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%	30/04/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>4.208</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>4.223</b>	<b>100%</b>	<b>17.986</b>	<b>100%</b>	<b>-60%</b>	<b>45.452</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(3.680)	-87%	-4%	(3.824)	-91%	(15.161)	-84%	-58%	(36.154)	-80%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>528</b>	<b>13%</b>	<b>32%</b>	<b>399</b>	<b>9%</b>	<b>2.825</b>	<b>16%</b>	<b>-70%</b>	<b>9.298</b>	<b>20%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(145)	-3%	3%	(141)	-3%	(572)	-3%	-73%	(2.139)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(150)	-4%	-78%	(698)	-17%	(1.700)	-9%	-66%	(5.044)	-11%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(295)</b>	<b>-7%</b>	<b>-65%</b>	<b>(839)</b>	<b>-20%</b>	<b>(2.273)</b>	<b>-13%</b>	<b>-68%</b>	<b>(7.183)</b>	<b>-16%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>94%</b>			<b>110%</b>		<b>97%</b>			<b>95%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>233</b>	<b>6%</b>	<b>-153%</b>	<b>(439)</b>	<b>-10%</b>	<b>553</b>	<b>3%</b>	<b>-74%</b>	<b>2.115</b>	<b>5%</b>
Receita financeira	12	0%	21%	10	0%	74	0%	1109%	6	0%
Despesa Financeira	(15)	0%	-9%	(17)	0%	(65)	0%	-74%	(255)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>230</b>	<b>5%</b>	<b>-151%</b>	<b>(446)</b>	<b>-11%</b>	<b>561</b>	<b>3%</b>	<b>-70%</b>	<b>1.866</b>	<b>4%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(254)	-6%	(254)	-1%	-78%	(1.142)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>230</b>	<b>5%</b>	<b>-133%</b>	<b>(701)</b>	<b>-17%</b>	<b>307</b>	<b>2%</b>	<b>-58%</b>	<b>724</b>	<b>2%</b>

O Resultado de 30 de abril de 2021apurou lucro líquido mensal de R\$ 230 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 701 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 307 mil, no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi de 13% das receitas líquidas de vendas em 30 de abril de 2021contra o resultado bruto de 9% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 94% da receita líquida em 30 de abril de 2021contra 110% no mês anterior.

Em abril/2021 não foram observadas variações significativas no faturamento quando comparado ao mês anterior nem no custo dos produtos vendidos. A principal variação ocorrida no resultado foi observada no grupo de contas:

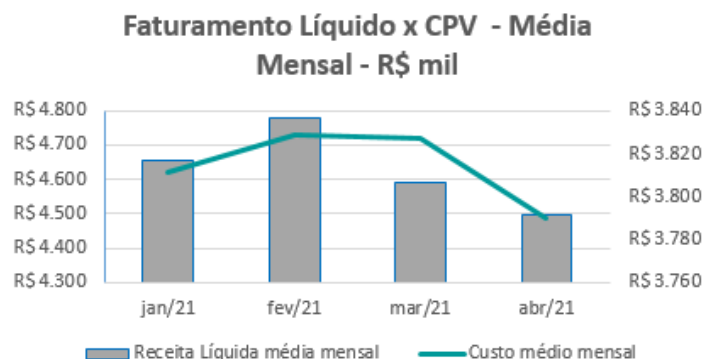
- Outras (despesas) receitas operacionais líquidas: Em abril/2021 foram registradas despesas líquidas de R\$ 150 mil contra as despesas líquidas de R\$ 698 mil em março/2021, uma vez que no mês anterior havia sido registrados ajustes de *impairment* relacionado a perdas de créditos fiscais acumulados e sem expectativas de realização.

- Provisão para CSSL e IRPJ: Em abril/2021 não houve registro de provisão, uma vez que a apuração é realizada trimestralmente.

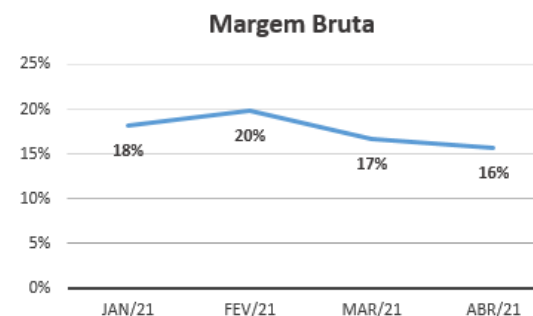
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

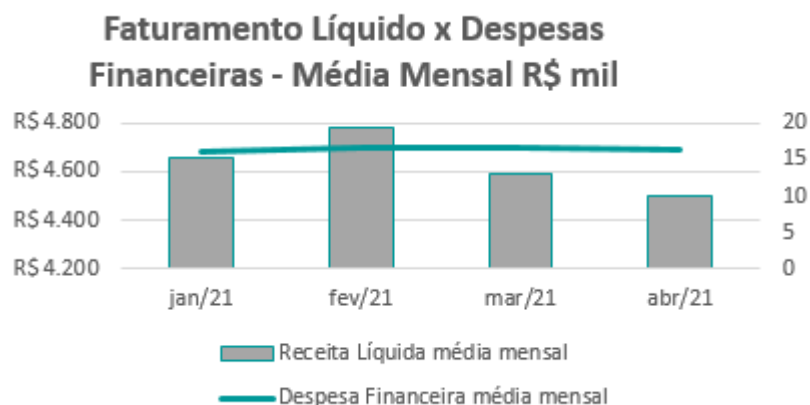
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



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

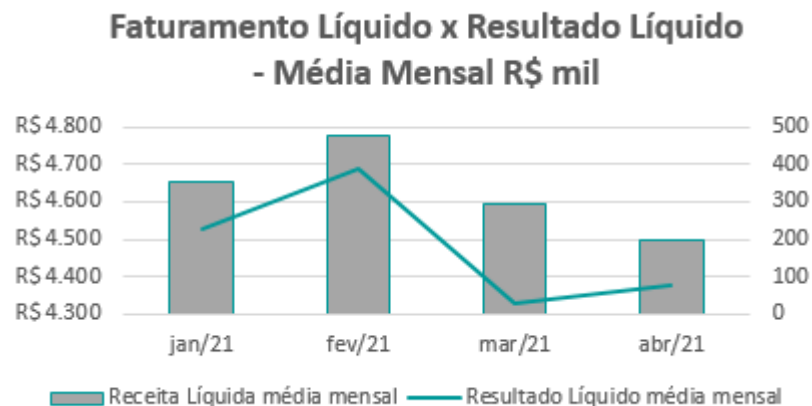


As despesas financeiras não registraram oscilações significativas quando comparadas com a variação do faturamento, na média mensal:



As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal:

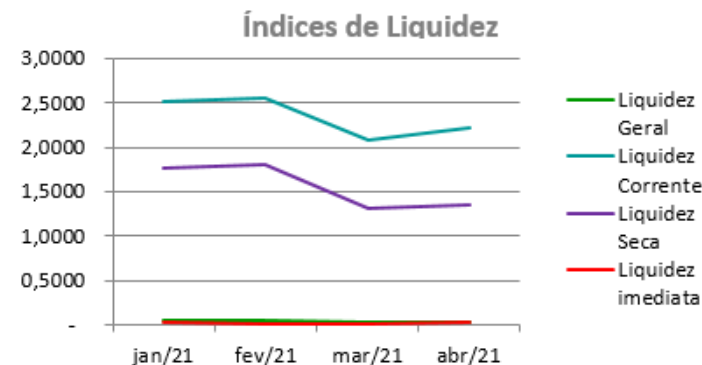
:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Liquidez Geral	0,0425	0,0399	0,0345	0,0360
Liquidez Corrente	2,5060	2,5599	2,0868	2,2266
Liquidez Seca	1,7697	1,8041	1,3006	1,3480
Liquidez imediata	0,0264	0,0163	0,0129	0,0199



**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.

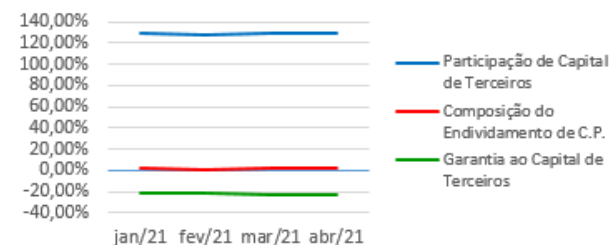
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar 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).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Participação de Capital de Terceiros	128,46%	128,36%	129,01%	128,89%
Composição do Endividamento de C.P.	1,66%	1,55%	1,64%	1,61%
Garantia ao Capital de Terceiros	-22,15%	-22,10%	-22,48%	-22,42%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

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

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

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

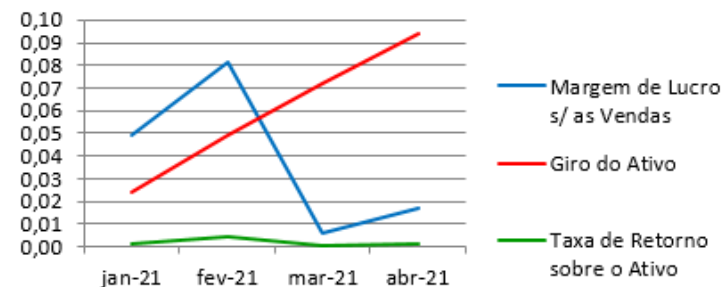
## ANÁLISE ECONÔMICA

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,05	0,08	0,01	0,02
Giro do Ativo	0,02	0,05	0,07	0,09
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	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 30 de abril 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>31/03/2021</u>	<u>30/04/2021</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>30/04/2021</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	183.116	182.692		
Passivo não circulante	187.523	187.562		
	<b>4.407</b>	<b>4.869</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	8.409	8.760		
Passivo operacional	3.899	3.814		
	<b>4.510</b>	<b>4.946</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	52	79		
Passivo financeiro	156	156		
	<b>(103)</b>	<b>(77)</b>	(-)	(-)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo 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.

Das análises dos registros contábeis da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de abril de 2021 de R\$ 230 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 307 mil no exercício de 2021.

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\$ 55.340 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 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%		30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>16.121</b>	<b>13%</b>	<b>9%</b>	<b>14.761</b>	<b>12%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>10.989</b>	<b>9%</b>	<b>-54%</b>	<b>23.678</b>	<b>19%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	323	0%	-5%	341	0%	Empréstimos e Financiamentos	108	0%	0%	108	0%
Instrumentos financeiros	19	0%	11%	17	0%	Fornecedores	2.866	2%	13%	2.529	2%
Clientes	5.489	4%	0%	5.462	4%	Impostos e contribuições a recolher	4.447	4%	-75%	17.635	14%
Estoques	7.593	6%	19%	6.370	5%	Parcelamentos fiscais	1.894	2%	12%	1.698	1%
Impostos e contribuições a recuperar	2.069	2%	7%	1.942	2%	Remunerações e encargos sociais	1.027	1%	4%	991	1%
Outros ativos	627	0%	0%	629	1%	Outras contas a pagar	647	1%	-10%	717	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>109.552</b>	<b>87%</b>	<b>2%</b>	<b>107.599</b>	<b>88%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>18.439</b>	<b>15%</b>	<b>100%</b>	<b>9.218</b>	<b>8%</b>
Clientes	60	0%	0%	60	0%	<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>18.439</b>	<b>15%</b>	<b>100%</b>	<b>9.218</b>	<b>8%</b>
Depósitos judiciais	877	1%	0%	877	1%	Empréstimos e Financiamentos	83	0%	-10%	92	0%
Impostos e contribuições a recuperar	698	1%	-2%	709	1%	Parcelamentos fiscais	12.047	10%	328%	2.818	2%
Saldo a receber com partes relacionadas	39.932	32%	5%	38.101	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%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>96.246</b>	<b>77%</b>	<b>8%</b>	<b>89.464</b>	<b>73%</b>
Imobilizado	44.979	36%	0%	44.797	37%	Capital social	50.000	40%	0%	50.000	41%
Intangível	21.910	17%	0%	21.959	18%	Reservas legal	35.295	0%	0%	35.295	0%
						Resultado do exercício	10.951	40%	163%	4.169	41%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>125.673</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>122.360</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>125.673</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>122.360</b>	<b>100%</b>

## Análise do Ativo

---

Em 30 de abril de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 87% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 81% do saldo composto pelas contas de Impostos e Contribuições a Recuperar e Estoques.

O Ativo Não Circulante registra a conta de Saldos a Receber de Partes Relacionadas que representa 36% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 41% e o Intangível 20%.

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

Em abril/2021 as principais variações observadas nos saldos do Ativo foram nas seguintes contas:

- Estoques: Em abril/2021 foi registrado aumento de 19%, sendo R\$ 1.224 mil a maior que em março/2021, ocasionado principalmente pelo acúmulo dos estoques de calcário, cales, almoxarifado e combustíveis.

- Saldos a receber com partes relacionadas: Em abril/2021 foi registrado aumento de 5%, sendo R\$ 1.831 mil a maior que em março/2021, uma vez que foram efetuados maiores repasses para a controladora ICAL.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## Análise do Passivo

---

Em 30 de abril de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 9% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 15% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 77% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 62% 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\$ 10.951 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.**

Em abril/2021 as principais variações ocorridas nos saldos do Passivo foram observadas nas contas:

- Impostos e Contribuições a Recolher (Passivo Circulante) e Parcelamentos Fiscais (Passivo Não Circulante): Em abril/2021 foi registrada redução de 75% dos saldos de Impostos e Contribuições a Recolher no Passivo Circulante, sendo R\$ 13.188 mil a menor em relação a março/2021 e aumento de 328% na conta de Parcelamentos Fiscais no Passivo Não Circulante, sendo R\$ 9.229 mil a maior que em março/2021, devido a reclassificações do curto para o longo prazo em decorrência de novos parcelamentos de obrigações tributárias e previdenciárias que estavam vencidas no mês atual.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021:

- Patrimônio Líquido: Não ocorreram mutações do patrimônio líquido da Recuperanda no período, exceto pela apuração do resultado líquido mensal.
- Imobilizados e Intangíveis: Alteração no Ativo Fixo decorrente especialmente do registro de depreciação e amortização mensal.
- Funcionários: Segue a composição do quadro de empregados da Recuperanda, conforme Cadastro Geral de Empregados e Desempregados-CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

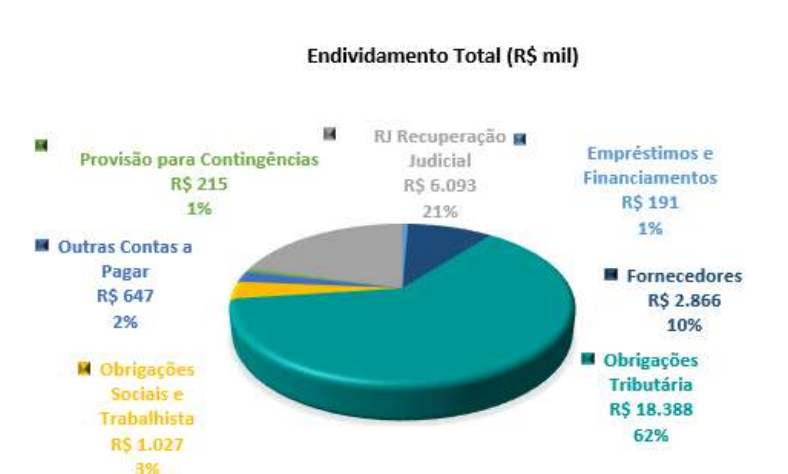
EMPRESA	Mar	Abr
EIMCAL	112	116

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

	Eimcal	
	abr-21	mar-21
A vencer (circulante)	5.335	5.257
Vencidos até 30 dias	76	217
Vencidos de 31 a 90 dias	115	23
Vencidos de 91 a 180 dias	-	2
Vencidos de 181 a 360 dias	48	48
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>5.574</u>	<u>5.547</u>
Ajuste ao valor recuperável e outros	(25)	(25)
	<u>5.549</u>	<u>5.522</u>
Total		
	<u>5.549</u>	<u>5.522</u>
Circulante	5.489	5.462
Não circulante	60	60

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 62% por Obrigações Tributárias; seguido de 21% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 17% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%	30/04/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>6.815</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>6.654</b>	<b>100%</b>	<b>23.380</b>	<b>100%</b>	<b>-61%</b>	<b>59.495</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(3.464)	-51%	-8%	(3.770)	-57%	(13.933)	-60%	-65%	(39.428)	-66%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>3.351</b>	<b>49%</b>	<b>16%</b>	<b>2.883</b>	<b>43%</b>	<b>9.447</b>	<b>40%</b>	<b>-53%</b>	<b>20.066</b>	<b>34%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.286)	-19%	357%	(282)	-4%	(2.240)	-10%	-43%	(3.951)	-7%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	6.549	96%	-6851%	(97)	-1%	6.425	27%	474%	1.119	2%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>5.262</b>	<b>77%</b>	<b>-1490%</b>	<b>(379)</b>	<b>-6%</b>	<b>4.185</b>	<b>18%</b>	<b>-248%</b>	<b>(2.832)</b>	<b>-5%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>-26%</b>			<b>62%</b>		<b>42%</b>			<b>71%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>8.613</b>	<b>126%</b>	<b>244%</b>	<b>2.505</b>	<b>38%</b>	<b>13.632</b>	<b>58%</b>	<b>-21%</b>	<b>17.235</b>	<b>29%</b>
Receita financeira	0	0%	-109%	(3)	0%	13	0%	-100%	4.218	7%
Despesa Financeira	(1.831)	-27%	2831%	(62)	-1%	(2.227)	-10%	153%	(880)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>6.782</b>	<b>100%</b>	<b>178%</b>	<b>2.440</b>	<b>37%</b>	<b>11.418</b>	<b>49%</b>	<b>-44%</b>	<b>20.573</b>	<b>35%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(468)	-7%	(468)	-2%	-70%	(1.548)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>6.782</b>	<b>100%</b>	<b>244%</b>	<b>1.972</b>	<b>30%</b>	<b>10.951</b>	<b>47%</b>	<b>-42%</b>	<b>19.025</b>	<b>32%</b>

O Resultado de 30 de abril de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 6.782 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.972 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 10.951 mil, no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi de 49% das receitas líquidas de vendas em 30 de abril de 2021 contra o resultado bruto de 43% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam -26% da receita líquida em 30 de abril de 2021 contra 62% no mês anterior.

Em abril/2021 as principais variações mensais no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em abril/2021 não foram observadas variações significativas no faturamento e custos dos produtos vendidos, porém pequena melhora na margem bruta quando comparada a março/2021.

- Despesas administrativas: Em abril/2021 houve um aumento de R\$ 1.005 mil em relação a março/2021, ocasionado principalmente pelo aumento das despesas com prestação de serviços de terceiros e aumento das despesas tributárias ocasionado principalmente pelos novos parcelamentos ocorridos no período, PIS, COFINS, CSSL e IRPJ.

- Outras (despesas) receitas operacionais líquidas: Em abril/2021 foram registradas receitas líquidas de R\$ 6.549 mil contra as despesas líquidas de R\$ 97 mil em março/2021. As receitas operacionais foram beneficiadas no mês de abril/2021 pelo registro dos ganhos com descontos/ anistias de débitos fiscais acumulados relativos a novos parcelamentos de obrigações tributárias e previdenciárias, tais lançamentos não tiveram efeitos em março/2021.

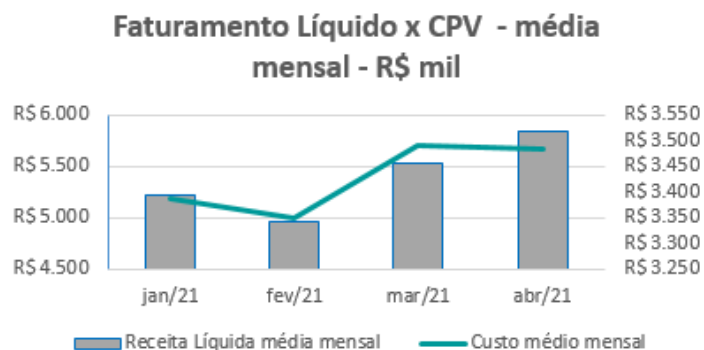
- Despesas Financeiras: Em abril/2021 foi registrado aumento de R\$ 1.768 mil nas despesas financeiras em relação a março/2021, ocasionado principalmente pelos encargos incidentes sobre os impostos que foram consolidados para novo parcelamento.

- Provisão para CSSL e IRPJ: Em abril/2021 não houve registro de provisão, uma vez que a apuração é realizada trimestralmente.

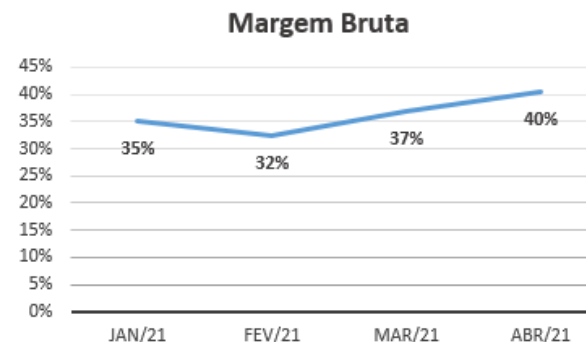
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

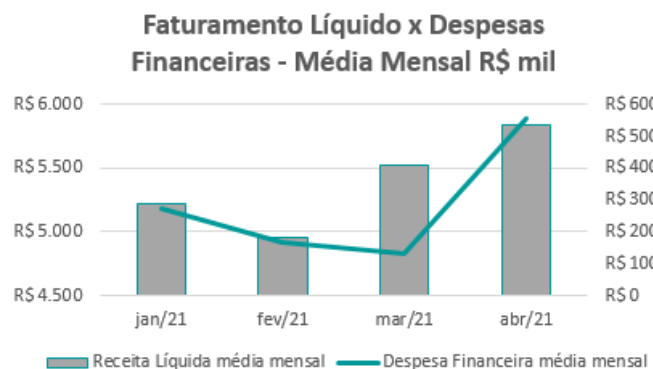
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



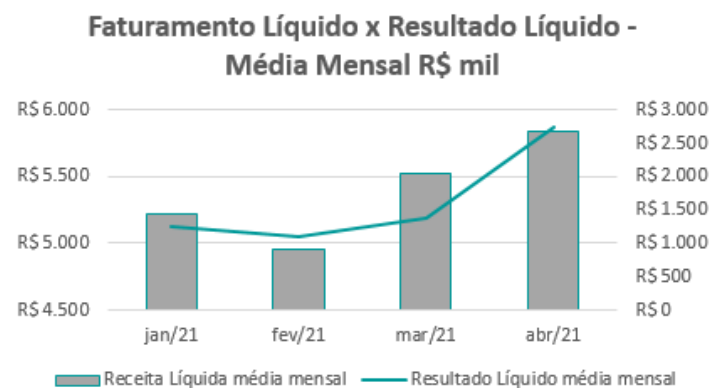
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



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



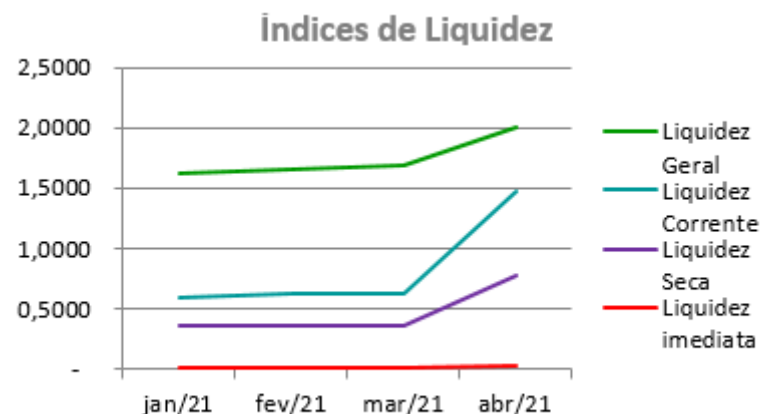
As variações no resultado líquido acompanham a evolução da receita líquida mensal, pequenas oscilações são decorrentes de registros ocasionais:





**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Liquidez Geral	1,6260	1,6628	1,6903	1,9976
Liquidez Corrente	0,5903	0,6291	0,6234	1,4671
Liquidez Seca	0,3604	0,3603	0,3544	0,7761
Liquidez imediata	0,0049	0,0059	0,0151	0,0311



**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.

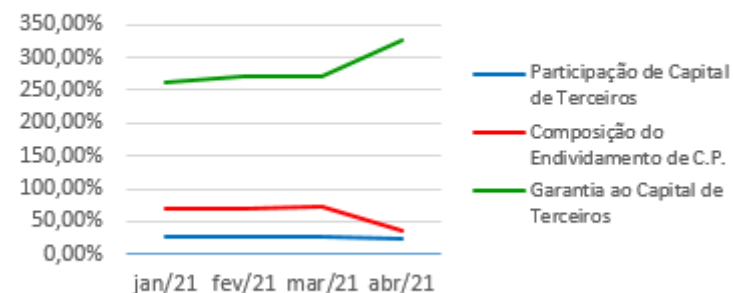
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar 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).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Participação de Capital de Terceiros	27,57%	27,03%	26,88%	23,42%
Composição do Endividamento de C.P.	71,13%	71,10%	71,98%	37,34%
Garantia ao Capital de Terceiros	262,75%	269,95%	271,96%	327,07%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

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

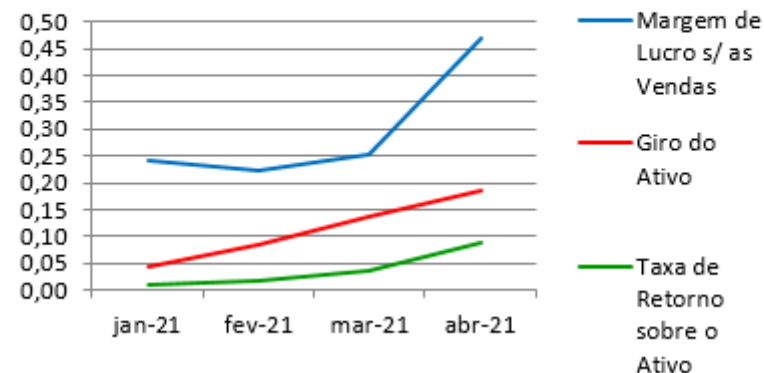
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,24	0,22	0,25	0,47
Giro do Ativo	0,04	0,08	0,14	0,19
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,02	0,03	0,09

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de abril 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	<u>31/03/2021</u>	<u>30/04/2021</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>30/04/2021</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	107.599	109.552		
Passivo não circulante	<u>98.682</u>	<u>114.685</u>		
	<b>(8.917)</b>	<b>5.133</b>	(-)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	14.403	15.779		
Passivo operacional	<u>23.570</u>	<u>10.881</u>		
	<b>(9.168)</b>	<b>4.899</b>	(-)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	358	342		
Passivo financeiro	<u>108</u>	<u>108</u>		
	<b>251</b>	<b>234</b>	(+)	(+)

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

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

Das análises dos registros contábeis da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 30 de abril de 2021 de R\$ 6.782 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 10.951 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 18.388 mil que equivalem a 62% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 96.246 mil.

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

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

Apresentação do Balanço Patrimonial da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (não auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%		30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.603</b>	<b>74%</b>	<b>14%</b>	<b>4.908</b>	<b>72%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.085</b>	<b>14%</b>	<b>13%</b>	<b>963</b>	<b>14%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	46	1%	-35%	71	1%	Fornecedores	600	8%	31%	457	7%
Clientes	1.312	17%	9%	1.207	18%	Impostos e contribuições a recolher	74	1%	-30%	105	2%
Estoques	3.671	49%	18%	3.111	45%	Parcelamentos fiscais	91	1%	0%	91	1%
Impostos e contribuições a recuperar	474	6%	9%	434	6%	Remunerações e encargos sociais	252	3%	8%	234	3%
Outros ativos	100	1%	19%	84	1%	Outras contas a pagar	69	1%	-9%	76	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.949</b>	<b>26%</b>	<b>0%</b>	<b>1.944</b>	<b>28%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>7.338</b>	<b>97%</b>	<b>9%</b>	<b>6.751</b>	<b>99%</b>
Depósitos judiciais	547	7%	0%	547	8%	<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>7.338</b>	<b>97%</b>	<b>9%</b>	<b>6.751</b>	<b>99%</b>
Impostos e contribuições a recuperar	50	1%	-1%	50	1%	Parcelamentos fiscais	606	8%	-1%	614	9%
Outros ativos	55	1%	0%	55	1%	Provisão para contingências	415	5%	0%	415	6%
Imobilizado	1.275	17%	0%	1.270	19%	Saldos com partes relacionados (AFAC)	4.831	64%	14%	4.236	62%
Intangível	22	0%	0%	22	0%	RJ Recuperação Judicial	1.486	20%	0%	1.486	22%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(872)</b>	<b>-12%</b>	<b>1%</b>	<b>(863)</b>	<b>-13%</b>
						Capital social	5.000	66%	0%	5.000	73%
						Reservas de capital	41	0%	0%	41	0%
						Prejuízos acumulados	(5.708)	66%	0%	(5.708)	73%
						Resultado do exercício	(205)	66%	5%	(196)	73%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>7.551</b>	<b>100%</b>	<b>10%</b>	<b>6.852</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>7.551</b>	<b>100%</b>	<b>10%</b>	<b>6.852</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 30 de abril de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 74% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 89% do saldo composto pelas contas de Estoques e Clientes. O Ativo Não Circulante registra o Imobilizado que representa 65% do total deste grupo do Ativo.

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

Em abril/2021 a conta do Ativo que apresentou a principal variação foi Estoques que registrou aumento de 18%, sendo R\$ 560 mil a maior que em março/2021, ocasionado principalmente pelo acúmulo nos estoques de almoxarifado e embalagens.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## Análise do Passivo

Em 30 de abril de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 14% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 97% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em -12% pelo Patrimônio Líquido.

Os Saldos com Partes Relacionadas compõem 57% do total das exigibilidades. Já os créditos em Recuperação Judicial representam 18% 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\$ 205 mil.

**Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020.**

Em abril/2021 as principais variações nos saldos do Passivo foram observadas nas seguintes contas:

- Fornecedores: Em abril/2021 houve aumento de 31%, sendo R\$ 143 mil a maior que em março/2021, ocasionado pelo maior volume de embalagens e insumos adquiridos, para produções em meses posteriores.
- Saldos com partes relacionadas (AFAC): Em abril/2021 houve aumento de 14%, sendo R\$ 595 mil a maior que em março/2021, ocasionado por maiores repasses recebidos da controladora para cobrir as dificuldades operacionais da Recuperanda.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021:

- Patrimônio Líquido: Não ocorreram mutações do patrimônio líquido da Recuperanda no período, exceto pela apuração do resultado líquido mensal.
- Imobilizados e Intangíveis: Alteração no Ativo Fixo decorrente especialmente do registro de depreciação e amortização mensal.
- Funcionários: Segue a composição do quadro de empregados da Recuepranda, conforme Cadastro Geral de Empregados e Desempregados-CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

EMPRESA	Mar	Abr
COBRASCAL	26	28

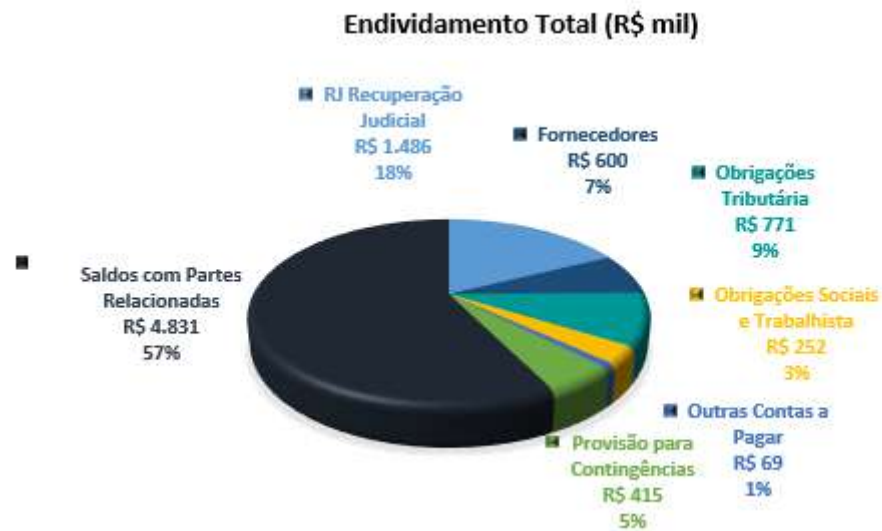
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Cobrascal	
	abr-21	mar-21
A vencer (circulante)	1.282	1.162
Vencidos até 30 dias	54	63
Vencidos de 31 a 90 dias		6
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	4	4
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>1.340</u>	<u>1.235</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(28)</u>	<u>(28)</u>
Total	<u>1.312</u>	<u>1.207</u>



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 30 de abril de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 57% pelos Saldos com Partes Relacionadas; seguido de 18% pelos Créditos em Recuperação Judicial; 9% pelas Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 16% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 30 de abril de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	30/04/2021	V%	H%	31/03/2021	V%	30/04/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>812</b>	<b>100%</b>	<b>7%</b>	<b>758</b>	<b>100%</b>	<b>2.972</b>	<b>100%</b>	<b>-68%</b>	<b>9.164</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(604)	-74%	-4%	(628)	-83%	(2.488)	-84%	-72%	(8.815)	-96%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>208</b>	<b>26%</b>	<b>61%</b>	<b>129</b>	<b>17%</b>	<b>484</b>	<b>16%</b>	<b>39%</b>	<b>350</b>	<b>4%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(217)	-27%	91%	(113)	-15%	(639)	-22%	-61%	(1.620)	-18%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(2)	0%	-83%	(15)	-2%	(44)	-1%	26%	(35)	0%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(219)</b>	<b>-27%</b>	<b>71%</b>	<b>(128)</b>	<b>-17%</b>	<b>(683)</b>	<b>-23%</b>	<b>-59%</b>	<b>(1.654)</b>	<b>-18%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>101%</b>			<b>100%</b>		<b>107%</b>			<b>114%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(11)</b>	<b>-1%</b>	<b>-897%</b>	<b>1</b>	<b>0%</b>	<b>(199)</b>	<b>-7%</b>	<b>-85%</b>	<b>(1.305)</b>	<b>-14%</b>
Receita financeira	3	0%	182%	1	0%	8	0%	-8%	8	0%
Despesa Financeira	(1)	0%	-90%	(6)	-1%	(14)	0%	-85%	(91)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(9)</b>	<b>-1%</b>	<b>151%</b>	<b>(4)</b>	<b>0%</b>	<b>(205)</b>	<b>-7%</b>	<b>-85%</b>	<b>(1.387)</b>	<b>-15%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(9)</b>	<b>-1%</b>	<b>151%</b>	<b>(4)</b>	<b>0%</b>	<b>(205)</b>	<b>-7%</b>	<b>-85%</b>	<b>(1.387)</b>	<b>-15%</b>

O Resultado de 30 de abril de 2021apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 9 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 4 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 205 mil, no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi 26% das receitas líquidas de vendas em 30 de abril de 2021contra o resultado bruto de 17% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 101% da receita líquida em 30 de abril de 2021contra 100% no mês anterior.

Em abril/2021 as principais variações mensais no resultado foram observadas nas contas:

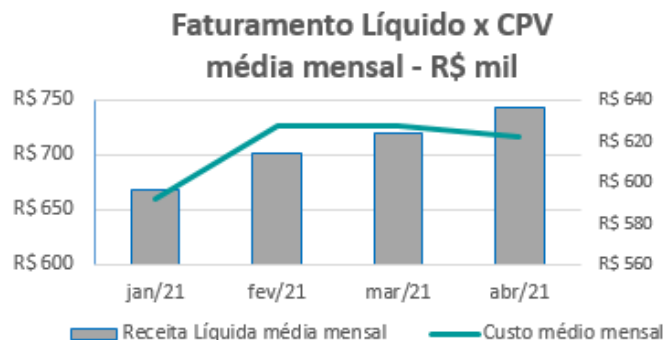
- Receita líquida x Custo dos Produtos Vendidos: Em abril/2021 as receitas líquidas registraram aumento de 7% contra a redução de 4% nos custos dos produtos vendidos. Este desalinhamento foi proporcionado pelo aumento do preço praticado no mês atual, o que gerou melhora na margem bruta quando comparada a março/2021.

- Despesas administrativas e gerais: Em abril/2021 houve aumento de 91%, sendo R\$ 103 mil a maior que me março/2021, ocasionado principalmente pelo aumento das despesas de vendas que tiveram registro de baixas de embalagens, não ocorridas no mês anterior.

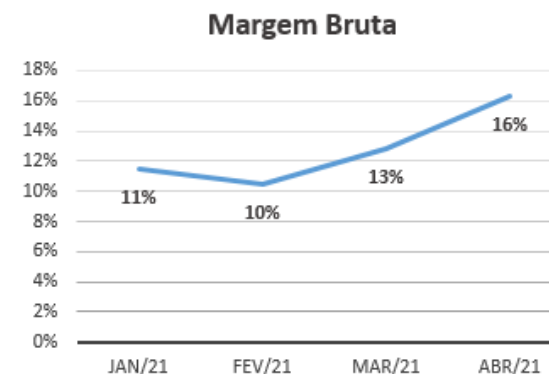
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Abril/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 26/08/2021.

## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

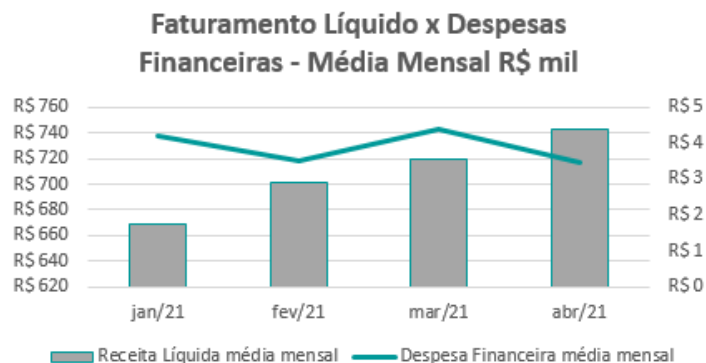
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, ambos na média mensal:



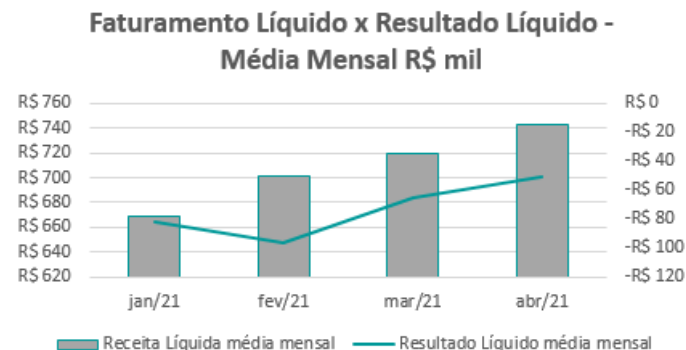
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com pequena margem positiva.



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



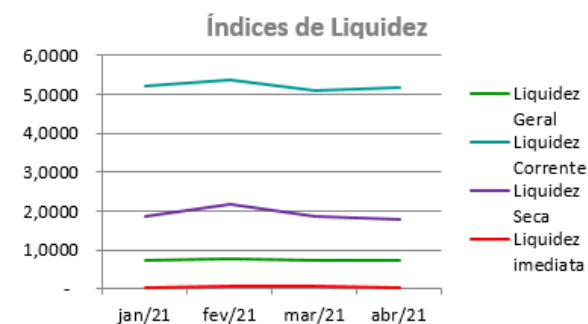
As variações no resultado líquido oscilam alinhados com a evolução da receita líquida mensal, com pequenas oscilações devido a registros ocasionais:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Liquidez Geral	0,7482	0,7526	0,7207	0,7425
Liquidez Corrente	5,2027	5,3813	5,0939	5,1617
Liquidez Seca	1,8515	2,1610	1,8648	1,7795
Liquidez imediata	0,0340	0,0624	0,0738	0,0424



**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.

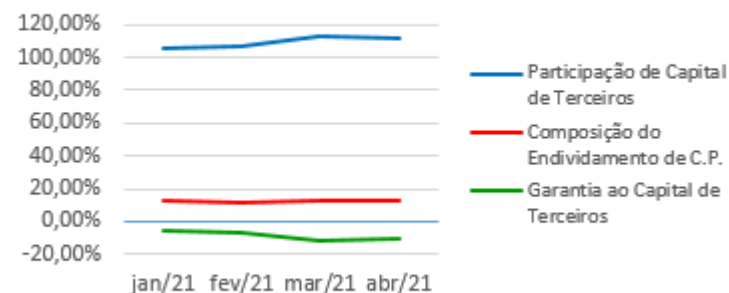
**Liquidez corrente** – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda se encontra em condição desfavorável, não havendo uma margem de segurança com seus recursos de curto prazo para liquidar 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).

**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21
Participação de Capital de Terceiros	105,97%	107,28%	112,59%	111,55%
Composição do Endividamento de C.P.	12,51%	12,31%	12,49%	12,89%
Garantia ao Capital de Terceiros	-5,63%	-6,78%	-11,19%	-10,36%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

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

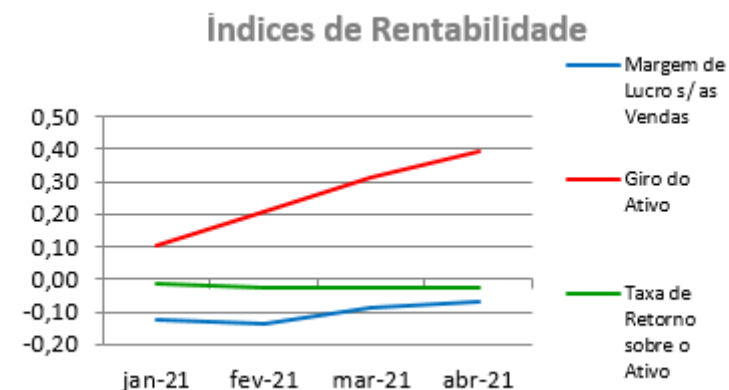
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.

## 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	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,12	-0,14	-0,09	-0,07
Giro do Ativo	0,11	0,21	0,32	0,39
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,01	-0,03	-0,03	-0,03



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 30 de abril 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	<u>31/03/2021</u>	<u>30/04/2021</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>30/04/2021</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.944	1.949		
Passivo não circulante	<u>5.888</u>	<u>6.466</u>		
	<b>3.944</b>	<b>4.517</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	4.837	5.557		
Passivo operacional	<u>963</u>	<u>1.085</u>		
	<b>3.873</b>	<b>4.471</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	71	46		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	<b>71</b>	<b>46</b>	(+)	(+)

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

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



Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 30 de abril de 2021 de R\$ 9 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 205 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ 4.831 mil sendo 57% do total do endividamento, acompanhado dos créditos em Recuperação Judicial que somam R\$ 1.486 mil e equivalem a 18% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de -R\$ 872 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.

DIDIMO INOCENCIO DE  
PAULA:00208787615

Digitally signed by DIDIMO INOCENCIO DE  
PAULA:00208787615  
DN: c=BR, o=ICP-Brasil, ou=Secretaria da Receita Federal do  
Brasil - RFB, ou=RFB e-CPF A3, ou=VALID, ou=AR MAC BR,  
ou=Presencial, ou=24375036000118, cn=DIDIMO  
INOCENCIO DE PAULA:00208787615  
Date: 2021.09.24 12:08:07 -03'00'

**INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**

Administradora Judicial

Dídimo Inocêncio de Paula

OAB/MG 26.226

JULIANA CONRADO  
PASCHOAL

Assinado de forma digital por  
JULIANA CONRADO PASCHOAL  
Dados: 2021.09.24 13:35:29 -03'00'

**UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL**

Perita Judicial Contábil – CNPC: 1169

Juliana Conrado Paschoal

Contadora – CRC MG-093914/O-2