



Número: **5001608-50.2019.8.13.0290**

Classe: **[CÍVEL] RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

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

Última distribuição : **26/03/2019**

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

Assuntos: **Recuperação judicial e Falência**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **NÃO**

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

Partes	Advogados
<b>MINASBELT CORREIAS INDUSTRIAIS LTDA – EPP (AUTOR)</b>	
<b>FABRICAL FABRICA DE CAL SA (AUTOR)</b>	
	<b>YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO)</b>
<b>MINERACAO JOAO PESSOA LTDA (AUTOR)</b>	
	<b>YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO)</b>
<b>PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA (AUTOR)</b>	
	<b>YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO)</b>
<b>PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDUSTRIA LTDA (AUTOR)</b>	
	<b>YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO)</b>
<b>MINERACAO MONTREAL LTDA (AUTOR)</b>	
	<b>YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO)</b>
<b>USIBRITA LTDA (AUTOR)</b>	

	YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO)
<b>COBRASCAL INDUSTRIA DE CAL LTDA (AUTOR)</b>	
	YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO)
<b>MINERACAO PEDRA BONITA LIMITADA (AUTOR)</b>	
	YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO)
<b>EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERACAO CALCARIA LTDA (AUTOR)</b>	
	YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO)
<b>UNIAO ADMINISTRACAO, PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS S.A (AUTOR)</b>	
	YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO)
<b>ICAL INDUSTRIA DE CALCINACAO LTDA (AUTOR)</b>	
	YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO)

<b>Outros participantes</b>	
<b>ITAU UNIBANCO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO) GUSTAVO JOSE MENDES TEPEDINO (ADVOGADO) RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO)
<b>FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS MULTISEGMENTOS NPL IPANEMA VII - NAO PADRONIZADO (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
<b>MINAS CAL LOGISTICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
<b>SERASA S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	ALEXANDRA SILVA MALTA (ADVOGADO)
<b>AFS GAMA LOCACAO E SERVICOS LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	ROGERIO FORTES DA SILVEIRA (ADVOGADO) SILVANA FORTES DA SILVEIRA (ADVOGADO)

VIVAS ADMINISTRACAO DE BENS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	IGOR NUNES COSTA E COSTA (ADVOGADO) BRUNO DE CARVALHO GARRIDO (ADVOGADO) PATRICIA MACHADO DIDONE (ADVOGADO)
DINASER INDUSTRIA, COMERCIO E SERVICOS LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BRUNA CARLA DA SILVEIRA (ADVOGADO)
METROPOLITAN LIFE SEGUROS E PREVIDENCIA PRIVADA SA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	EDUARDO CHALFIN (ADVOGADO)
JOSE SANTOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LINDINALVA ALICE LARANJEIRA (ADVOGADO)
TB TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO)
MARCELO BRAGA PONTES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO)
JOAQUIM RONALDO PONTES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO)
ACOPAIVA TUBOS E PERFIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	IGOR BARBOSA DE FREITAS (ADVOGADO)
SERVICO SOCIAL DA INDUSTRIA - SESI (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MATEUS DE MOURA LIMA GOMES (ADVOGADO) WEDERSON ADVINCULA SIQUEIRA (ADVOGADO)
RODORRICA-RODOVIARIO E REPRESENTACAO NORRICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANTONIO EDIVALDO SANTOS AGUIAR (ADVOGADO)
HIDRAU MAQUINAS MANGUEIRAS E CONEXOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MATHEUS BONACCORSI FERNANDINO (ADVOGADO)
MOINHA DIVINOPOLIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FERNANDO LUIZ GREGORIO (ADVOGADO)
TELEMAR NORTE LESTE S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FLAVIA NEVES NOU DE BRITO (ADVOGADO)
FORNAC LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	TIAGO DONIZETE SILVA (ADVOGADO) RENATA ALTIVO DELLARETTI (ADVOGADO) ROBERTA PARREIRAS MORAIS (ADVOGADO) ALLYSSON PEREIRA CAMPOS (ADVOGADO)
MINISTERIO DA FAZENDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
CONSULTANTS GESTAO EMPRESARIAL LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	REINALDO DE MELLO (ADVOGADO)
TWIN INVESTIMENTOS E SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GRAZZIANO MANOEL FIGUEIREDO CEARA (ADVOGADO) MARCIO VALFREDO BESSA (ADVOGADO)
IPIRANGA PRODUTOS DE PETROLEO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	

	LOYANNA DE ANDRADE MIRANDA (ADVOGADO)
TIM S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANTONIO RODRIGO SANT ANA (ADVOGADO)
INDUSTRIA E COMERCIO DE GAXETAS E ANEIS 230 LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	VITOR KRIKOR GUEOGJIAN (ADVOGADO) ARTUR RICARDO RATC (ADVOGADO)
ITATIBA MINERACAO E CONSTRUCAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RAFAEL DE ALMEIDA ABREU (ADVOGADO) JERONIMO DE ABREU JUNIOR (ADVOGADO)
SERGIO MARCIO PEIXOTO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO)
UNIK S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BRUNO FABBRI BARELLI (ADVOGADO)
CARLOS ALBERTO DE ARAUJO - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RAFAEL PEREIRA SOARES (ADVOGADO)
CARLOS ALBERTO DE ARAUJO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RAFAEL PEREIRA SOARES (ADVOGADO)
FEDERACAO DOS TRABALHADORES NAS INDUSTRIAS DA CONSTRUCAO E DO IMOBILIARIO DO ESTADO DE MINAS GERAIS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	THAMIRES FERNANDES DA SILVA (ADVOGADO) OSMAR RODRIGUES JEBER GUSMAO (ADVOGADO)
A C LEITE - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ADSON RAUL MAGALHAES DE ALMEIDA (ADVOGADO)
MINERACAO CALCIOLANDIA LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	HUDSON VINICIUS MONTEIRO SILVA (ADVOGADO)
SEMIR JOSE CORREIA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO)
MIGUEL HENRIQUE SOUSA BEIRIGO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO)
LUBRIVILA DISTRIBUIDOR E SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOVINO PEREIRA DE BRITO JUNIOR (ADVOGADO)
JOSE CLAUDIO CASTORINO 41438710682 (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PAULO CESAR DA COSTA (ADVOGADO)
LEONEL GARCIA BRITO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANGELINA ROBERTA TEIXEIRA SOARES PRACA (ADVOGADO)
SERGIO DE SA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO)
ATACADAO DAS TINTAS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANTERO FERREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO) ANGELO FERREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO)
COMERC ENERGIA LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO)	

	LUCIANA RACHEL DA SILVA PORTO (ADVOGADO)
RETIFICADORA WILSON MARTINI LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	WENDEL DE MORAIS (ADVOGADO) VERA PAIXAO DE RESENDE (ADVOGADO) RENATO SANTOS SEPTIMIO (ADVOGADO)
MMH TRANSPORTES DE CARGAS EIRELI - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FABIANO AUGUSTO DA SILVA (ADVOGADO)
ROLIMAC ROLAMENTOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FABIANA DINIZ ALVES (ADVOGADO) RAFAEL DE LACERDA CAMPOS (ADVOGADO)
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO) GUSTAVO JOSE MENDES TEPEDINO (ADVOGADO) RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO)
PRONTO CONSTRUCOES E TERRAPLENAGEM LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CLEIDSON JORGE CORREIA PINO COSTA (ADVOGADO)
TDR INDUSTRIAL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BERNARDO GABRIEL BARBOSA DE SOUSA (ADVOGADO) ALEXANDRE MAGELA SILVA (ADVOGADO) ANDRESSA SANTANA HENRIQUE (ADVOGADO) SERGIO DE PAULA E SILVA JUNIOR (ADVOGADO) COTIGUARA ALVES DA COSTA (ADVOGADO)
TDR SERVICOS EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BERNARDO GABRIEL BARBOSA DE SOUSA (ADVOGADO) ALEXANDRE MAGELA SILVA (ADVOGADO) ANDRESSA SANTANA HENRIQUE (ADVOGADO) SERGIO DE PAULA E SILVA JUNIOR (ADVOGADO) COTIGUARA ALVES DA COSTA (ADVOGADO)
ENG TURBO LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PRISCILA LOPES GOMES (ADVOGADO)
ALTAMEC INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - MATRIZ (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JORGE ALAIDE FIGUEIREDO (ADVOGADO)
BETIMAQ - TRATORES, PECAS E SERVICOS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CHARLES FERNANDO VIEIRA DA SILVA (ADVOGADO) GIOVANNI CAMARA DE MORAIS (ADVOGADO) KASSIM SCHNEIDER RASLAN (ADVOGADO)
SOTREQ S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LUDMILA KAREN DE MIRANDA (ADVOGADO) DANIEL AUGUSTO DE MORAIS URBANO (ADVOGADO)
ANDRE LEONARDO COUTO - SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANDRE LEONARDO DE ARAUJO COUTO (ADVOGADO)
AM & A LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GRAZIELLE DA SILVA SAMPAIO (ADVOGADO) EUNYCE DE MIRANDA GUEDES (ADVOGADO) LEONARDO JACKSON RODRIGUES (ADVOGADO)

<b>ICONIC LUBRIFICANTES S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>LOYANNA DE ANDRADE MIRANDA (ADVOGADO)</b>
<b>PORTO MORENO ADVOGADOS ASSOCIADOS - ME (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
<b>WJR PARTICIPACOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>RODRIGO PINHEIRO BARBOSA (ADVOGADO) PEDRO FRANCO MOURAO (ADVOGADO) LUIS NANKRAN ROSA DIAS (ADVOGADO) RUI BARROS LEAL FARIAS (ADVOGADO) RODRIGO MACEDO DE CARVALHO (ADVOGADO) MIGUEL ROCHA NASSER HISSA (ADVOGADO)</b>
<b>TRANSPORTE SAGRADO CORACAO DE JESUS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>CECILIA ELIZABETH PORTO MORENO (ADVOGADO)</b>
<b>SUELI BARBOSA DE ARAUJO CPF 985.204.746-91 - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>MARCELA CASTRO CRUZ (ADVOGADO) MARCIO BRUNO CASTRO CRUZ (ADVOGADO) ALISSON HELENO DA COSTA SILVA (ADVOGADO)</b>
<b>EMPRESA BRASILEIRA DE CORREIOS E TELEGRAFOS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>NADJA DA FONSECA BARROS DE CARVALHO (ADVOGADO)</b>
<b>TRANSPORTES PESADOS MINAS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>JORGE MOISES JUNIOR (ADVOGADO)</b>
<b>IGNEZ DA GAMA GUIMARAES RAMALHO (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>OTAVIO VIEIRA BARBI (ADVOGADO)</b>
<b>AQUAGEO PROJETOS E PERFURACOES LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>RAFAEL DOS REIS FERREIRA (ADVOGADO) DANIEL FARIAS HOLANDA (ADVOGADO)</b>
<b>EDUARDO PENTAGNA GUIMARAES PEDRAS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO) ANGELO PETTERSEN FERREIRA (ADVOGADO)</b>
<b>LEONARDO PENTAGNA GUIMARAES PEDRAS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO) ANGELO PETTERSEN FERREIRA (ADVOGADO)</b>
<b>LUCIO PENTAGNA GUIMARAES NETO (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO) ANGELO PETTERSEN FERREIRA (ADVOGADO)</b>
<b>TEREZA DA GAMA GUIMARAES PAES (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO) THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO)</b>

LUCIANA DA GAMA GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO) THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO)
ADRIANA GAMA GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO) THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO)
BRASPRESS TRANSPORTES URGENTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	HERIK ALVES DE AZEVEDO (ADVOGADO)
HIDROCARBONETOS IMPORT LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO)
CARBOBRAS COMERCIO DE COMBUSTIVEIS SOLIDOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO)
MINAS CAL LOGISTICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO)
P. PEIXOTO PENA COMERCIO E TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO)
FABRICADORA DE BOMBAS INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LORIZA GEJAO RAYMUNDO (ADVOGADO) MARCIA MARIZA CIOLDIN (ADVOGADO) FABIOLA BARCELLOS HILARIO RODRIGUES (ADVOGADO) CHRISTIAN ROGER KLITZKE (ADVOGADO) CARLOS EDUARDO PICONE GAZZETTA (ADVOGADO)
BRASIMOL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	YAGO AZEVEDO (ADVOGADO)
BANCO BRADESCO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO) GUSTAVO JOSE MENDES TEPEDINO (ADVOGADO) RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO)
VIANA & MATOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CECILIA ELIZABETH PORTO MORENO (ADVOGADO)
TELEFONICA BRASIL S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FLAVIA NEVES NOU DE BRITO (ADVOGADO)
LOCALIZA RENT A CAR SA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JESSICA RAYANIE CARNEIRO (ADVOGADO) ANDREI BASTOS SOKOLOWSKI (ADVOGADO) IGOR MACIEL ANTUNES (ADVOGADO)
FURTADO, PRAGMACIO FILHO E ADVOGADOS ASSOCIADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO)

<b>BORPAC COMERCIO, IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>IGOR FARNESE FIGUEIREDO FRANCO (ADVOGADO) ROBERTO RODRIGUES PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO) PAULO PACHECO DE MEDEIROS NETO (ADVOGADO) GILVAR DE PINHO TAVARES (ADVOGADO)</b>
<b>SOLVI PRODUCAO IMP. E EXP. DE INSUMOS INDUSTRIAIS LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>JANCIELE DE PAULA MERQUIADES (ADVOGADO) JAMERSON LEON SILVA (ADVOGADO) KAMILA GUIMARAES MAGALHAES BUENO (ADVOGADO)</b>
<b>COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA COELBA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>UMBERTO LUCAS DE OLIVEIRA FILHO (ADVOGADO)</b>
<b>IBQ - INDUSTRIAS QUIMICAS S/A (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>LUCIANO BENETTI TIMM (ADVOGADO) RAFAEL BICCA MACHADO (ADVOGADO)</b>
<b>CAIXA ECONÔMICA FEDERAL (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ANA PAULA GONCALVES DA SILVA (ADVOGADO) BARBARA CLETO DE CARVALHO BALDEZ (ADVOGADO) BRUNO RODRIGO UBALDINO ABREU (ADVOGADO)</b>
<b>CORDEIRO COMERCIO DE MOINHA LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>LARISSA SILVA MARTINS (ADVOGADO)</b>
<b>CRISTIANO CATEB SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>FABIANO ROBERT DE SOUSA (ADVOGADO) CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO)</b>
<b>FERTRAN TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>FABIANO ROBERT DE SOUSA (ADVOGADO) CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO)</b>
<b>D'GRANEL TRANSPORTES E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>SAMANTHA BRAGA PEREIRA (ADVOGADO) FABIANO ROBERT DE SOUSA (ADVOGADO) CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO)</b>
<b>JS DISTRIBUIDORA DE PECAS S/A (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>DOUGLAS MARTINHO ARRAES VILELA (ADVOGADO)</b>
<b>KALENBORN DO BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>FERNANDO FERREIRA GONCALVES DE SOUZA (ADVOGADO)</b>
<b>FUNCIONAL SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO) VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO)</b>
<b>FUNCIONAL SEGURANCA CORPORATIVA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO) VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO)</b>



FIRST CONSULTORIA E ASSESSORIA EMPRESARIAL S/C LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANDRESA APPOLINARIO NEVES (ADVOGADO) JOSE ROBERTO RUTKOSKI (ADVOGADO)
TRUJILLO & TOLEDO ADVOGADOS ASSOCIADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CAMILA DE SOUZA TOLEDO (ADVOGADO) IVY TRUJILLO DE ALMEIDA RODRIGUEZ E RODRIGUES (ADVOGADO)
RUTKOSKI & CAVALCANTE SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANDRESA APPOLINARIO NEVES (ADVOGADO) JOSE ROBERTO RUTKOSKI (ADVOGADO)
CEMIG GERACAO TRES MARIAS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LEANDRO MANHA ZAMPIER LACERDA (ADVOGADO) DEBORA LUCIA NASCIMENTO (ADVOGADO) SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO)
CEMIG DISTRIBUICAO S.A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LEANDRO MANHA ZAMPIER LACERDA (ADVOGADO) DEBORA LUCIA NASCIMENTO (ADVOGADO) SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO)
MOVEX MOVIMENTACAO DE MATERIAIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO) VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO)
CONSORCIO OPERACIONAL DO TRANSPORTE COLETIVO DE PASSAGEIROS POR ONIBUS DO MUNICIPIO DE BELO HORIZONTE (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RONALDO MARIANI BITTENCOURT (ADVOGADO) DENIO MOREIRA DE CARVALHO JUNIOR (ADVOGADO)
SOMAR PECAS DIESEL - EIRELI - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MOANA PAPINI REIS FURLETTI (ADVOGADO) MARINA GIOVANARDI MASCARENHAS (ADVOGADO)
SGS DO BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LEANDRO MARCANTONIO (ADVOGADO)
DETRONIX INDUSTRIA ELETRONICA LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	IVANDRO ROBERTO POLIDORO (ADVOGADO)
CEQUIP IMPORTACAO E COM LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANTONIO ROQUE DE ALBUQUERQUE JUNIOR (ADVOGADO)
SUPRICEL LOGISTICA LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	VITOR CAMARGO SAMPAIO (ADVOGADO)
MAQUINAS FURLAN LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DANIELA GULLO DE CASTRO MELLO (ADVOGADO)
QUIMIS APARELHOS CIENTIFICOS LIMITADA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANTONIO DE MORAIS (ADVOGADO)

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

<b>PWM TRANSPORTES LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>DIEGO COSTA BASAIA (ADVOGADO) RODRIGO BRAGA DA SILVA (ADVOGADO)</b>
<b>MAGNESITA REFRACTORIOS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>LUIZ PHILIPPE NARDY NASCIMENTO (ADVOGADO) GABRIEL SEIJO LEAL DE FIGUEIREDO (ADVOGADO) CARLOS DAVID ALBUQUERQUE BRAGA (ADVOGADO)</b>
<b>GRANSENA EXPORTACAO E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>RENATA MARTINS GOMES (ADVOGADO)</b>
<b>MARAJÓ COMERCIO E TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>CICERO PEREIRA DE LACERDA NETO (ADVOGADO)</b>
<b>CPX DISTRIBUIDORA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>SIMONE CRISTINE DAVEL (ADVOGADO)</b>
<b>ORNAN CARLOS FERNANDES (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO)</b>
<b>ARIVANY CALDAS OTAVIANO ANDRADE (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO)</b>
<b>WALLACE ALMEIDA CALDAS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO)</b>
<b>VIVIAN DO CARMO CALDAS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO)</b>
<b>MILCES ALMEIDA CALDAS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO)</b>
<b>PRESMONTEC EIRELI - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>HEGON REGIS RODRIGUES (ADVOGADO)</b>
<b>JUNTALIT INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ELIANE MAYUMI AMARI (ADVOGADO)</b>
<b>CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO S.A (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>LEANDRO MANHA ZAMPIER LACERDA (ADVOGADO) DEBORA LUCIA NASCIMENTO (ADVOGADO) SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO)</b>
<b>GLENIO RODRIGUES - CPF 035.353.966-03 - ME (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>JADIR VICENTE PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO)</b>
<b>COMPANHIA ENERGETICA DO CEARA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>MAXIMIANO AGUIAR CAMARA (ADVOGADO)</b>
<b>GREBLER ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>RAFAEL MOURA CORDEIRO DA SILVA (ADVOGADO) EDUARDO PIAZZAROLI ROCHA MOHALLEM (ADVOGADO) EDUARDO GREBLER (ADVOGADO)</b>
<b>EQUIPSE COMERCIO DE EPI LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>DAVI BATISTA DE MACEDO (ADVOGADO)</b>

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

<b>VICTRANS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>DOUGLAS NUNES DE OLIVEIRA (ADVOGADO)</b>
<b>MUNICIPIO DE CAUCAIA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>BRUNO LEITE PINTO (ADVOGADO)</b>
<b>BANCO DO BRASIL S/A (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>JUCELIA MARTINS LIMA (ADVOGADO) ITALO LOPES ALMEIDA (ADVOGADO) JORGE EDUARDO FURTADO KNOP (ADVOGADO) LARISSA TAVARES PEREZ DURAN (ADVOGADO) EDVANE ANDRE DA SILVA (ADVOGADO) CAMELIA BELEM GOTELIPE DOS REIS (ADVOGADO) ADAIR VICENTE TEIXEIRA FILHO (ADVOGADO) JULIO CESAR LOPES (ADVOGADO)</b>
<b>INEAR INDUSTRIA DE ENERGIA ALTERNATIVA RENOVAVEL EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ELCIO FONSECA REIS (ADVOGADO) ENRIQUE FONSECA REIS (ADVOGADO)</b>
<b>GEOVERITAS GEOLOGIA E SERVICOS LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>FERNANDO ANTONIO GUIMARAES IGNACIO (ADVOGADO)</b>
<b>MUNICÍPIO DE BETIM (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>CYNTHIA APARECIDA ESPALADORI DE BRITO (ADVOGADO) LIVIA DE MELO SOARES BATISTA (ADVOGADO)</b>
<b>SUN PRODUTOS QUIMICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>MARCOS GONCALVES SILVA DE URU (ADVOGADO) IRANY GONCALVES DA COSTA (ADVOGADO) LEONARDO PEREIRA ROCHA MOREIRA (ADVOGADO)</b>
<b>JOFEGE PAVIMENTACAO E CONSTRUCAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>CAIO REGAGNIN (ADVOGADO) LUIS FERNANDO DE CARVALHO SILVA (ADVOGADO) PEDRO AUGUSTO MUTTON DE CARVALHO (ADVOGADO) ANTONIO DE CARVALHO (ADVOGADO)</b>
<b>RAIMUNDO NONATO DE OLIVEIRA DIAS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>FELIPE DOURADO LAGES (ADVOGADO) RODRIGO DOURADO DUARTE (ADVOGADO)</b>
<b>FEIROUZ NAIM FINIANOS - ME (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>THEREZE NAIM FINIANOS (ADVOGADO)</b>
<b>SONDA PROCWORK INFORMATICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>FERNANDO NIMER TERRABUIO (ADVOGADO) DENNIS OLIMPIO SILVA (ADVOGADO)</b>
<b>MUNICIPIO DE SAO JOSE DA LAPA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>SABRINA MARQUES SANTANA (ADVOGADO) SHIRLEY CRISTIANE GONCALVES DE OLIVEIRA (ADVOGADO)</b>
<b>TERMACO TERMINAIS MAR DE CONTAINERS E SERV ACES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>LAERTE MEYER DE CASTRO ALVES (ADVOGADO)</b>

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

	PEDRO HENRIQUE MACHADO SILVEIRA (ADVOGADO) JOSE ANCHIETA DA SILVA (ADVOGADO)
CENTELHA EQUIPAMENTOS ELETRICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	IVAN SPREAFICO CURBAGE (ADVOGADO)
AMIL ASSISTÊNCIA MÉDICA INTERNACIONAL S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SERGIO MACHADO TERRA (ADVOGADO) GUSTAVO GONCALVES GOMES (ADVOGADO)
ODONTOPREV S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANDRE MUNTOREANU MARREY (ADVOGADO)
LOJA ELETRICA LIMITADA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LEONARDO BRUNO DE SOUZA THOME (ADVOGADO) ANTONIO FERREIRA DA SILVA (ADVOGADO) ANA FLAVIA SOARES DE MATOS (ADVOGADO) ANDRE LUIZ LIMA SOARES (ADVOGADO) RITA ALCYONE PINTO SOARES (ADVOGADO) EULER DE MOURA SOARES FILHO (ADVOGADO)
GAGLIARDI DISTRIBUIDORA DE LUBRIFICANTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOSE HOLANDA NETO (ADVOGADO)
STE TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PALOMA AIKO KAMACHI (ADVOGADO)
CASA NOSSA ALIMENTACAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JUNIO BALDUINO GONCALVES (ADVOGADO)
MINAS GUSA SIDERURGIA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MARCUS VINICIUS DE SOUSA (ADVOGADO)
ATIVO AMBIENTAL LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MANOEL ALVES PEREIRA (ADVOGADO) TATILA DAYANA DE LANA SOUSA (ADVOGADO) CIRO MACHADO (ADVOGADO) HARLISON SCORTEGAGNI SOARES (ADVOGADO)
CARMONA MAYA, MARTINS E MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	WILLIAM CARMONA MAYA (ADVOGADO)
COFERMETA SA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	HELISSA GOMES DE SOUZA MARTINS DA SILVA (ADVOGADO)
COMERCIAL E IMPORTADORA DE PNEUS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CARLOS AUGUSTO TORTORO JUNIOR (ADVOGADO)
SESCON/MG - SINDICATO DAS EMPRESAS DE CONS. ASSES. PER. INFORM. PESQ. E EMPRESAS DE SERV. CONT. NO ESTADO DE MG. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DULCINEIA MOREIRA DOS SANTOS (ADVOGADO)
LENI DE OLIVEIRA DOMICIANO RODRIGUES - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALEXSANDRA NETO GOMES MAIA (ADVOGADO)
RODAR EMPREENDIMENTOS E TRANSPORTES LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	

	YURI PINTO SOARES (ADVOGADO)
POLLYRUBBER LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO) VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO)
Ministério Público - MP (FISCAL DA LEI)	
INOCENCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS (ADMINISTRADOR(A) JUDICIAL)	
	CRISTIENE JULIA GOMES GONCALVES DE PAULA (ADVOGADO) ROGESTON BORGES PEREIRA INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO) DIDIMO INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO)

Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
8563528015	24/02/2022 11:58	<a href="#">Manifestação</a>	Manifestação
8563528027	24/02/2022 11:58	<a href="#">Manifestação AJ RMA Outubro de 2021</a>	Manifestação
8563528031	24/02/2022 11:58	<a href="#">RMA Outubro 2021</a>	Documento de Comprovação



Conforme anexo.



**EXCELENTÍSSIMA SENHORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE VESPASIANO/MG**

**PROCESSO Nº 5001608-50.2019.8.13.0290**

**INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**, aqui representada pelo seu sócio, **DIDIMO INOCÊNCIA DE PAULA, OAB/MG 26.226**, responsável pela condução da presente Recuperação Judicial, na qualidade de Administradora Judicial das Recuperandas **ICAL INDÚSTRIA DE CALCINACAO 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 FABRICA DE CAL S.A.** (CNPJ: 21.443.607/0001-16), **MINERAÇÃO MONTREAL LTDA** (CNPJ: 70.967.971/0001-90), **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LIMITADA** (CNPJ: 20.186.102/0001-50), **MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA** (CNPJ: 19.627.094/0001-51), **PEDREIRAS OMACIL COMERCIO 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), nomeada nos autos da **AÇÃO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, vem, respeitosamente, à presença de V. Exa., requerer a juntada dos **Relatórios Mensais de Atividades das Recuperandas**, relativos aos meses de **OUTUBRO DE 2021**, em cumprimento ao art. 22, II, letra “a” e “c” da Lei 11.101/05<sup>1</sup>, conforme documento anexo.

Termos em que, pede deferimento.

Belo Horizonte, 24 de fevereiro de 2022.

**INOCENCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**  
ADMINISTRADORA JUDICIAL  
DIDIMO INOCENCIO DE PAULA – RESPONSÁVEL PELO PROCESSO  
OAB/MG 26.226

<sup>1</sup> “Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe: (...) II – na recuperação judicial: a) fiscalizar as atividades do devedor e o cumprimento do plano de recuperação judicial; (...) c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor; (...)”



**RECUPERAÇÃO  
JUDICIAL**

PROCESSO Nº  
5001608-50.2019.8.13.0290

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

**GRUPO  
ICAL**



**INOCÊNCIA DE PAULA**  
advocacia & consultoria jurídica



**UNE ASSESSORIA**  
Contábil e Empresarial



Vespasiano, 11 de fevereiro de 2022.

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

Em atendimento à norma inserta nas alíneas “a” e “c”, do artigo 22, da Lei 11.101/05, a Administradora Judicial, Inocência de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Dídimio Inocência de Paula, auxiliado pela Perita nomeada judicialmente, Dra. Juliana Conrado Paschoal, vem, à Presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas, **relativo ao mês de Outubro/2021**, subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas das empresas Ical Indústria de Calcinação Ltda., União Administração, Participações e Investimentos S.A., Cobrascal Indústria de Cal Ltda., EIMCAL – Empresa Industrial de Mineração Calcária Ltda., Fabrical Fábrica de Cal S.A., Mineração Montreal Ltda., Mineração Pedra Bonita Ltda., Mineração João Pessoa Ltda., Pedreiras Omacil Comércio e Indústria Ltda., Pyla Pedreira Yolita Ltda. e Usibrita Ltda., juntamente denominadas “Grupo ICAL” ou “Recuperandas”.

Necessário pontuar que as informações contábeis e financeiras analisadas no presente documento são de responsabilidade das Recuperandas, que respondem pela sua veracidade e exatidão.

A Administradora Judicial se coloca à disposição para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Cordialmente,

**INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS**  
Administradora Judicial  
Dídimio Inocência de Paula  
OAB/MG 26.226

2



## SUMÁRIO

INTRODUÇÃO .....	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL .....	8
HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS.....	9
ESTRUTURA SOCIETÁRIA .....	12
ATIVOS DO GRUPO ICAL .....	17
ENDIVIDAMENTO .....	18
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA. ....	19
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA. ....	33
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. ....	45
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. ....	57
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. ....	67
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. ....	79
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. ....	91
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. ....	103
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	113
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.....	125
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. ....	137



## INTRODUÇÃO

No dia 26 de março de 2019 as empresas Ical Indústria de Calcinação Ltda. (CNPJ: 17.157.264/0001-56), União Administração, Participações e Investimentos S.A. (CNPJ: 21.669.288/0001-61), Cobrascal Indústria de Cal Ltda. (CNPJ: 44.062.636/0001-33), EIMCAL – Empresa Industrial de Mineração Calcária Ltda. (CNPJ: 17.335.274/0002-15), Fabrical Fábrica de Cal S.A.(CNPJ: 21.443.607/0001-16), Mineração Montreal Ltda. (CNPJ: 70.967.971/0001-90), Mineração Pedra Bonita Ltda. (CNPJ: 20.186.102/0001-50), Mineração João Pessoa Ltda. (CNPJ: 19.627.094/0001-51), Pedreiras Omacil Comércio e Indústria Ltda. (CNPJ: 15.132.871/0001-36), Pyla Pedreira Yolita Ltda. (CNPJ: 06.963.557/0001-04) e Usibrita Ltda. (CNPJ: 18.820.688/0001-11), ajuizaram pedido de Recuperação Judicial, distribuído sob o nº 5001608-50.2019.8.13.0290, perante a 2ª Vara Cível a Comarca de Vespasiano/MG.

A MM. Juíza proferiu despacho judicial, inserido no ID nº 67211454, no dia 22/04/2019, através do qual foi deferido o processamento da Recuperação Judicial.

Em cumprimento à alínea “a”, inciso I, do art. 22 da Lei 11.101/2005, no dia 26/04/2019, a Administradora Judicial encaminhou Circular aos Credores, informando o valor e classificação de seus respectivos créditos, nos termos relacionados pelas Recuperandas na exordial.

Em virtude da apresentação de nova lista de credores consolidada pelas Recuperandas, contendo os créditos devidos na data da distribuição da Recuperação Judicial, esta Administradora Judicial enviou nova circular aos credores no dia 09/10/2019, considerando a alteração substancial de diversos créditos inicialmente arrolados pelas Recuperandas.

O Plano de Recuperação Judicial foi apresentado pelas Recuperandas no dia 24/06/2019, conforme se infere dos IDs nº 73534611 a 73534603.

O Edital relativo ao §1º do art. 52 da Lei 11.101/2005 contendo a lista de credores apresentada pelas Recuperandas foi disponibilizado no DJE de 02/10/2019 e publicado dia 03/10/2019.

No dia 11/10/2019 foi publicado novo Edital retificado relativo ao §1º do art. 52 da Lei 11.101/05, contendo a lista consolidada de credores apresentada pelas Recuperandas, considerando que alguns credores foram omitidos do edital anteriormente publicado.

O edital relativo ao parágrafo único do art. 53 c/c art. 55 da Lei 11.1001/05 foi disponibilizado no DJE de 13/12/2019 e publicado no dia 16/12/2019.



Em cumprimento à norma inserta no § 2º do art. 7º da Lei 11.101/05, a Administradora Judicial apresentou a lista de credores, após análise da contabilidade e das 382 (trezentos e oitenta e duas) habilitações/divergências de crédito que lhe foram encaminhadas, com o auxílio da i. perita judicial.

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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





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

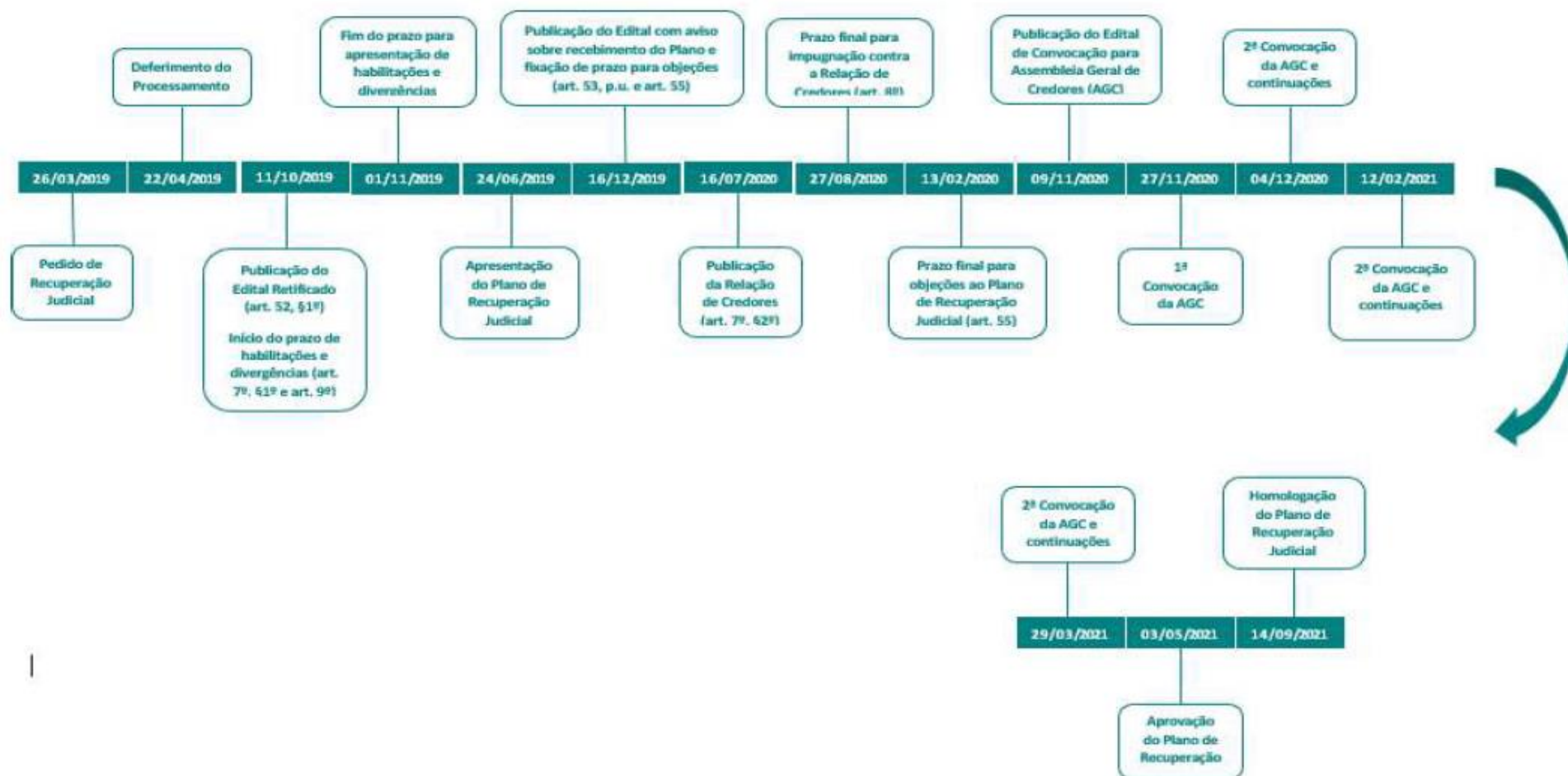
Já no dia 14/09/2021, sob o ID nº 5697178020, foi proferida decisão homologando o PRJ em todos os seus termos, aprovado pela AGC de 03/05/2021, para que produza os seus jurídicos e legais efeitos, e, com fulcro no art. 58 da Lei nº 11.101/2005, concedendo a recuperação judicial às empresas ICAL INDÚSTRIA 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.



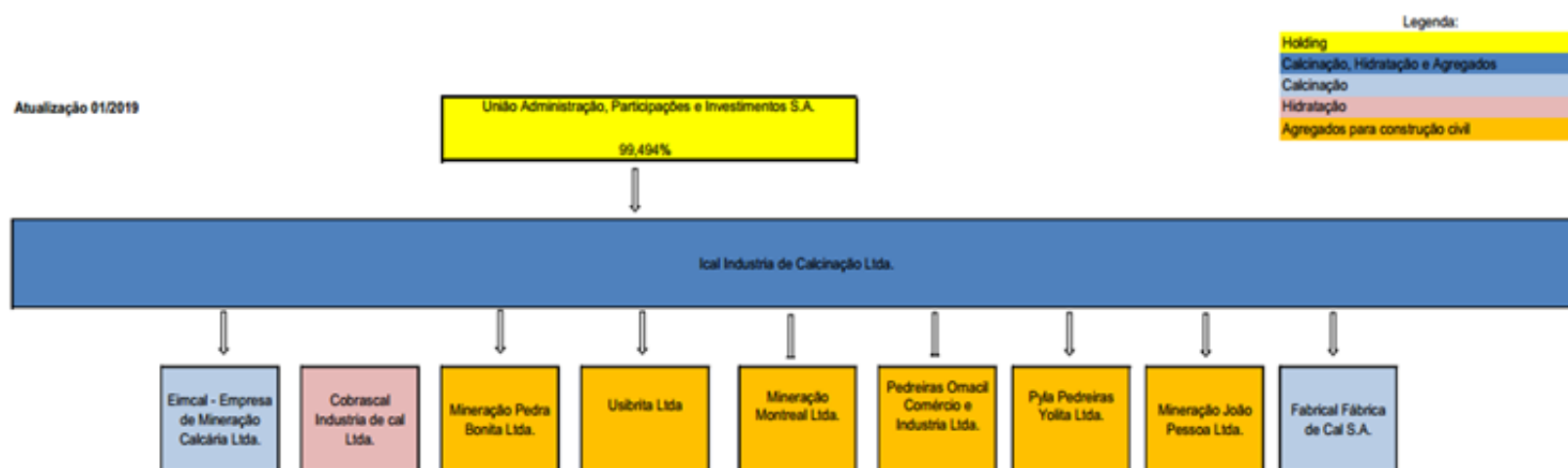
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como corretivo de solos, a prestação 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
Fabrical Fábrica de Cal S.A.	Indireta	75,000%	Cal e calcário



A composição do capital social da  *Holding* do Grupo União é comentada 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 Pnes	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 Lucina da Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.072	2	2,8889000%	459.238	834.150,60	3.367.877,10	4.202.027,70	2,3789100%
7 Lucio Pentagna Guimaraes Neto	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
8 Leonardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
9 Eduardo Pentagna Guimaraes Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
10 Paula da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.470	0	1,3850600%	390.157	1.955.236,05	1.614.700,50	3.569.936,55	2,0210700%
11 Daniel da Gama Guimaraes Ramalho	213.687	3,2556700%	176.469	0	1,3850500%	390.156	1.955.236,05	1.614.691,35	3.569.927,40	2,0210600%
12 Flavio da Gama Guimaraes Ramalho	213.686	3,2556500%	176.471	0	1,3850700%	390.157	1.955.226,90	1.614.709,65	3.569.936,55	2,0210700%
13 Thiago Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
14 Gabriel Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
15 Maria Tereza Guimaraes Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
16 Vicente Fortini Toscano Filho	0	0,0000000%	1	0	0,0000100%	1	0,00	9,15	9,15	0,0000100%
	<b>6.563.537</b>	<b>100%</b>	<b>12.740.970</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>	<b>19.304.517</b>	<b>60.056.363,55</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 Calcinação Lt	42.375	42.375	75%	42.375	42.375	75%
WJR Participações Ltda.	14.125	14.125	25%	14.125	14.125	25%
	<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 - Industria de Calcinção Ltda.	49.997.818	99,9982%	5.000	49.997.818	99,9982%	5.000
Ignês da Gama Guimarães Ramalho	2.182	0,0018%	-	2.182	0,0018%	-
	<b>50.000.000</b>	<b>1</b>	<b>5.000</b>	<b>50.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>5.000</b>

Destaca-se que no exercício de 2021 houve aumento do capital social proveniente de recursos oriundos do AFAC – Adiantamento para Futuro Aumento de Capital.

## - 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%
Ignês 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:

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

	31/12/2020			31/12/2019		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção	13.999	13.999	100,0%	13.999	13.999	100,0%
União Adm. Participação e Invest. S/A	1	1	0,0%	1	1	0,0%
	<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 Calcinação	15.000	14.999.999	100,00%	15.000	14.999.999	100,00%
União Adm. Participação e Invest. S/A	-	1	0,00%	-	1	0,00%
	<b>15.000</b>	<b>15.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000.000</b>	<b>100%</b>

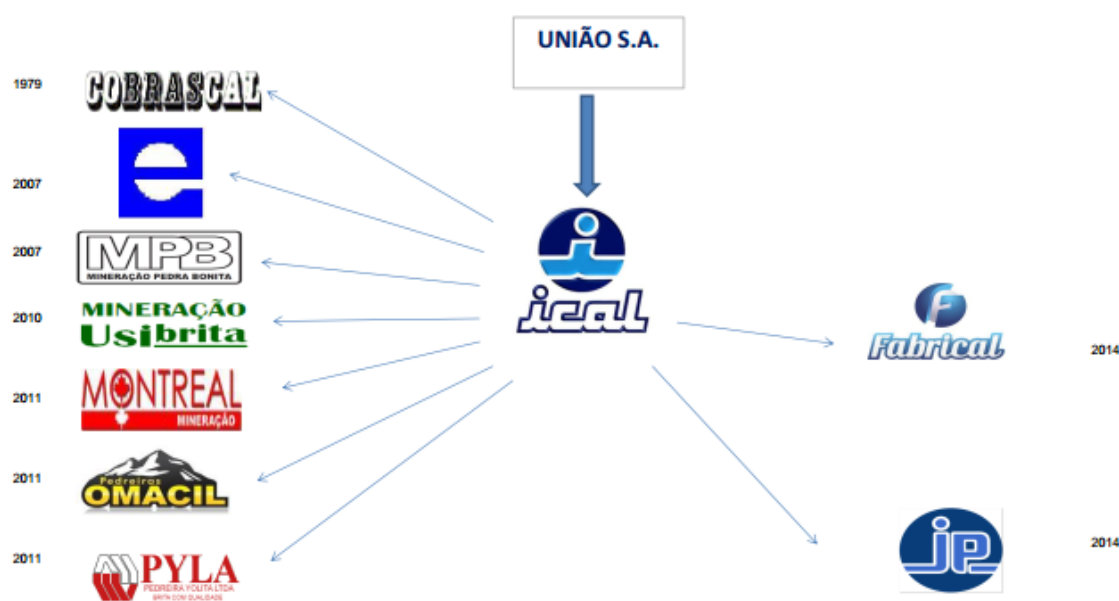
### - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. :

#### 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 Calcinação 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 31/10/2021, os ativos do Grupo ICAL consolidados são constituídos em 91% 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	110.033	6.327	4.360	0	7.723	3.308	9.515	1	10.642	18.910	3.192	174.010	9%
Ativo Não Circulante	1.114.072	27.251	12.599	274.838	9.270	21.818	39.480	8.148	180.033	93.155	1.897	1.782.559	91%
<b>TOTAL</b>	<b>1.224.105</b>	<b>33.577</b>	<b>16.958</b>	<b>274.838</b>	<b>16.993</b>	<b>25.126</b>	<b>48.996</b>	<b>8.149</b>	<b>190.675</b>	<b>112.064</b>	<b>5.088</b>	<b>1.956.569</b>	<b>100%</b>

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 31/10/2021:

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	37.030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.030	2%
Estoques	2.973	295	786	-	-	-	1.455	-	-	-	-	5.509	0%
Clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Depósitos judiciais	6.612	220	324	510	6	415	446	-	60	1.103	547	10.243	1%
Impostos e contribuições a recuperar	14.071	1	-	-	10	-	(1)	-	-	629	45	14.755	1%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.906	-	261	1.047	5.860	-	-	1.575	-	23.719	-	47.369	3%
Outros Ativos	4.262	1	-	-	0	-	-	-	0	1.096	1	5.360	0%
Propriedades para investimentos	270.090	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	270.090	15%
Investimentos	314.125	-	-	273.281	-	-	-	-	-	0	-	587.406	33%
Imobilizado	427.479	24.202	11.164	-	3.348	21.371	37.449	2.849	129.837	44.668	1.260	703.627	39%
Intangível	22.523	2.531	63	-	45	33	131	3.724	50.136	21.940	44	101.170	6%
<b>TOTAL</b>	<b>1.114.072</b>	<b>27.251</b>	<b>12.599</b>	<b>274.838</b>	<b>9.270</b>	<b>21.818</b>	<b>39.480</b>	<b>8.148</b>	<b>180.033</b>	<b>93.155</b>	<b>1.897</b>	<b>1.782.559</b>	<b>100%</b>

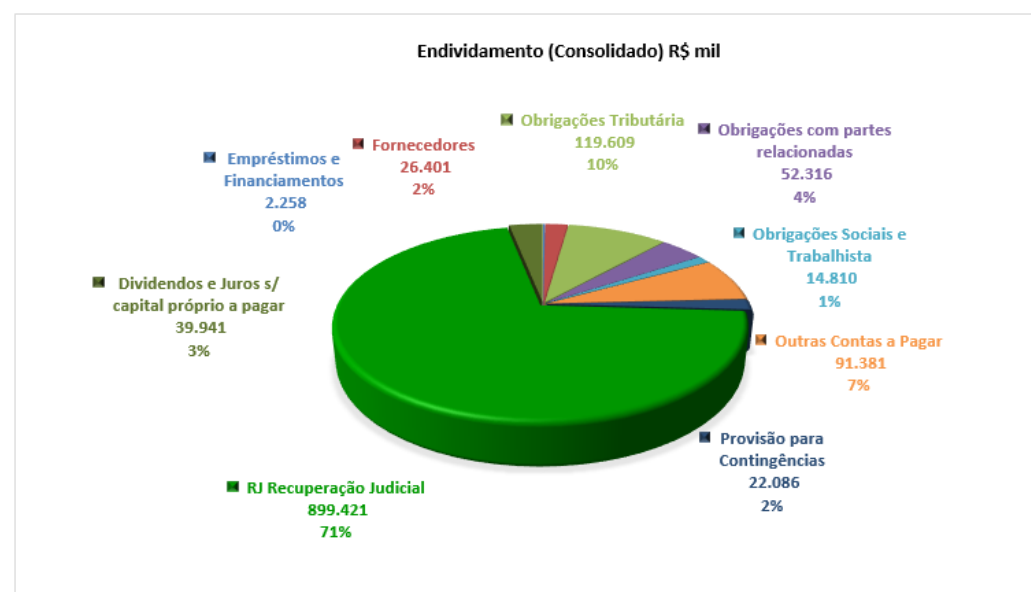
**Maiores comentários sobre o Ativo das Recuperandas foram efetuados no Relatório Mensal de Atividades de Dezembro/2020.**



## ENDIVIDAMENTO

O Endividamento total das Recuperandas consolidado é composto principalmente em 71% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 9% pelas Obrigações Tributárias, em 4% pelas Obrigações com Partes Relacionadas e em 16% por outras obrigações.

Endividamento (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado
Empréstimos e Financiamentos	364	-	-	-	-	954	440	63	300	137	-	2.258
Fornecedores	19.440	671	427	-	-	1.075	1.464	-	723	2.278	323	26.401
Obrigações Tributária	74.080	1.424	5.813	94	-	6.814	6.930	9	3.580	20.340	525	119.609
Obrigações com partes relacionadas	-	1.134	-	14.906	-	2.387	3.343	132	29.363	-	577	51.843
Obrigações Sociais e Trabalhista	9.845	606	450	-	-	475	948	-	957	1.245	284	14.810
Outras Contas a Pagar	88.217	55	487	-	614	36	832	-	517	484	139	91.381
Provisão para Contingências	15.399	-	-	156	3.776	199	376	727	52	215	1.186	22.086
RJ Recuperação Judicial	740.744	714	370	35	179	1.310	1.531	171	146.996	6.160	1.686	899.895
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348	-	-	38.593	-	-	-	-	-	-	-	39.941
<b>TOTAL</b>	<b>949.435</b>	<b>4.603</b>	<b>7.547</b>	<b>53.784</b>	<b>4.570</b>	<b>13.250</b>	<b>15.866</b>	<b>1.102</b>	<b>182.488</b>	<b>30.858</b>	<b>4.720</b>	<b>1.268.223</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 31 de outubro de 2021 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%		31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>110.033</b>	<b>9%</b>	<b>-7%</b>	<b>117.966</b>	<b>10%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>120.946</b>	<b>10%</b>	<b>-12%</b>	<b>137.320</b>	<b>11%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	2.508	0%	-52%	5.254	0%	Empréstimos e Financiamentos	264	0%	-95%	5.275	0%
Instrumentos financeiros	751	0%	0%	751	0%	Fornecedores	19.440	2%	-9%	21.422	2%
Clientes	34.949	3%	18%	29.551	2%	Impostos e Contribuições a Recolher	4.823	0%	-66%	14.356	1%
Estoques	46.433	4%	-1%	46.736	4%	Parcelamentos fiscais	26.322	2%	1%	26.070	2%
Impostos e contribuições a recuperar	25.124	2%	-29%	35.353	3%	Remunerações e encargos sociais	9.845	1%	-2%	10.035	1%
Outros ativos	268	0%	-17%	321	0%	RJ Recuperação Judicial	4.492	0%	0%	4.492	0%
						Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348	0%	0%	1.348	0%
						Outras contas a pagar	54.413	4%	0%	54.323	4%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.114.072</b>	<b>91%</b>	<b>0%</b>	<b>1.117.163</b>	<b>90%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>828.489</b>	<b>68%</b>	<b>0%</b>	<b>827.701</b>	<b>67%</b>
Adiantamentos futuros para aumento do capital	37.030	3%	-3%	38.373	3%	Empréstimos e Financiamentos	100	0%	-18%	122	0%
Depósitos Judiciais	6.612	1%	-20%	8.272	1%	Parcelamentos fiscais	42.935	4%	-5%	44.977	4%
Impostos e contribuições a recuperar	14.071	1%	1%	13.873	1%	Provisão para contingências	15.399	1%	0%	15.399	1%
Estoques	2.973	0%	0%	2.973	0%	Partes Relacionadas	33.804	3%	9%	30.951	3%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.906	1%	0%	14.871	1%	RJ Recuperação Judicial	736.251	60%	0%	736.251	60%
Outros Ativos	4.262	0%	0%	4.262	0%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>274.670</b>	<b>22%</b>	<b>2%</b>	<b>270.108</b>	<b>22%</b>
Propriedades para investimentos	270.090	22%	0%	270.090	22%	Capital social	520.630	43%	0%	520.630	42%
Investimentos	314.125	26%	0%	315.507	26%	Reserva de avaliação patrimonial	65.347	5%	0%	65.347	5%
Imobilizado	427.479	35%	0%	426.640	35%	Prejuízos acumulados	(368.611)	-30%	0%	(368.611)	-30%
Intangível	22.523	2%	1%	22.302	2%	Resultado do exercício	57.304	5%	9%	52.742	4%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.224.105</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>1.235.129</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.224.105</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>1.235.129</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 91% do Ativo total.



O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Estoques e Impostos e Contribuições a Recuperar que representam 65% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 24% dos saldos representados pelas Propriedades para Investimentos; 28% por Investimentos; 38% pelo Imobilizado e 2% pelo Intangível. As demais contas representam 7% 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:

- Caixa e Equivalentes: Em outubro/2021 apresentou redução de 52% no período devido a menores antecipações de recebíveis e maior acumulação na carteira de clientes.
- Clientes: Em outubro/21 apresentou aumento de 18% devido a menores antecipações e manutenção de prazos médios junto aos clientes.
- Impostos e Contribuições a Recuperar: Em outubro/21 houve uma redução de 29% em relação ao mês anterior devido a compensação de IRPJ e CSLL apurados no terceiro trimestre fiscal da empresa.
- Depósitos Judiciais: O saldo de “Depósitos Judiciais” sofreu uma redução de 20% em comparação ao mês anterior ocasionada pela liberação de valores anteriormente retidos pelo cliente Arcelor quando do protocolo do processo de Recuperação Judicial e agora resgatado.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

## Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 10% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 68% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 22% pelo Patrimônio Líquido.



Os saldos em Recuperação Judicial representam 78% 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; prejuízo acumulados em R\$ 368.611 mil e lucro do exercício até a data-base R\$ 57.304 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:

- Empréstimos e Financiamentos: Em outubro/2021 reduziu-se significativamente pela liquidação de saldo devedor consolidado para operações de Fines inadimplentes desde abril de 2018, possibilitando a baixa de apontamentos restritivos no Serasa e outros cadastros de crédito.
- Impostos e Contribuições a Recolher: Em outubro/2021 houve redução de 66%, uma vez que no mês anterior encerrou-se mais um trimestre fiscal e as apurações pelo Lucro Real na empresa geraram as despesas com IRPJ e CSLL devidamente provisionadas e que foram integralmente quitados em outubro/2021, pela compensação de créditos tributários de PIS e COFINS originados de processo judicial favorável à empresa.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021:

- 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	ESTAB.	Set	Out
ICAL	TOTAL	518	518

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

	Ica1	
	out-21	set-21
A vencer (circulante)	30.282	27.660
Vencidos até 30 dias	4.744	1.851
Vencidos de 31 a 90 dias	654	464
Vencidos de 91 a 180 dias	332	170
Vencidos de 181 a 360 dias	222	360
Vencidos acima de 360 dias	124	455
	<u>36.358</u>	<u>30.960</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(1.409)</u>	<u>(1.409)</u>
Total	<u><u>34.949</u></u>	<u><u>29.551</u></u>





## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 78% por Recuperação Judicial; seguido de 8% de Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 14% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%	31/10/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>36.938</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>36.769</b>	<b>100%</b>	<b>309.212</b>	<b>100%</b>	<b>40%</b>	<b>221.583</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(21.762)	-59%	8%	(20.194)	-55%	(205.507)	-66%	24%	(165.830)	-75%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>15.177</b>	<b>41%</b>	<b>-8%</b>	<b>16.575</b>	<b>45%</b>	<b>103.706</b>	<b>34%</b>	<b>86%</b>	<b>55.753</b>	<b>25%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(5.849)	-16%	-5%	(6.145)	-17%	(57.232)	-19%	18%	(48.396)	-22%
Resultado com Equivalência Patrimonial	(1.382)	-4%	-169%	2.003	5%	27.387	9%	118%	12.553	0%
Ajuste a Valor Justo PPI	-	0%	-100%	1	0%	-	0%	-100%	2.244	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(3.772)	-10%	-161%	6.219	17%	21.663	7%	-63%	59.092	27%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(11.003)</b>	<b>-30%</b>	<b>-630%</b>	<b>2.077</b>	<b>6%</b>	<b>(8.183)</b>	<b>-3%</b>	<b>-132%</b>	<b>25.493</b>	<b>12%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>89%</b>			<b>49%</b>		<b>69%</b>			<b>63%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>4.174</b>	<b>11%</b>	<b>-78%</b>	<b>18.653</b>	<b>51%</b>	<b>95.523</b>	<b>31%</b>	<b>18%</b>	<b>81.246</b>	<b>37%</b>
Receita financeira	139	0%	31%	107	0%	1.051	0%	-31%	1.523	1%
Despesa Financeira	248	1%	-101%	(16.937)	-46%	(24.270)	-8%	206%	(7.940)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>4.562</b>	<b>12%</b>	<b>150%</b>	<b>1.823</b>	<b>5%</b>	<b>72.304</b>	<b>23%</b>	<b>-3%</b>	<b>74.830</b>	<b>34%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(9.599)	-26%	(15.000)	-5%	1866%	(763)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>4.562</b>	<b>12%</b>	<b>-159%</b>	<b>(7.777)</b>	<b>-21%</b>	<b>57.304</b>	<b>19%</b>	<b>-23%</b>	<b>74.067</b>	<b>33%</b>

O Resultado de 31 de outubro de 2021 apurou lucro líquido de R\$ 4.562 mil, contra prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 7.777 mil. Já no acumulado em 2021 houve lucro líquido de R\$ 57.304 mil.



O Resultado Bruto registrou 41% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2021 contra 45% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 89% da receita líquida em 31 de outubro de 2021 contra 49% do mês anterior.

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

- Equivalência Patrimonial: No mês de outubro/21 foi registrada uma redução de 169%, tornando a Equivalência Patrimonial negativa, pois mesmo com o bom desempenho de controladas como Eimcal e Fabrical, os ajustes de inventários anuais promovidos na Omacil, Pyla e Cobrascal acabaram por gerar fortes prejuízos no período.

- Outras Receitas (Despesas) Operacionais Líquidas: O saldo negativo apurado em outubro/2021 é proveniente do custo da energia elétrica revendida e principalmente da baixa de estoques de almoxarifado por rejeito de combustíveis moídos vendidos e retirados ao longo dos últimos meses por terceiros. Já apuração positiva no mês anterior foi proporcionado pela revenda de energia excedente, mas principalmente pelo desconto sobre o saldo a pagar da classe trabalhista da Recuperação Judicial, conforme Plano homologado em setembro/2021.

- Despesas Financeiras: Em outubro de 2021 houve uma redução de 101% pois não incluíram a atualização das dívidas com a Recuperação Judicial, o que será feito cumulativamente no mês posterior.

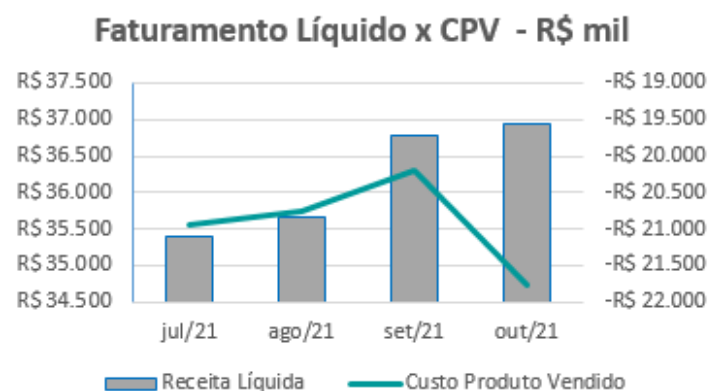
- Despesas com IRPJ e CSLL: Em setembro/21 encerrou-se mais um trimestre fiscal e as apurações pelo Lucro Real na empresa geraram as despesas com IRPJ e CSLL, não ocorrendo em outubro/2021.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

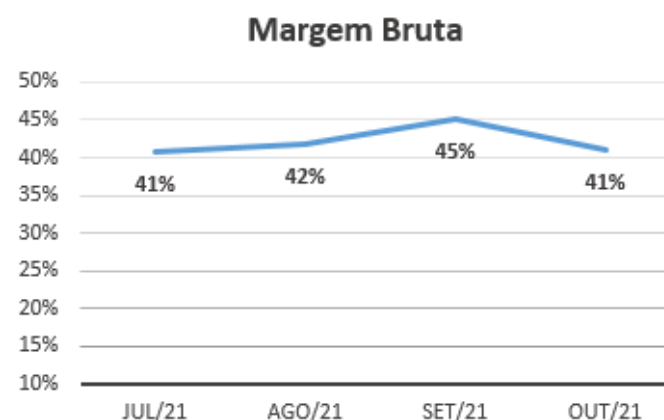


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



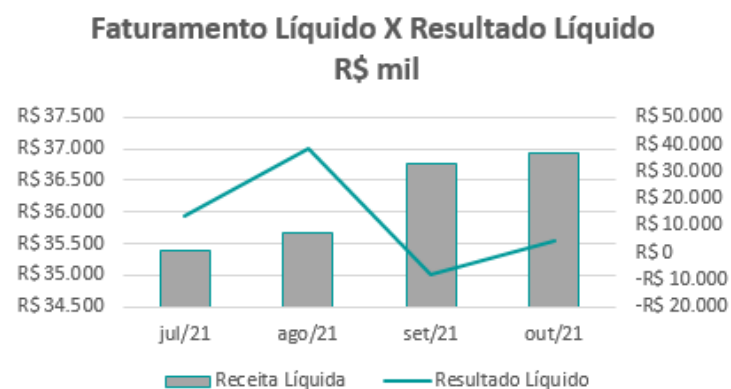
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



Observa-se que as despesas financeiras se apresentaram estáveis quando comparadas ao faturamento líquido, exceto em setembro/2021, devido ao registro de ajustes do plano de RJ homologado:



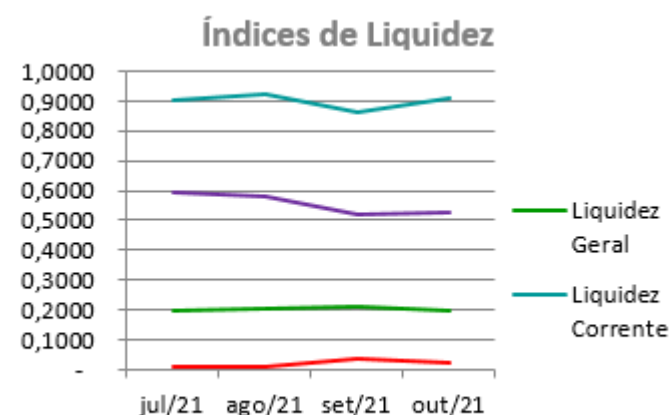
As variações no resultado líquido acompanharam a receita líquida mensal, exceto em setembro/2021 devido especialmente à despesas operacionais com registros ocasionais:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Liquidez Geral	0,1966	0,2037	0,2079	0,2000
Liquidez Corrente	0,9004	0,9212	0,8591	0,9098
Liquidez Seca	0,5927	0,5793	0,5187	0,5259
Liquidez imediata	0,0108	0,0064	0,0383	0,0207



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

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

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

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

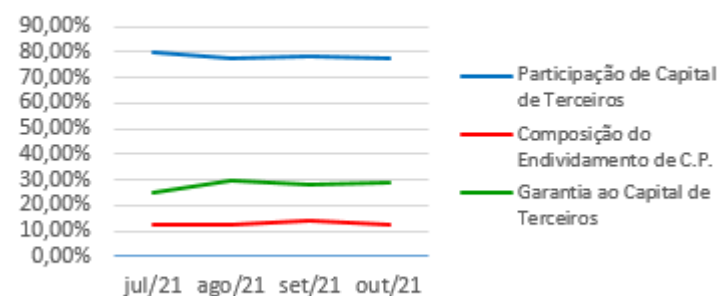


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Participação de Capital de Terceiros	80,05%	77,28%	78,13%	77,56%
Composição do Endividamento de C.P.	12,07%	12,57%	14,23%	12,74%
Garantia ao Capital de Terceiros	24,91%	29,40%	27,99%	28,93%

### 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.



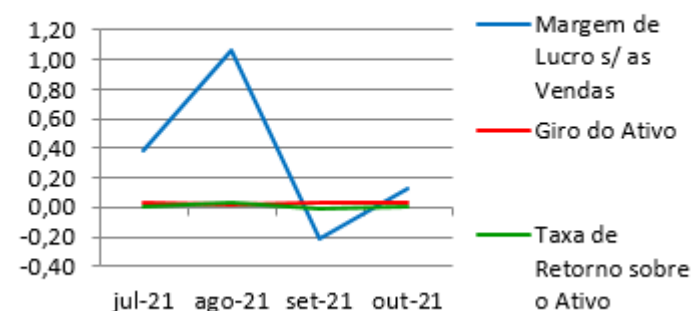
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jul-21	ago-21	set-21	out-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,38	1,07	-0,21	0,12
Giro do Ativo	0,03	0,03	0,03	0,03
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,03	-0,01	0,00

### Índices de Rentabilidade



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro 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 se tornou maior que o ativo operacional, constituindo-se em fontes de fundos para a empresa. ”

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

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





Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>30/09/2021</u>	<u>31/10/2021</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/10/2021</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.117.163	1.114.072		
Passivo não circulante	1.097.809	1.103.158		
	(19.354)	(10.913)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	111.961	106.775		
Passivo operacional	132.046	120.683		
	(20.084)	(13.908)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	6.005	3.259		
Passivo financeiro	5.275	264		
	730	2.995	(+)	(+)

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 IV – Alto Risco, justificada pelo saldo de Tesouraria (T), que apesar de positivo, ainda não é suficiente para cobrir a necessidade de capital de giro (NCG) negativa que é financiada por dívidas de curto e de longo prazo. O Capital de Giro (CDG) pouco colabora para cobrir as obrigações, uma vez que, seus recursos próprios estão aplicados principalmente em Investimentos e imobilizações de baixa liquidez e ainda conta com o patrimônio líquido impactado pelo saldo do capital social.



## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2021 de R\$ 4.562 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 57.304 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 740.744 mil que equivalem a 78% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 274.670 mil.

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



## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da USIBRITA LTDA em 31 de outubro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%		31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>6.327</b>	<b>19%</b>	<b>7%</b>	<b>5.900</b>	<b>18%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.247</b>	<b>7%</b>	<b>7%</b>	<b>2.107</b>	<b>6%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	83	0%	63%	51	0%	Fornecedores	671	2%	45%	462	1%
Clientes	1.201	4%	-16%	1.435	4%	Impostos e contribuições a recolher	352	1%	-33%	529	2%
Estoques	5.028	15%	14%	4.399	13%	Parcelamentos fiscais	300	1%	1%	296	1%
Outros ativos	14	0%	-9%	16	0%	Remunerações e encargos sociais	606	2%	24%	490	1%
						RJ Recuperação Judicial	263	1%	0%	263	1%
						Outras contas a pagar	55	0%	-19%	67	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>27.251</b>	<b>81%</b>	<b>0%</b>	<b>27.282</b>	<b>82%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.356</b>	<b>7%</b>	<b>6%</b>	<b>2.222</b>	<b>7%</b>
Estoques	295	1%	0%	295	1%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	0%	0%	110	0%
Depósitos Judiciais	220	1%	0%	220	1%	RJ Recuperação Judicial	450	1%	0%	450	1%
Impostos a recuperar	1	0%	100%	-	0%	Parcelamentos Fiscais	661	2%	-3%	685	2%
Ativos Financeiros	1	0%	100%	-	0%	Outros Passivos	1.134	3%	16%	976	3%
Imobilizado	24.202	72%	0%	24.219	73%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>28.974</b>	<b>86%</b>	<b>0%</b>	<b>28.854</b>	<b>87%</b>
Intangível	2.531	8%	-1%	2.548	8%	Capital social	15.000	45%	0%	15.000	45%
						Reserva de avaliação patrimonial	489	1%	0%	489	1%
						Reservas de lucros	14.674	44%	0%	14.674	44%
						Prejuízos acumulados	(3.127)	-9%	0%	(3.127)	-9%
						Resultado do exercício	1.938	6%	7%	1.817	5%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>33.577</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>33.183</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>33.577</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>33.183</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 81% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Estoques que representa 79% 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.**

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

- Clientes: Em outubro/2021 houve uma redução de 16% em relação ao mês anterior, devido a perda proporcional das vendas e manutenção dos prazos médios de recebimento, sem inadimplências relevantes na carteira.
- Estoques: Em outubro/2021 foi registrado um aumento de 14% no saldo de “Estoques” em comparação ao período anterior, devido ao menor volume de vendas e manutenção da produção.

## Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 7% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 7% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 86% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 31% 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\$ 1.938 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 foram nas seguintes contas:

- Fornecedores: Em outubro/2021 foi registrado um aumento de 45% em comparação ao período anterior devido a compra de peças sobressalentes para manutenção de britagem e contratação de serviços de locação para equipamentos móveis.



- Impostos e Contribuições a Recolher: Em outubro/2021 houve uma redução de 33% referente a liquidação no mês atual de tributos apurados trimestralmente pelo lucro presumido e provisionados em setembro/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 – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021:

- 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	ESTAB.	Set	Out
USIBRITA		51	54

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

	Usibrita	
	out-21	set-21
A vencer (circulante)	1.144	1.344
Vencidos até 30 dias	75	104
Vencidos de 31 a 90 dias	5	7
Vencidos de 91 a 180 dias	7	4
Vencidos de 181 a 360 dias	38	40
Vencidos acima de 360 dias	-	4
	<u>1.269</u>	<u>1.503</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(68)</u>	<u>(68)</u>
Total	<u>1.201</u>	<u>1.435</u>



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 31% por Obrigações Tributárias; seguido de 16% pelos Créditos em Recuperação Judicial; e outras contas a pagar que representam 54% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%	31/10/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.165</b>	<b>100%</b>	<b>-19%</b>	<b>1.439</b>	<b>100%</b>	<b>12.609</b>	<b>100%</b>	<b>17%</b>	<b>10.804</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(825)	-71%	-16%	(982)	-68%	(8.903)	-71%	30%	(6.840)	-63%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>339</b>	<b>29%</b>	<b>-26%</b>	<b>457</b>	<b>32%</b>	<b>3.706</b>	<b>29%</b>	<b>-7%</b>	<b>3.963</b>	<b>37%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(232)	-20%	15%	(201)	-14%	(2.029)	-16%	-3%	(2.095)	-19%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	30	3%	-45%	55	4%	828	7%	-159%	(1.407)	-13%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(202)</b>	<b>-17%</b>	<b>38%</b>	<b>(147)</b>	<b>-10%</b>	<b>(1.201)</b>	<b>-10%</b>	<b>-66%</b>	<b>(3.502)</b>	<b>-32%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>88%</b>			<b>78%</b>		<b>80%</b>			<b>96%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>137</b>	<b>12%</b>	<b>-56%</b>	<b>310</b>	<b>22%</b>	<b>2.505</b>	<b>20%</b>	<b>443%</b>	<b>461</b>	<b>4%</b>
Receita financeira	0	0%	5%	0	0%	2	0%	52%	2	0%
Despesa Financeira	(17)	-1%	2%	(16)	-1%	(191)	-2%	-57%	(447)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>121</b>	<b>10%</b>	<b>-59%</b>	<b>294</b>	<b>20%</b>	<b>2.316</b>	<b>18%</b>	<b>14760%</b>	<b>16</b>	<b>0%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(157)	-11%	(378)	-3%	6%	(356)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>121</b>	<b>10%</b>	<b>-12%</b>	<b>137</b>	<b>9%</b>	<b>1.938</b>	<b>15%</b>	<b>-670%</b>	<b>(340)</b>	<b>-3%</b>



O Resultado de 31 de outubro de 2021 apurou lucro líquido de R\$ 121 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 137 mil. Já no acumulado em 2021 houve o lucro líquido de R\$ 1.938 mil.

O Resultado Bruto registrou 29% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2021 contra 32% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 88% da receita líquida em 31 de outubro de 2021 contra 78% no mês anterior.

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

- Receitas e custos dos produtos vendidos: Em outubro/2021, as vendas apresentaram redução de 19% acompanhado de uma redução de 16% dos custos dos produtos vendidos, o que comprometeu a margem bruta que foi de 29% contra 32% no mês anterior.
- Despesas com IRPJ e CSLL: Em setembro/2021 observou-se apuração do lucro presumido e provisionamento de despesas com IRPJ e CSLL, não havendo apuração no mês atual.

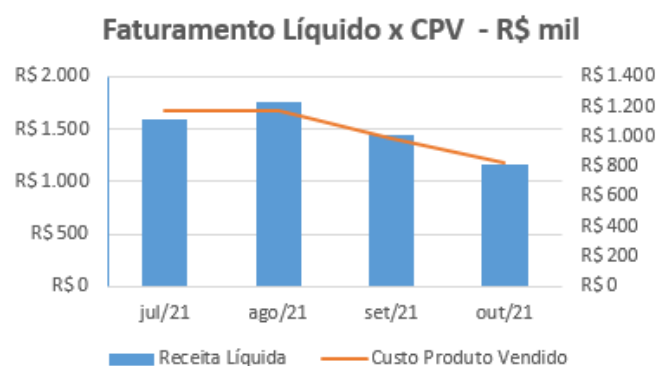
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.



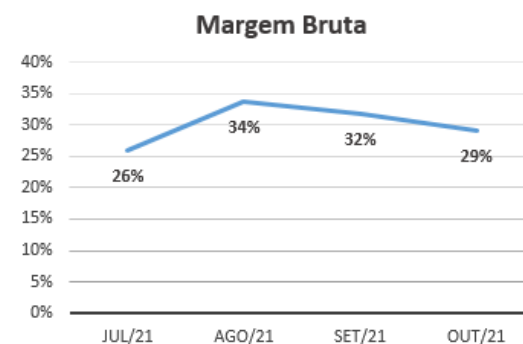


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

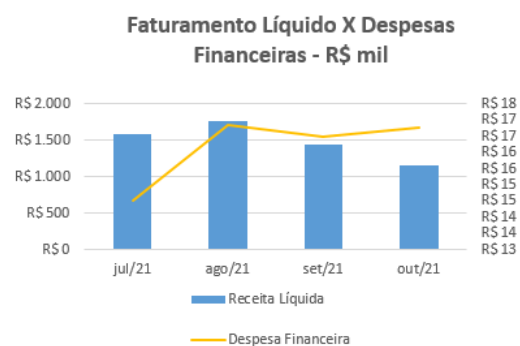
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



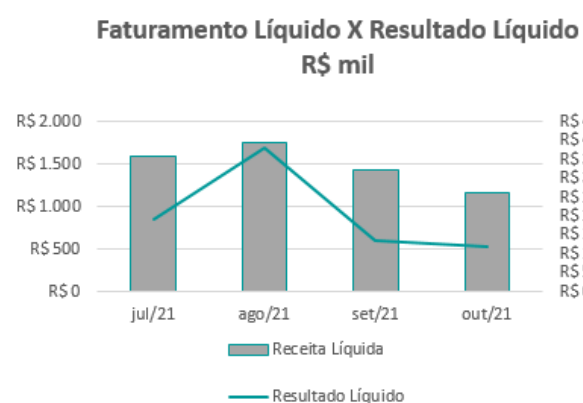
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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



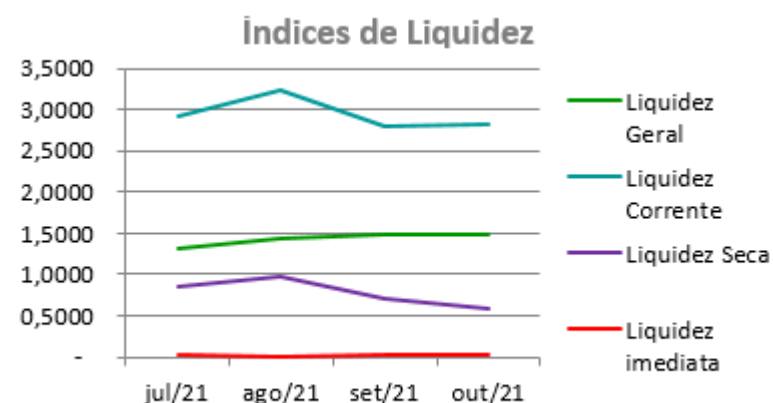
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Liquidez Geral	1,3104	1,4294	1,4819	1,4868
Liquidez Corrente	2,9290	3,2363	2,8002	2,8156
Liquidez Seca	0,8476	0,9723	0,7126	0,5778
Liquidez imediata	0,0190	0,0084	0,0241	0,0369



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

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

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

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

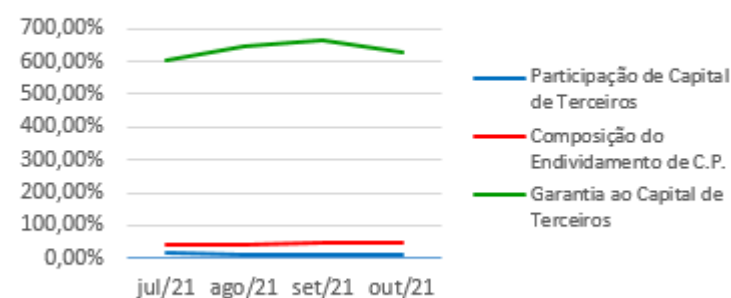


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Participação de Capital de Terceiros	14,19%	13,46%	13,05%	13,71%
Composição do Endividamento de C.P.	40,95%	40,55%	48,67%	48,82%
Garantia ao Capital de Terceiros	604,47%	643,03%	666,52%	629,48%

### Indicadores de Estrutura de Capital



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

**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.



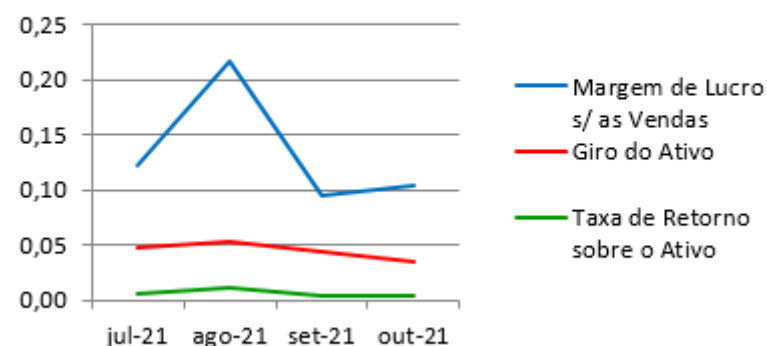
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jul-21	ago-21	set-21	out-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,12	0,22	0,09	0,10
Giro do Ativo	0,05	0,05	0,04	0,03
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,01	0,00	0,00

### Índices de Rentabilidade



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro 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	30/09/2021	31/10/2021	30/09/2021	31/10/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	27.282	27.251		
Passivo não circulante	31.076	31.330		
	<b>3.793</b>	<b>4.080</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	5.850	6.244		
Passivo operacional	2.107	2.247		
	<b>3.742</b>	<b>3.997</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	51	83		
Passivo financeiro	-	-		
	<b>51</b>	<b>83</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.



## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2021 de R\$ 121 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 1.938 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 1.424 mil que equivalem a 31% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 28.974 mil.

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



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. em 31 de outubro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%		31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.360</b>	<b>26%</b>	<b>-25%</b>	<b>5.849</b>	<b>31%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.479</b>	<b>26%</b>	<b>-6%</b>	<b>4.766</b>	<b>26%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	53	0%	-39%	86	0%	Fornecedores	427	3%	-16%	507	3%
Clientes	1.414	8%	-5%	1.491	8%	Impostos e contribuições a recolher	3.312	20%	-5%	3.471	19%
Estoques	2.735	16%	-33%	4.067	22%	Parcelamentos fiscais	198	1%	5%	188	1%
Impostos e contribuições a recuperar	71	0%	-39%	117	1%	Remunerações e encargos sociais	450	3%	-6%	481	3%
Outros ativos	87	1%	-1%	88	0%	Outras contas a pagar	92	1%	-23%	119	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>12.599</b>	<b>74%</b>	<b>-1%</b>	<b>12.766</b>	<b>69%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.068</b>	<b>18%</b>	<b>-1%</b>	<b>3.084</b>	<b>17%</b>
Depósitos judiciais	324	2%	0%	324	2%	Parcelamentos fiscais	952	6%	-2%	968	5%
Estoques	786	5%	0%	786	4%	Provisão para contingências	2	0%	0%	2	0%
Saldo a receber	261	2%	-13%	299	2%	Provisões ARO	394	2%	0%	394	2%
Imobilizado	11.164	66%	-1%	11.293	61%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	1.351	8%	0%	1.351	7%
Intangível	63	0%	-3%	65	0%	RJ Recuperação Judicial	370	2%	0%	370	2%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>9.411</b>	<b>55%</b>	<b>-13%</b>	<b>10.766</b>	<b>58%</b>
						Capital social	14.036	83%	0%	14.036	75%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.613	15%	0%	2.613	14%
						Prejuízos Acumulados	(7.792)	-46%	0%	(7.792)	-42%
						Resultado do exercício	554	3%	-71%	1.909	10%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>16.958</b>	<b>100%</b>	<b>-9%</b>	<b>18.615</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>16.958</b>	<b>100%</b>	<b>-9%</b>	<b>18.615</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 74% do Ativo total.

45



O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques que representa 95% 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 89% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível não tem maior representatividade no total do mesmo grupo.

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

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

- Estoques: Em outubro/2021 houve uma redução de 33% em relação ao mês de setembro/21 devido a aplicação de ajustes de inventários anuais sobre os produtos acabados, cujos efeitos foram refletidos na conta de “Outras Despesas Operacionais”.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

## Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 26% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 18% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 55% 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; Prejuízos acumulados em R\$ 7.792 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 554 mil.

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

Não ocorreram variações significativas nos saldos do Passivo no período em análise.





## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021:

- 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	ESTAB.	Set	Out
PYLA		51	51

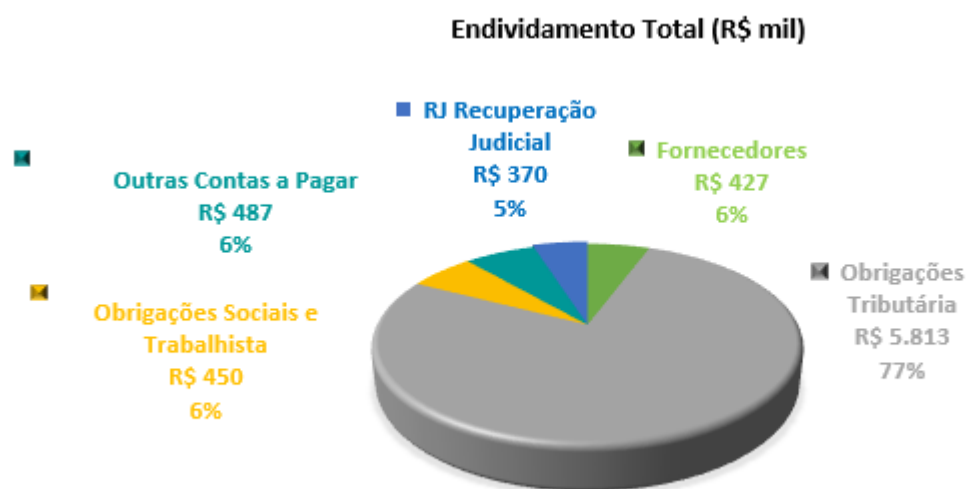
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Pyla	
	out-21	set-21
A vencer (circulante)	1.107	1.217
Vencidos até 30 dias	391	191
Vencidos de 31 a 90 dias	56	129
Vencidos de 91 a 180 dias	37	71
Vencidos de 181 a 360 dias	222	224
Vencidos acima de 360 dias	-	58
	<u>1.813</u>	<u>1.890</u>
Ajuste ao valor recuperável	(399)	(399)
Total	<u>1.414</u>	<u>1.491</u>



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 77% por Obrigações Tributárias; seguido de demais contas a pagar representam 23% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%	31/10/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.148</b>	<b>100%</b>	<b>-6%</b>	<b>1.220</b>	<b>100%</b>	<b>11.140</b>	<b>100%</b>	<b>22%</b>	<b>9.105</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(834)	-73%	-9%	(912)	-75%	(7.631)	-69%	34%	(5.683)	-62%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>313</b>	<b>27%</b>	<b>2%</b>	<b>309</b>	<b>25%</b>	<b>3.509</b>	<b>31%</b>	<b>3%</b>	<b>3.423</b>	<b>38%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(124)	-11%	-6%	(132)	-11%	(1.610)	-14%	18%	(1.362)	-15%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(1.521)	-133%	-3884%	40	3%	(906)	-8%	-76%	(3.843)	-42%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(1.645)</b>	<b>-143%</b>	<b>1692%</b>	<b>(92)</b>	<b>-8%</b>	<b>(2.516)</b>	<b>-23%</b>	<b>-52%</b>	<b>(5.205)</b>	<b>-57%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>216%</b>			<b>82%</b>		<b>91%</b>			<b>120%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(1.332)</b>	<b>-116%</b>	<b>-714%</b>	<b>217</b>	<b>18%</b>	<b>993</b>	<b>9%</b>	<b>-156%</b>	<b>(1.782)</b>	<b>-20%</b>
Receita financeira	5	0%	-26%	7	1%	315	3%	9507%	3	0%
Despesa Financeira	(28)	-2%	-24%	(37)	-3%	(273)	-2%	5%	(260)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(1.355)</b>	<b>-118%</b>	<b>-825%</b>	<b>187</b>	<b>15%</b>	<b>1.035</b>	<b>9%</b>	<b>-151%</b>	<b>(2.039)</b>	<b>-22%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(133)	-11%	(481)	-4%	2399%	(19)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(1.355)</b>	<b>-118%</b>	<b>-2642%</b>	<b>53</b>	<b>4%</b>	<b>554</b>	<b>5%</b>	<b>-127%</b>	<b>(2.058)</b>	<b>-23%</b>



O Resultado de 31 de outubro de 2021 apurou prejuízo líquido de R\$ 1.355 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 53 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 554 mil no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi 27% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2021 contra o resultado bruto em 25% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 216% da receita líquida em 31 de outubro de 2021 contra 82% no mês anterior.

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

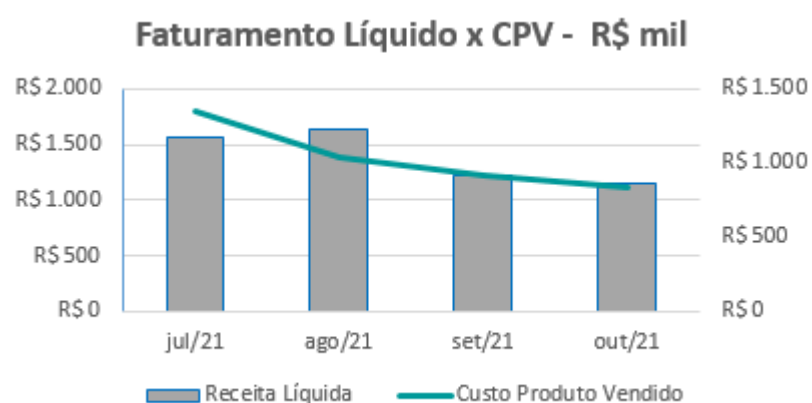
- Outras (Despesas) Receitas Operacionais: Em outubro/2021 o saldo negativo apurado (outras despesas operacionais) foi decorrente dos ajustes de inventários sobre os estoques de produtos acabados registrados no mês corrente.
- Despesas com IRPJ e CSLL: Em setembro/2021 houve a apuração trimestral do lucro real e consequente provisionamento das despesas com IRPJ e CSLL, não ocorrendo em outubro/2021.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

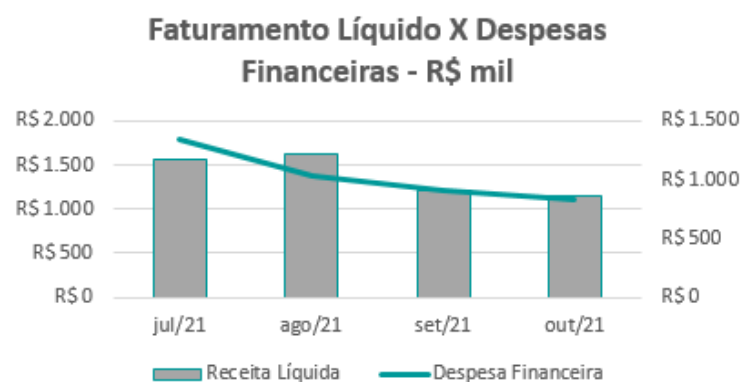


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

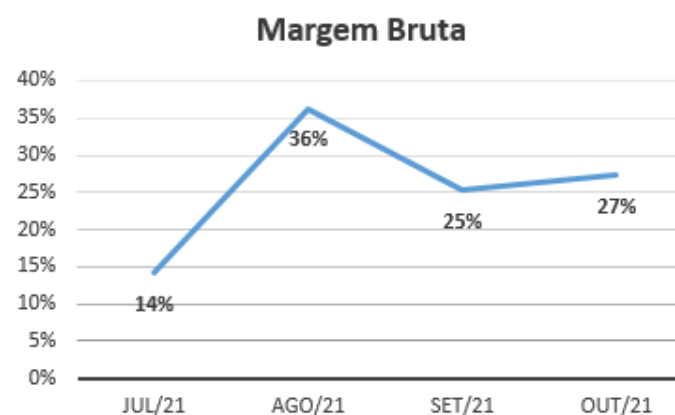
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



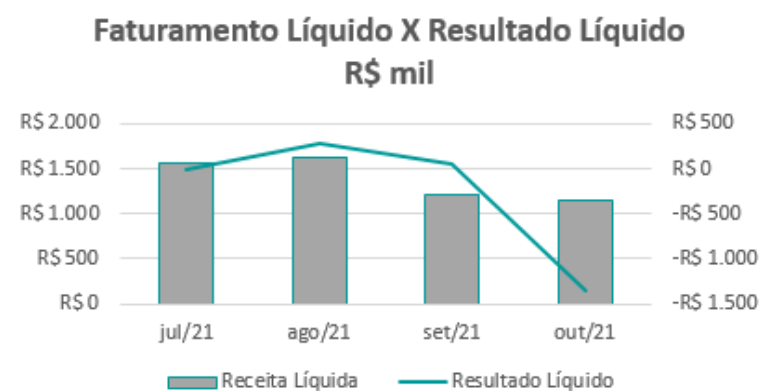
Nota-se que as despesas financeiras apresentam pequenas oscilações quando comparadas ao faturamento líquido:



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



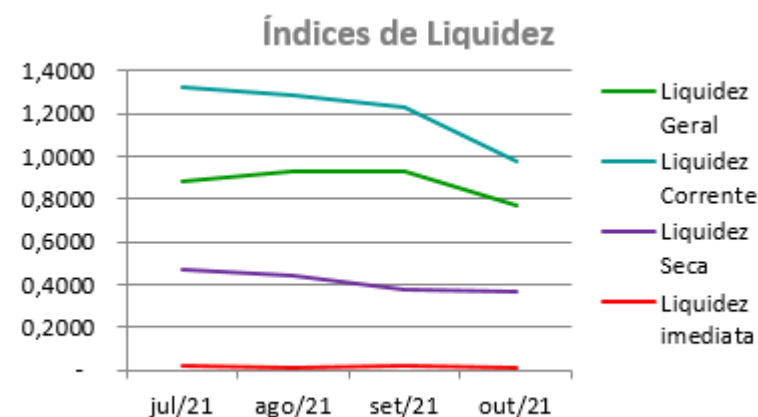
As variações no resultado líquido acompanham a receita líquida mensal, com pequenas oscilações devido a registros de despesas operacionais ocasionais:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Liquidez Geral	0,8862	0,9298	0,9329	0,7677
Liquidez Corrente	1,3184	1,2838	1,2273	0,9733
Liquidez Seca	0,4687	0,4460	0,3740	0,3627
Liquidez imediata	0,0211	0,0085	0,0180	0,0118



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

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

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

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

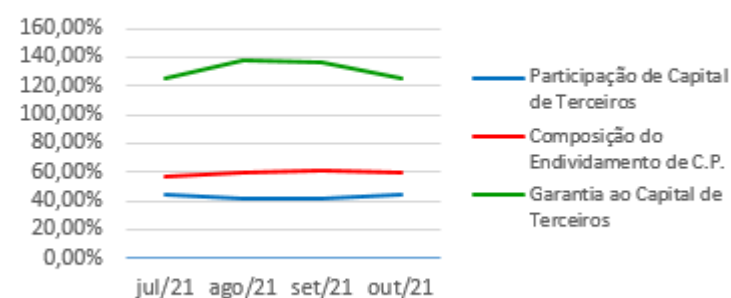


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Participação de Capital de Terceiros	44,40%	41,98%	42,17%	44,50%
Composição do Endividamento de C.P.	56,49%	59,90%	60,71%	59,35%
Garantia ao Capital de Terceiros	125,22%	138,20%	137,15%	124,69%

### 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.



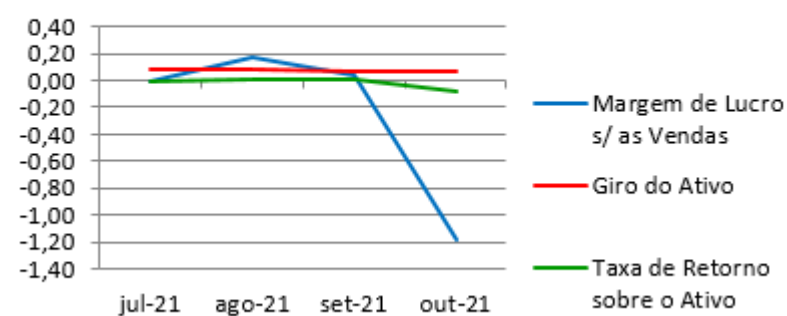
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jul-21	ago-21	set-21	out-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,01	0,17	0,04	-1,18
Giro do Ativo	0,08	0,09	0,07	0,07
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	0,01	0,00	-0,08

### Índices de Rentabilidade



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

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

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





## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro 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	30/09/2021	31/10/2021	30/09/2021	31/10/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	12.766	12.599		
Passivo não circulante	13.850	12.479		
	1.083	(120)	(+)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	5.763	4.307		
Passivo operacional	4.766	4.479		
	998	(172)	(+)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	86	53		
Passivo financeiro	-	-		
	86	53	(+)	(+)

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

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



## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de outubro de 2021 de R\$ 1.355 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 554 mil, no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 5.813 mil que equivalem a 77% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 9.411 mil.

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



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 31 de outubro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%		31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>1</b>	<b>0%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>38.604</b>	<b>14%</b>	<b>0%</b>	<b>38.604</b>	<b>14%</b>
Caixa e equivalente de caixas	0	0%	-78%	1	0%	Parcelamentos fiscais	11	0%	-1%	11	0%
Estoques	0	0%	0%	0	0%	Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	38.593	14%	0%	38.593	14%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>274.838</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>270.299</b>	<b>100%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>15.180</b>	<b>6%</b>	<b>0%</b>	<b>15.145</b>	<b>6%</b>
Depósitos judiciais	510	0%	0%	510	0%	Parcelamentos fiscais	83	0%	-1%	83	0%
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	0%	0%	1.047	0%	Provisão para contingências	156	0%	0%	156	0%
Investimentos	273.281	99%	2%	268.742	99%	Obrigações com partes relacionadas	14.906	5%	0%	14.871	6%
						RJ Recuperação Judicial	35	0%	0%	35	0%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>221.054</b>	<b>80%</b>	<b>2%</b>	<b>216.551</b>	<b>80%</b>
						Capital social	176.636	64%	0%	176.636	65%
						Reserva de avaliação patrimonial	65.016	24%	0%	65.016	24%
						Reservas de lucros	(77.177)	-28%	0%	(77.177)	-29%
						Resultado do exercício	56.578	21%	9%	52.075	19%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>274.838</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>270.300</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>274.838</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>270.300</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de outubro 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 2%, ocasionado pelo reconhecimento de ganhos com a equivalência patrimonial em outubro/21.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

## Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 14% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 6% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 80% 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 de Lucros negativa (prejuízos acumulados) em R\$ 77.177 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 56.578 mil.

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

Em outubro/2021 não foram observadas variações significativas nos saldos do Passivo para maiores análises.



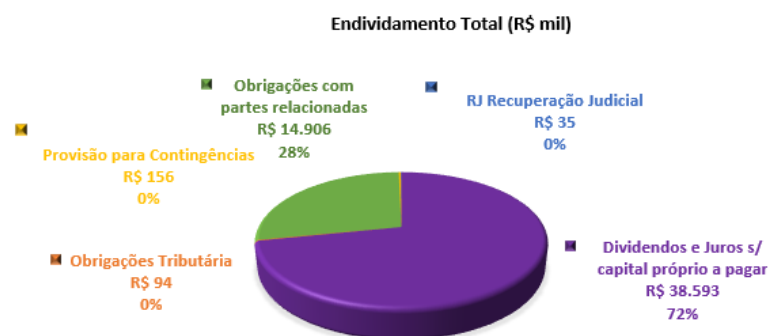
## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021:

- 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 31 de outubro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 72% por Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar; seguido de 28% de Obrigações com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 1% do endividamento total, composto principalmente pelas Obrigações Tributárias.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%	31/10/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(30)	-1%	-22%	(38)	0%	(395)	-1%	-29%	(560)	-1%
Resultado da equivalência patrimonial	4.539	101%	-159%	(7.738)	99%	57.014	101%	-23%	73.693	107%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	0	0%	100%	-	0%	(27)	0%	-153%	50	0%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>4.509</b>	<b>100%</b>	<b>-158%</b>	<b>(7.775)</b>	<b>100%</b>	<b>56.593</b>	<b>100%</b>	<b>-23%</b>	<b>73.182</b>	<b>106%</b>
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	1	0%	100%	-	0%
Despesa Financeira	(6)	0%	407%	(1)	0%	(15)	0%	59%	(9)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>4.503</b>	<b>100%</b>	<b>-158%</b>	<b>(7.777)</b>	<b>100%</b>	<b>56.578</b>	<b>100%</b>	<b>-23%</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>4.503</b>	<b>100%</b>	<b>-158%</b>	<b>(7.777)</b>	<b>100%</b>	<b>56.578</b>	<b>100%</b>	<b>-18%</b>	<b>68.840</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 31 de outubro de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 4.503 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 7.777 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 56.578 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 que em outubro/2021 oscilou conforme resultado mensal apurado na 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 – Outubro/2021", encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

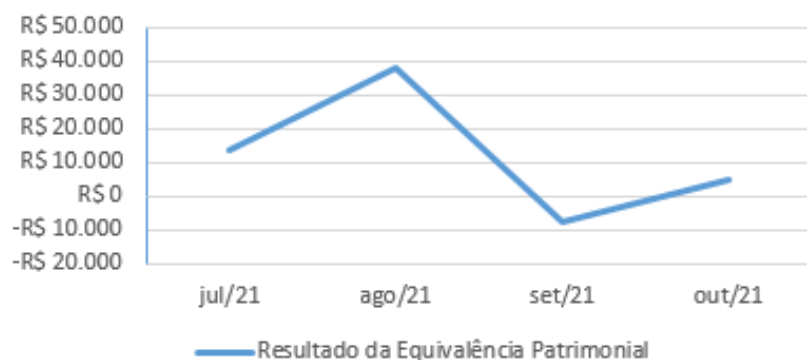


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

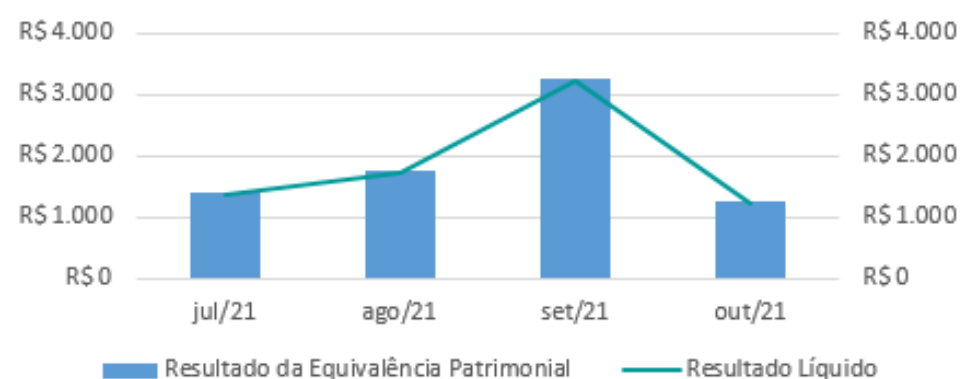
Observa-se a evolução do Resultado da Equivalência Patrimonial no período em análise:

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

**Resultado da Equivalência Patrimonial**  
R\$ mil

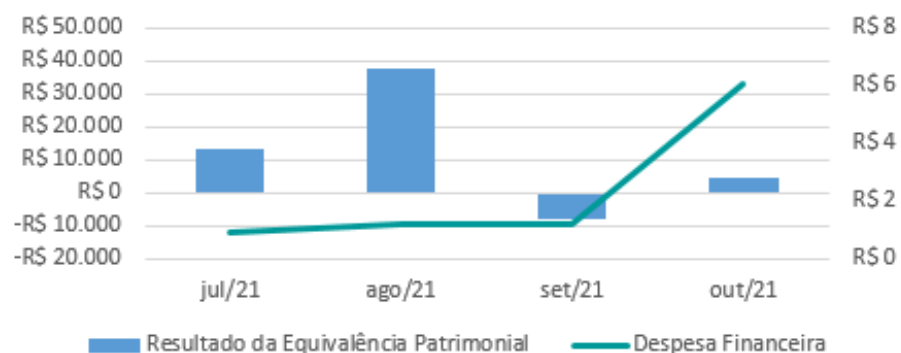


**Resultado da Equivalência Patrimonial x Resultado Líquido - R\$ mil**



Nota-se que as despesas financeiras não são significativas em relação ao Resultado da Equivalência Patrimonial.

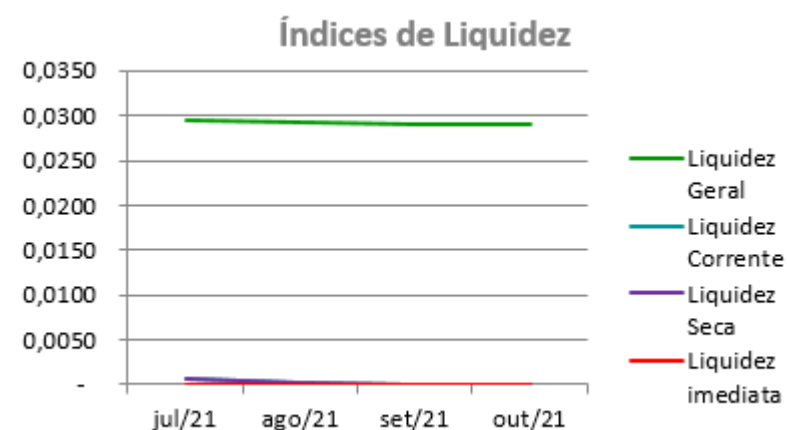
**Resultado da Equivalência Patrimonial x Despesa Financeira - R\$ mil**



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Liquidez Geral	0,0294	0,0292	0,0290	0,0290
Liquidez Corrente	0,0006	0,0003	0,0000	0,0000
Liquidez Seca	0,0006	0,0003	0,0000	0,0000
Liquidez imediata	-	-	-	-



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

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

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

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

## ANÁLISE FINANCEIRA

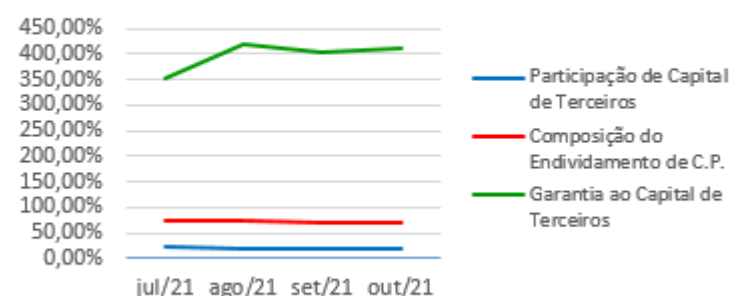




### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Participação de Capital de Terceiros	22,19%	19,32%	19,88%	19,57%
Composição do Endividamento de C.P.	71,90%	71,86%	71,82%	71,78%
Garantia ao Capital de Terceiros	350,65%	417,59%	402,89%	411,00%

### 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	jul-21	ago-21	set-21	out-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	0,05	0,14	-0,03	0,02

### Índices de Rentabilidade



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro 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	30/09/2021	31/10/2021	30/09/2021	31/10/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	270.299	274.838		
Passivo não circulante	231.696	236.234		
	(38.603)	(38.603)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	1	0		
Passivo operacional	38.604	38.604		
	(38.603)	(38.603)	(-)	(-)
<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 31 de outubro de 2021 de R\$ 4.503 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 56.578 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\$ 221.054 mil.

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



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 31 de outubro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%		31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>7.723</b>	<b>45%</b>	<b>-12%</b>	<b>8.728</b>	<b>54%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>614</b>	<b>4%</b>	<b>-23%</b>	<b>798</b>	<b>5%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	27	0%	70%	16	0%	Fornecedores	63	0%	629%	9	0%
Clientes	3.068	18%	-13%	3.517	22%	Impostos e contribuições a recolher	11	0%	-95%	224	1%
Estoques	4.627	27%	-11%	5.195	32%	Remunerações e Encargos Sociais	321	2%	-23%	419	3%
						Outros passivos	219	1%	50%	146	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>9.270</b>	<b>55%</b>	<b>26%</b>	<b>7.338</b>	<b>46%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.956</b>	<b>23%</b>	<b>0%</b>	<b>3.956</b>	<b>25%</b>
Depósitos judiciais	6	0%	0%	6	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.776	22%	0%	3.776	24%
Impostos	10	0%	1%	10	0%	Recuperação Judicial	179	1%	0%	179	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	5.860	34%	50%	3.918	24%						
Ativos Financeiros	0	0%	0%	0	0%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>12.423</b>	<b>73%</b>	<b>10%</b>	<b>11.313</b>	<b>70%</b>
Imobilizado	3.348	20%	0%	3.358	21%	Capital social	11.215	66%	0%	11.215	70%
Intangível	45	0%	-2%	46	0%	Prejuízos acumulados	(4.446)	-26%	0%	(4.446)	-28%
						Resultado do exercício	5.654	33%	24%	4.544	28%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>16.993</b>	<b>100%</b>	<b>6%</b>	<b>16.066</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>16.993</b>	<b>100%</b>	<b>6%</b>	<b>16.066</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 55% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante possui 36% do saldo representado pelo Ativo Imobilizado. Já o Saldo a Receber com Partes Relacionadas representa 63% 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 outubro/2021 houve redução de 13% do saldo de clientes proporcionado principalmente pela retração das operações da empresa e proporcionalmente às vendas.
- Saldos a receber de Partes Relacionadas: Ocorreu aumento no saldo de 50% em outubro/2021, causado pelos repasses promovidos a favor da local.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

## Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 4% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 23% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 73% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para contingências representa 83% do total de exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.215 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 4.446 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 5.654 mil.

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

Não ocorreram variações significativas nos saldos do Passivo no período em análise, exceto a conta de Imposto e Contribuições a Recolher que registrou redução de 95% decorrente das liquidações ocorridas no mês corrente.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.



## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021:

- 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	ESTAB.	Set	Out
MPB		11	11

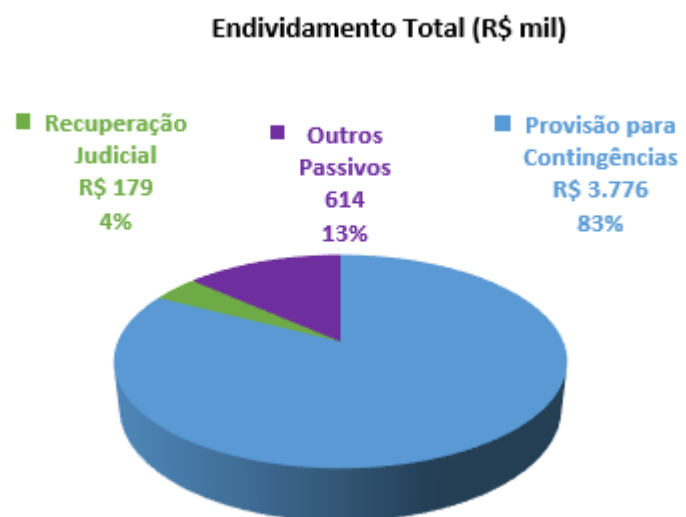
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	M. Pedra Bonita	
	out-21	set-21
A vencer (circulante)	2.611	3.472
Vencidos até 30 dias	595	200
Vencidos de 31 a 90 dias	25	12
Vencidos de 91 a 180 dias	4	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>3.235</u>	<u>3.684</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(167)</u>	<u>(167)</u>
Total	<u><u>3.068</u></u>	<u><u>3.517</u></u>



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 83% pela Provisão de Contingências e em 17% pelos demais passivos.





## Análise do Resultado do Exercício

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

Demonstração do Resultado - R\$Mil										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%	31/10/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	1.991	100%	-22%	2.543	100%	9.815	100%	100%	-	0%
<b>Custos dos Produtos Vendidos</b>	(820)	-41%	37%	(599)	-24%	(2.835)	-29%	100%	-	0%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>1.171</b>	<b>59%</b>	<b>-40%</b>	<b>1.944</b>	<b>76%</b>	<b>6.980</b>	<b>71%</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(65)	-3%	-79%	(316)	-12%	(924)	-9%	3868%	(23)	-91%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	2	0%	-57%	5	0%	(146)	-1%	-427%	45	174%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(63)</b>	<b>-3%</b>	<b>-80%</b>	<b>(311)</b>	<b>-12%</b>	<b>(1.070)</b>	<b>-11%</b>	<b>-5097%</b>	<b>21</b>	<b>84%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>44%</b>			<b>36%</b>		<b>40%</b>			<b>N/A</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>1.108</b>	<b>56%</b>	<b>-32%</b>	<b>1.633</b>	<b>64%</b>	<b>5.910</b>	<b>60%</b>	<b>27493%</b>	<b>21</b>	<b>84%</b>
Receita financeira	2	0%	100%	-	0%	3	0%	-37%	4	17%
Despesa Financeira	(1)	0%	-52%	(2)	0%	(24)	0%	17721%	(0)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.110</b>	<b>56%</b>	<b>-32%</b>	<b>1.631</b>	<b>64%</b>	<b>5.888</b>	<b>60%</b>	<b>22868%</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(209)	-8%	(234)	-2%	100%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>1.110</b>	<b>56%</b>	<b>-22%</b>	<b>1.423</b>	<b>56%</b>	<b>5.654</b>	<b>58%</b>	<b>21955%</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 31 de outubro de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.110 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.423 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 5.654 mil, no exercício de 2021.



O Resultado Bruto foi 59% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2021 contra o resultado bruto em 76% no mês anterior. Os custos e despesas operacionais representam 44% da receita líquida em 31 de outubro de 2021 contra 36% no mês anterior.

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

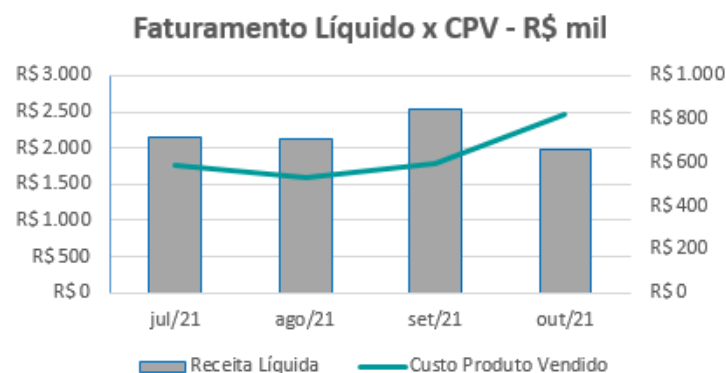
- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em outubro/2021, as receitas de vendas registraram uma redução de 22% enquanto os custos dos produtos vendidos aumentaram em 37%, o que proporcionou diminuição na margem bruta.
- Despesas Administrativas e Gerais: As despesas com vendas de outubro/21 sofreram uma redução de 79%, ocasionado principalmente pelas despesas com vendas referentes a comissões dos representantes comerciais que também reduziram proporcionalmente as vendas do período.
- Despesas com IRPJ e CSLL: As despesas com IRPJ e CSLL apuradas e reconhecidas em setembro/21 referem-se ao trimestre fiscal anterior, não ocorrendo no mês de outubro/21.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

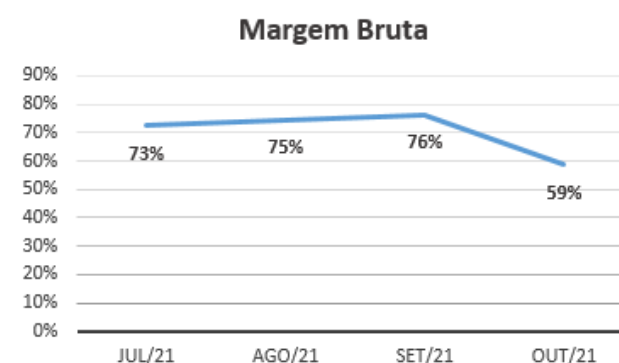


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

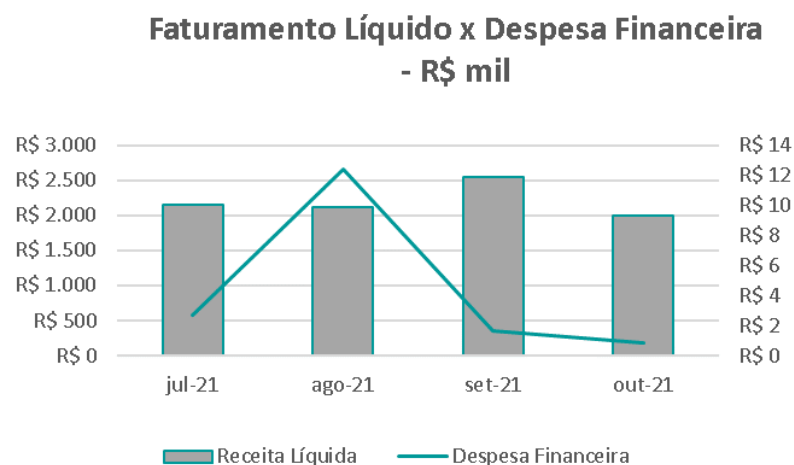
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, com pequenas oscilações:



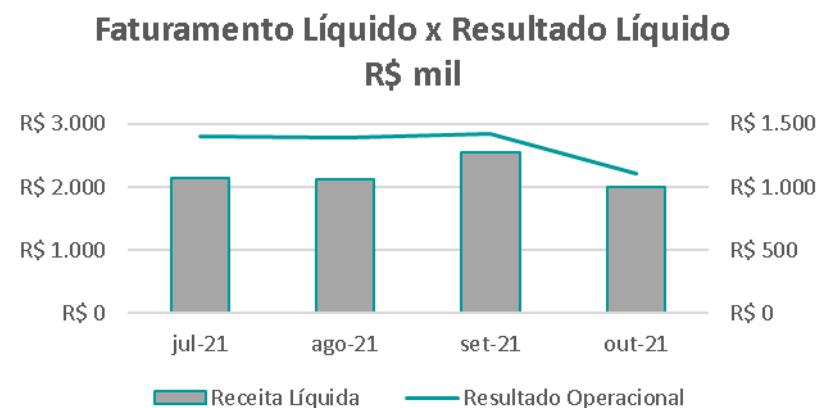
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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



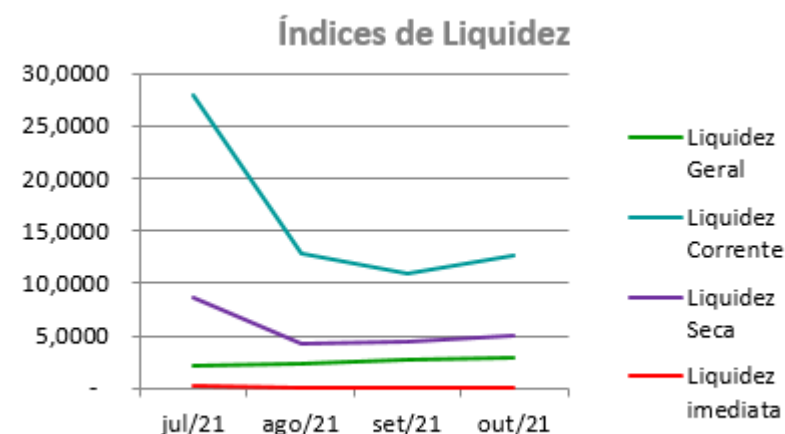
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Liquidez Geral	2,0686	2,4015	2,6641	2,9760
Liquidez Corrente	27,9466	12,7749	10,9419	12,5731
Liquidez Seca	8,6358	4,3508	4,4293	5,0392
Liquidez imediata	0,2424	0,0058	0,0202	0,0446



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

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

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

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

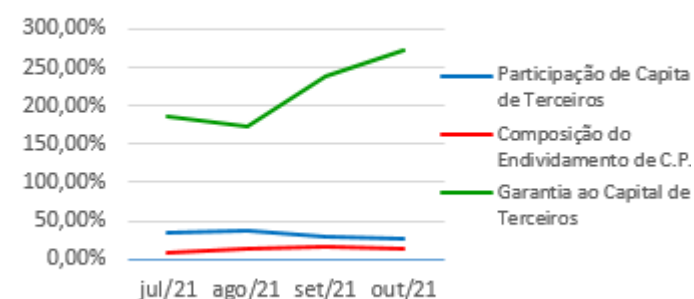


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Participação de Capital de Terceiros	34,83%	37,72%	29,58%	26,89%
Composição do Endividamento de C.P.	7,33%	14,43%	16,78%	13,44%
Garantia ao Capital de Terceiros	187,10%	172,76%	238,01%	271,86%

### 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.

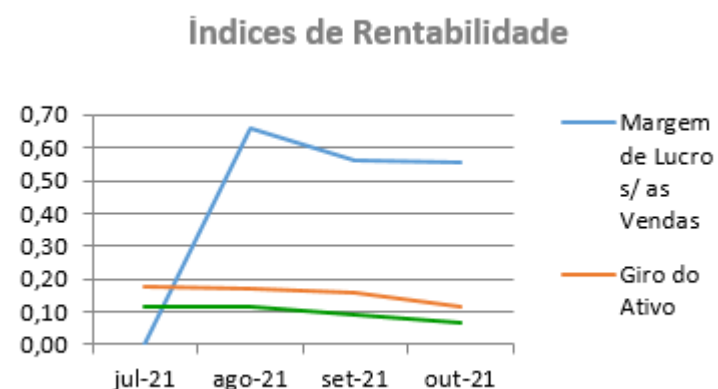


## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jul-21	ago-21	set-21	out-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,00	0,66	0,56	0,56
Giro do Ativo	0,18	0,17	0,16	0,12
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,11	0,11	0,09	0,07



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro 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	30/09/2021	31/10/2021	30/09/2021	31/10/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	7.338	9.270		
Passivo não circulante	15.269	16.379		
	7.931	7.108	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	8.712	7.695		
Passivo operacional	798	614		
	7.915	7.081	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	16	27		
Passivo financeiro	-	-		
	16	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 II – Sólida, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm grande potencial de cobrir seu endividamento total, apesar da ausência de saldo da Tesouraria (T). A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Circulante através das contas de Estoques.



## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2021 de R\$ 1.110 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 5.654 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 83% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 12.423 mil.

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





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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2021	V%		31/10/2022	V%	H%	30/09/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.308</b>	<b>13%</b>	<b>-41%</b>	<b>5.579</b>	<b>20%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.401</b>	<b>21%</b>	<b>3%</b>	<b>5.231</b>	<b>19%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	137	1%	87%	73	0%	Empréstimos e Financiamentos	606	2%	0%	606	2%
Clientes	1.275	5%	11%	1.150	4%	Fornecedores	1.075	4%	13%	949	3%
Estoques	1.843	7%	-57%	4.307	16%	Impostos e contribuições a recolher	1.874	7%	1%	1.855	7%
Outros ativos	38	0%	12%	34	0%	Parcelamentos fiscais	962	4%	1%	953	3%
Impostos e contribuições a recuperar	14	0%	0%	14	0%	Remunerações e encargos sociais	475	2%	4%	456	2%
						Obrigações com Recuperação Judicial	373	1%	0%	373	1%
						Outras contas a pagar	36	0%	-6%	39	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>21.818</b>	<b>87%</b>	<b>1%</b>	<b>21.677</b>	<b>80%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>7.849</b>	<b>31%</b>	<b>10%</b>	<b>7.128</b>	<b>26%</b>
Depósitos judiciais	415	2%	0%	415	2%	Empréstimos e Financiamentos	347	1%	-13%	398	1%
Imobilizado	21.371	85%	1%	21.228	78%	Parcelamentos fiscais	3.012	12%	-2%	3.082	11%
Intangível	33	0%	-2%	34	0%	Provisão para contingências	199	1%	0%	199	1%
						Impostos e contribuições diferidos líquidos	966	4%	0%	966	4%
						Obrigações com Recuperação Judicial	937	4%	0%	937	3%
						Obrigações com partes ligadas (AFAC)	2.387	10%	54%	1.546	6%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>11.876</b>	<b>47%</b>	<b>-20%</b>	<b>14.896</b>	<b>55%</b>
						Capital social	24.025	96%	0%	24.025	88%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.514)	-30%	0%	(7.514)	-28%
						Reservas lucros	785	3%	0%	785	3%
						Resultado do exercício	(5.421)	-22%	126%	(2.401)	-9%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>25.126</b>	<b>100%</b>	<b>-8%</b>	<b>27.255</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>25.126</b>	<b>100%</b>	<b>-8%</b>	<b>27.255</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 87% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 94% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante é constituído em 98% pelo saldo do Imobilizado.

79



**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 seguinte conta:

- Estoques: Em outubro/2021 foi verificada uma redução de 57% em comparação ao mês anterior, devido a ajuste de inventário realizado no mês.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

## Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 21% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 31% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 47% pelo Patrimônio Líquido.

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

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 24.025 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\$ 5.421 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 na seguinte conta:

- Obrigações com Partes Relacionadas (AFAC): Em outubro/2021 foi registrado aumento de 54% em comparação ao mês anterior, referente aos aportes recebidos da controladora para suportar sua operação deficitária e a liquidação de obrigações como Finares, parcelamentos fiscais e fornecedores.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.



## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021:

- 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	ESTAB.	Set	Out
OMACIL		55	55

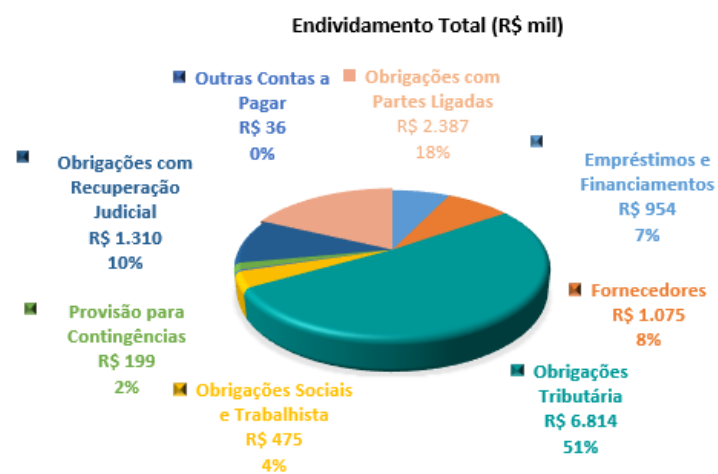
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Omacil	
	out-21	set-21
A vencer (circulante)	992	1.022
Vencidos até 30 dias	340	155
Vencidos de 31 a 90 dias	-	3
Vencidos de 91 a 180 dias	2	3
Vencidos de 181 a 360 dias	91	100
Vencidos acima de 360 dias	11	28
	<u>1.436</u>	<u>1.311</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(161)</u>	<u>(161)</u>
Total	<u>1.275</u>	<u>1.150</u>



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 51% de Obrigações Tributárias; seguido de 18% pelos saldos com partes relacionadas; as demais contas a pagar representam 31% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2021	V%	31/10/2022	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>864</b>	<b>100%</b>	<b>-10%</b>	<b>960</b>	<b>100%</b>	<b>7.960</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>7.967</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(1.076)	-125%	8%	(999)	-104%	(9.067)	-114%	-15%	(10.683)	-134%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>(212)</b>	<b>-25%</b>	<b>455%</b>	<b>(38)</b>	<b>-4%</b>	<b>(1.107)</b>	<b>-14%</b>	<b>-59%</b>	<b>(2.716)</b>	<b>-34%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(162)	-19%	7%	(152)	-16%	(2.283)	-29%	77%	(1.290)	-16%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(2.620)	-303%	1966%	(127)	-13%	(1.586)	-20%	3112%	(49)	-1%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(2.782)</b>	<b>-322%</b>	<b>898%</b>	<b>(279)</b>	<b>-29%</b>	<b>(3.870)</b>	<b>-49%</b>	<b>189%</b>	<b>(1.339)</b>	<b>-17%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>447%</b>			<b>133%</b>		<b>163%</b>			<b>151%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(2.994)</b>	<b>-347%</b>	<b>845%</b>	<b>(317)</b>	<b>-33%</b>	<b>(4.977)</b>	<b>-63%</b>	<b>23%</b>	<b>(4.056)</b>	<b>-51%</b>
Receita financeira	1	0%	1%	1	0%	(0)	0%	-101%	86	1%
Despesa Financeira	(28)	-3%	-29%	(39)	-4%	(444)	-6%	4%	(426)	-5%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(3.020)</b>	<b>-350%</b>	<b>752%</b>	<b>(355)</b>	<b>-37%</b>	<b>(5.421)</b>	<b>-68%</b>	<b>23%</b>	<b>(4.396)</b>	<b>-55%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(3.020)</b>	<b>-350%</b>	<b>752%</b>	<b>(355)</b>	<b>-37%</b>	<b>(5.421)</b>	<b>-68%</b>	<b>23%</b>	<b>(4.396)</b>	<b>-55%</b>



O Resultado de 31 de outubro de 2021 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 3.020 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 355 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 5.421 mil, no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi de -25% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2021 contra o resultado bruto de -4% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 447% da receita líquida em 31 de outubro de 2021 contra 133% no mês anterior.

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

- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em outubro/21, as receitas da empresa recuaram 10% enquanto os custos dos produtos vendidos aumentaram 8%, o que refletiu numa piora da margem bruta que foi negativa em 25% contra margem negativa de 4% no mês anterior.

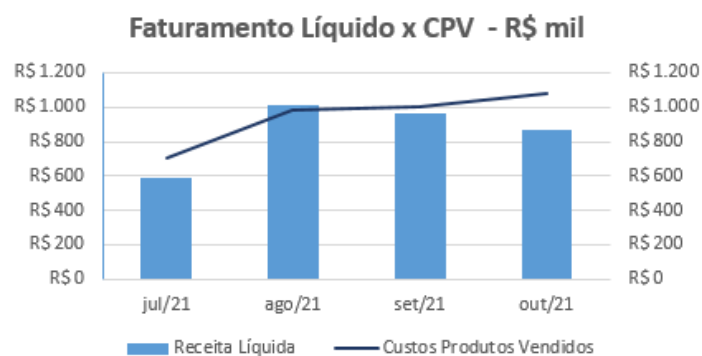
- Outras Receitas (Despesas) Operacionais: Em outubro/2021 houve aumento das despesas operacionais devido a registro de ajustes de inventário que somaram R\$2.632 mil relativos a produtos acabados acumulados em vários meses de operação, sem registros no mês anterior.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

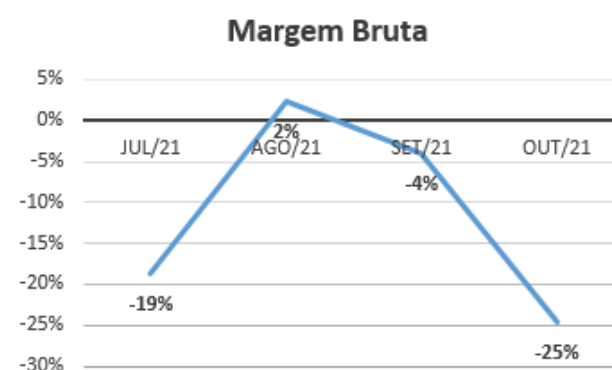


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos produtos vendidos:



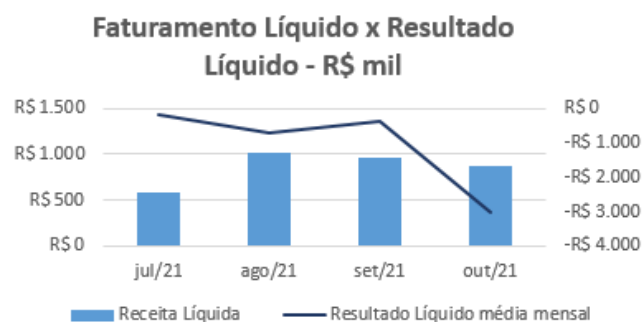
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas inferiores aos custos, com margem negativa, exceto em agosto/2021:



As despesas financeiras não registram oscilações significativas em relação ao faturamento líquido:



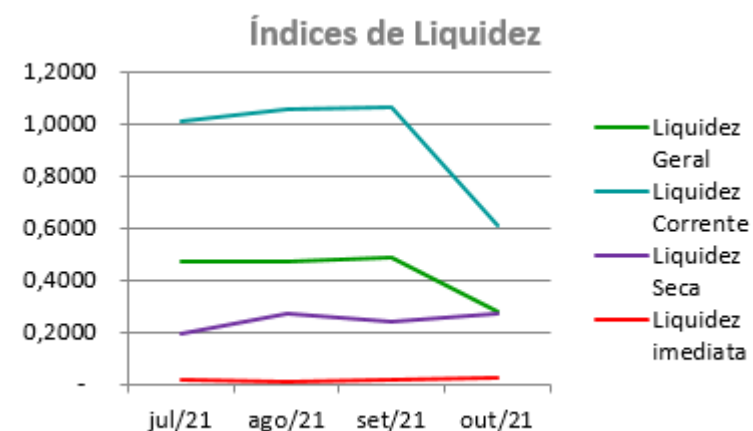
As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida mensal, devido principalmente as despesas operacionais pontuais:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Liquidez Geral	0,4734	0,4704	0,4849	0,2809
Liquidez Corrente	1,0098	1,0568	1,0665	0,6124
Liquidez Seca	0,1937	0,2689	0,2430	0,2712
Liquidez imediata	0,0184	0,0100	0,0140	0,0253



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

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

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

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



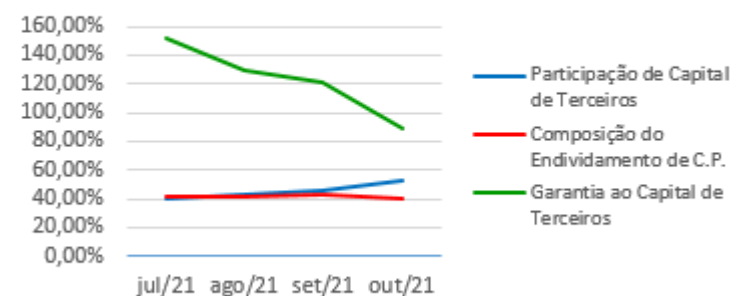


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

INDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Participação de Capital de Terceiros	39,72%	43,47%	45,35%	52,74%
Composição do Endividamento de C.P.	42,25%	41,17%	42,32%	40,76%
Garantia ao Capital de Terceiros	151,75%	130,06%	120,52%	89,63%

### Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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

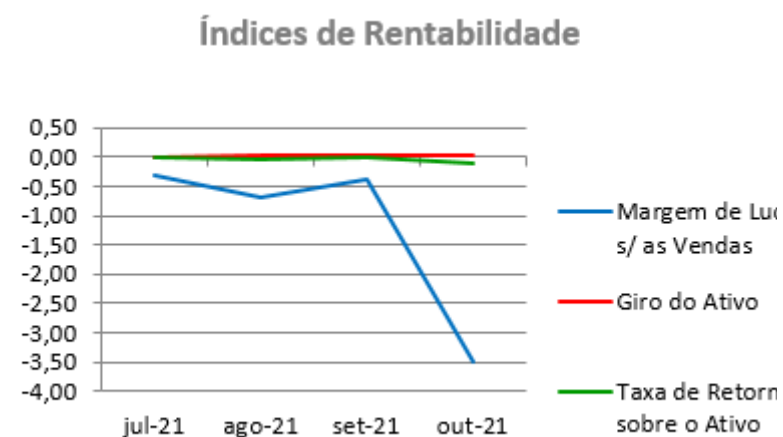


## ANÁLISE ECONÔMICA

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jul-21	ago-21	set-21	out-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,32	-0,69	-0,37	-3,50
Giro do Ativo	0,02	0,04	0,04	0,03
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,01	-0,03	-0,01	-0,12



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro 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	30/09/2021	31/10/2022	30/09/2021	31/10/2022
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	21.677	21.818		
Passivo não circulante	22.024	19.725		
	<b>348</b>	<b>(2.094)</b>	(+)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	5.506	3.171		
Passivo operacional	4.624	4.795		
	<b>881</b>	<b>(1.624)</b>	(+)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	73	137		
Passivo financeiro	606	606		
	<b>(533)</b>	<b>(470)</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 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 se encontra em “efeito tesoura”, isso ocorre quando o recurso Disponível do Ativo, não é suficiente para cobrir a Necessidade de Capital de Giro (NCG), sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo, uma vez que o Capital de Giro (capital próprio) tem pouco contribuído para sanar seu endividamento total.



## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de outubro de 2021 de R\$ 3.020 mil e prejuízo acumulado de R\$ 5.421 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 6.814 mil que equivalem a 51% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 11.876 mil.

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



## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 31 de outubro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%		31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>9.515</b>	<b>19%</b>	<b>-2%</b>	<b>9.750</b>	<b>20%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>6.784</b>	<b>14%</b>	<b>-3%</b>	<b>7.010</b>	<b>14%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	249	1%	-28%	344	1%	Empréstimos e Financiamentos	360	1%	0%	360	1%
Clientes	3.813	8%	23%	3.099	6%	Fornecedores	1.464	3%	-11%	1.645	3%
Estoques	5.387	11%	-14%	6.242	13%	Impostos e contribuições a recolher	1.367	3%	-14%	1.596	3%
Outros ativos	53	0%	4%	50	0%	Parcelamentos fiscais	1.306	3%	1%	1.288	3%
Impostos e contribuições a recuperar	14	0%	0%	14	0%	Remunerações e encargos sociais	948	2%	20%	791	2%
						RJ Recuperação Judicial	505	1%	0%	505	1%
						Outras contas a pagar	832	2%	1%	824	2%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>39.480</b>	<b>81%</b>	<b>0%</b>	<b>39.568</b>	<b>80%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>9.081</b>	<b>19%</b>	<b>-1%</b>	<b>9.156</b>	<b>19%</b>
Depósitos judiciais	446	1%	0%	446	1%	Empréstimos e Financiamentos	80	0%	-27%	110	0%
Estoques	1.455	3%	0%	1.455	3%	Provisão para contingências	376	1%	0%	376	1%
Impostos a recuperar	(1)	0%	100%	-	0%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Imobilizado	37.449	76%	0%	37.533	76%	RJ Recuperação Judicial	1.026	2%	0%	1.026	2%
Intangível	131	0%	-2%	133	0%	Partes Relacionadas	3.343	7%	-3%	3.443	7%
						Parcelamentos Fiscais	3.567	7%	2%	3.512	7%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>33.130</b>	<b>68%</b>	<b>0%</b>	<b>33.152</b>	<b>67%</b>
						Capital social	14.000	29%	0%	14.000	28%
						Ajuste de avaliação patrimonial	324	1%	0%	324	1%
						Reservas lucro	17.143	35%	0%	17.143	35%
						Resultado do exercício	1.663	3%	-1%	1.685	3%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>48.996</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>49.317</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>48.996</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>49.317</b>	<b>100%</b>



## Análise do Ativo

---

Em 31 de outubro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 81% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 97% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 95% 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.**

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

- Clientes: Em outubro/2021 houve o aumento de 23%, devido a evolução das vendas e mantimento dos prazos médios.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de outubro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 14% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 19% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 68% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 44% 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\$ 17.143 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 1.663 mil.

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



Não houve variações significativas nas contas do Passivo no período em análise.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021:

- 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	ESTAB.	Set	Out
MONTREAL		83	83

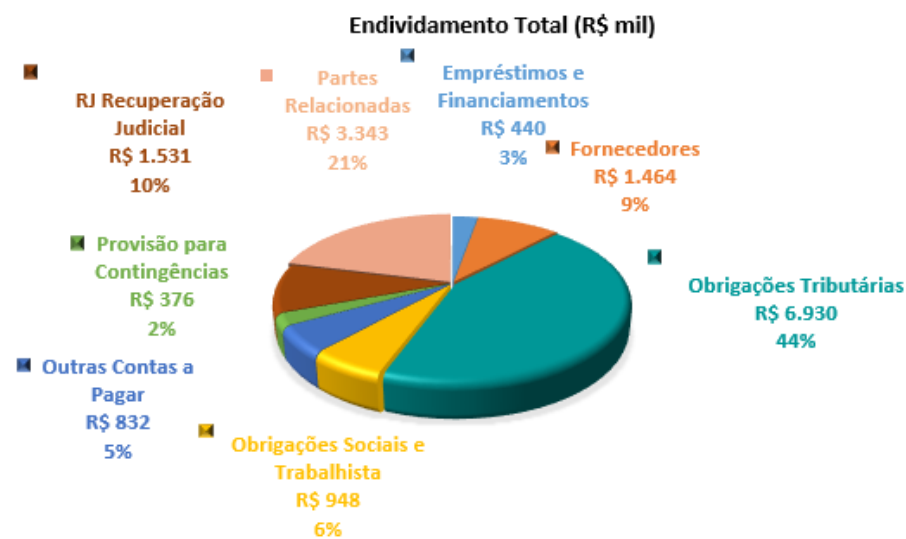
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:



	Montreal	
	out-21	set-21
A vencer (circulante)	3.277	2.701
Vencidos até 30 dias	427	367
Vencidos de 31 a 90 dias	112	59
Vencidos de 91 a 180 dias	61	24
Vencidos de 181 a 360 dias	27	33
Vencidos acima de 360 dias	11	17
	<u>3.915</u>	<u>3.201</u>
Ajuste ao valor recuperável	(102)	(102)
Total	<u><u>3.813</u></u>	<u><u>3.099</u></u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 44% por Obrigações Tributárias; de 21% de Partes Relacionadas; de 10% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 26% do endividamento total.





## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%	31/10/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>2.770</b>	<b>100%</b>	<b>9%</b>	<b>2.543</b>	<b>100%</b>	<b>19.555</b>	<b>100%</b>	<b>-20%</b>	<b>24.511</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(1.875)	-68%	7%	(1.746)	-69%	(13.183)	-67%	-17%	(15.839)	-65%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>895</b>	<b>32%</b>	<b>12%</b>	<b>798</b>	<b>31%</b>	<b>6.372</b>	<b>33%</b>	<b>-27%</b>	<b>8.672</b>	<b>35%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(306)	-11%	-38%	(492)	-19%	(3.607)	-18%	14%	(3.176)	-13%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(568)	-20%	130%	(247)	-10%	346	2%	-123%	(1.480)	-6%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(873)</b>	<b>-32%</b>	<b>18%</b>	<b>(738)</b>	<b>-29%</b>	<b>(3.261)</b>	<b>-17%</b>	<b>-30%</b>	<b>(4.656)</b>	<b>-19%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>99%</b>			<b>98%</b>		<b>84%</b>			<b>84%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>21</b>	<b>1%</b>	<b>-64%</b>	<b>59</b>	<b>2%</b>	<b>3.111</b>	<b>16%</b>	<b>-23%</b>	<b>4.016</b>	<b>16%</b>
Receita financeira	3	0%	17%	2	0%	19	0%	267%	5	0%
Despesa Financeira	(46)	-2%	11%	(42)	-2%	(777)	-4%	64%	(473)	-2%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(22)</b>	<b>-1%</b>	<b>-211%</b>	<b>20</b>	<b>1%</b>	<b>2.352</b>	<b>12%</b>	<b>-34%</b>	<b>3.548</b>	<b>14%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(256)	-10%	(689)	-4%	-35%	(1.055)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(22)</b>	<b>-1%</b>	<b>-91%</b>	<b>(236)</b>	<b>-9%</b>	<b>1.663</b>	<b>9%</b>	<b>-33%</b>	<b>2.493</b>	<b>10%</b>



O Resultado de 31 de outubro de 2021 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 22 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 236 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 1.663 mil no exercício de 2021.

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

Os custos e despesas operacionais representam 99% da receita líquida em 31 de outubro de 2021 contra 98% no mês anterior.

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

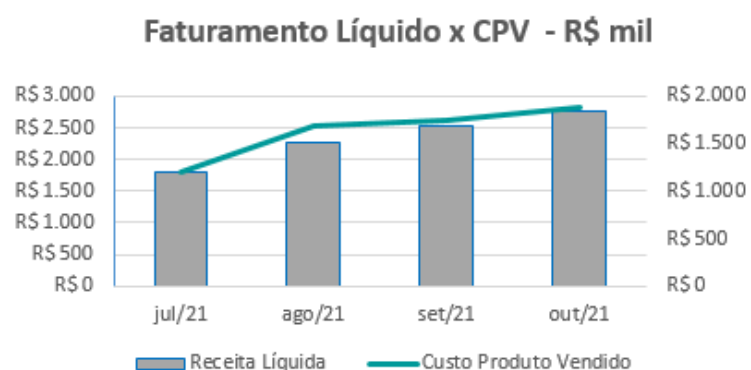
- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em outubro/21 houve aumento de 9% do faturamento e aumento de 7% dos custos dos produtos vendidos, vindo a proporcionar pequena melhora na margem bruta sendo 32% no mês atual contra 31% em setembro/2021.
- Outras Receitas (Despesas) Operacionais: Em outubro/2021 houve aumento das despesas operacionais proporcionado principalmente pelos ajustes de inventário em almoxarifados e pilhas de produtos acabados, sem impactos no mês anterior.
- Despesas com IRPJ e CSLL: No mês anterior ocorreu apuração do lucro presumido e provisionamento de despesas com IRPJ e CSLL, sem registros 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 – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

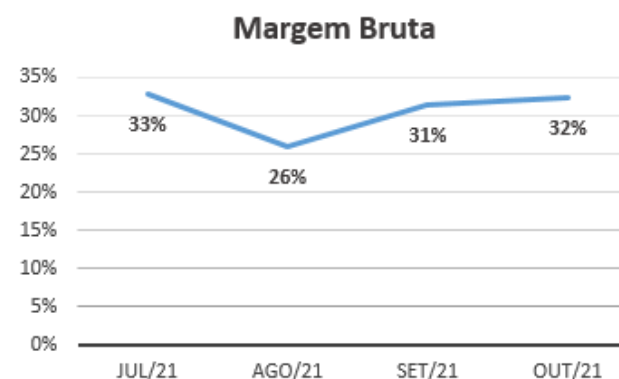


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

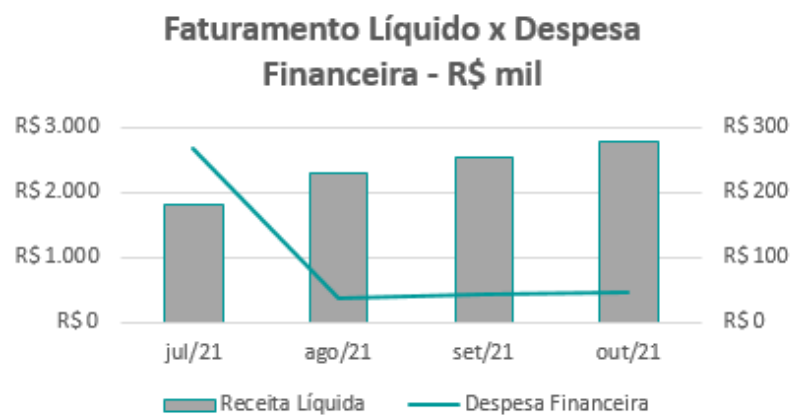
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



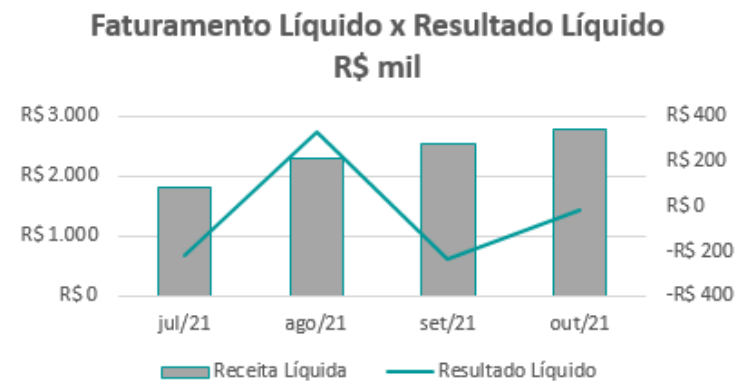
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



As despesas financeiras não apresentam oscilações significativas quando comparadas ao faturamento líquido, exceto em julho/2021:



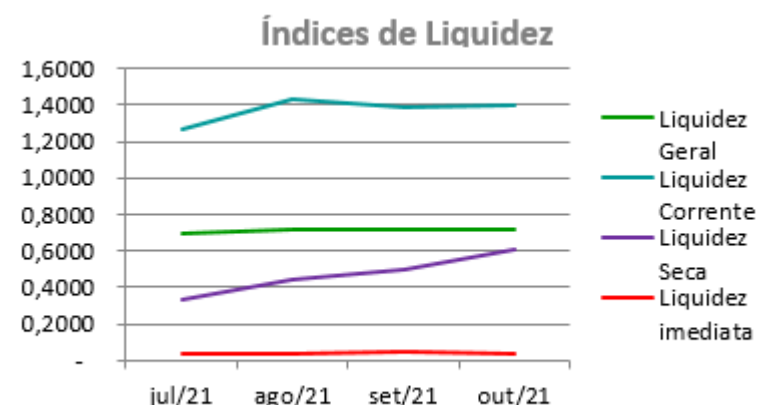
As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Liquidez Geral	0,6984	0,7166	0,7207	0,7195
Liquidez Corrente	1,2712	1,4271	1,3909	1,4025
Liquidez Seca	0,3395	0,4447	0,5003	0,6085
Liquidez imediata	0,0330	0,0332	0,0490	0,0367



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

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

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

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

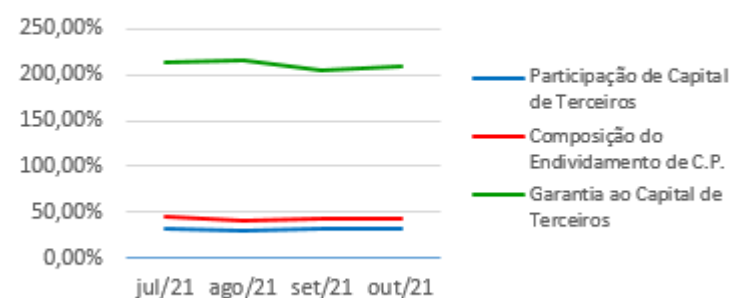


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Participação de Capital de Terceiros	31,97%	31,63%	32,78%	32,38%
Composição do Endividamento de C.P.	45,25%	41,56%	43,36%	42,76%
Garantia ao Capital de Terceiros	212,77%	216,16%	205,08%	208,81%

### 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.



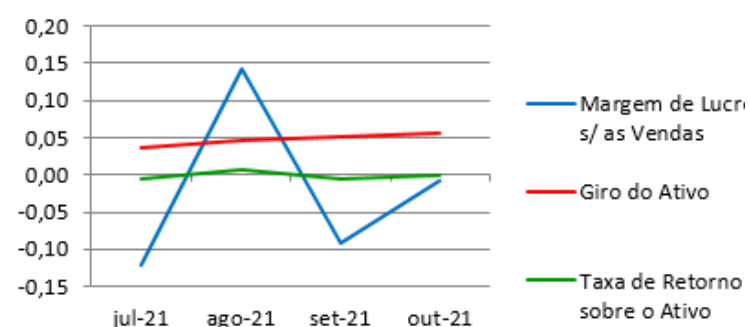
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jul-21	ago-21	set-21	out-21
Margem de Lucros/as Vendas	-0,12	0,14	-0,09	-0,01
Giro do Ativo	0,04	0,05	0,05	0,06
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	0,01	0,00	0,00

### Índices de Rentabilidade



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

7Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro 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	30/09/2021	31/10/2021	30/09/2021	31/10/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	39.568	39.480		
Passivo não circulante	42.308	42.211		
	<b>2.740</b>	<b>2.731</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	9.406	9.266		
Passivo operacional	6.649	6.424		
	<b>2.757</b>	<b>2.842</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	344	249		
Passivo financeiro	360	360		
	<b>(17)</b>	<b>(111)</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 prejuízo líquido mensal em 31 de outubro de 2021 de R\$ 22 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 1.663 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 6.930 mil que equivalem a 44% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 33.130 mil.

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





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

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. em 31 de outubro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%		31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>1</b>	<b>0%</b>	<b>-2%</b>	<b>1</b>	<b>0%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>187</b>	<b>2%</b>	<b>3%</b>	<b>182</b>	<b>2%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	1	0%	-3%	1	0%	Empréstimos e Financiamentos	40	0%	0%	40	0%
Outros ativos	0	0%	2%	0	0%	Impostos e contribuições a recolher	9	0%	101%	5	0%
						Correntistas Credores	132	2%	0%	132	2%
						RJ Recuperação Judicial	6	0%	0%	6	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>8.148</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>8.243</b>	<b>100%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>915</b>	<b>11%</b>	<b>0%</b>	<b>919</b>	<b>11%</b>
Saldos a receber de partes relacionadas	1.575	19%	-3%	1.622	20%	Empréstimos e Financiamentos	23	0%	-12%	27	0%
Imobilizado	2.849	35%	-2%	2.897	35%	RJ Recuperação Judicial	165	2%	0%	165	2%
Intangível	3.724	46%	0%	3.724	45%	Provisão para Contingências	727	9%	0%	727	9%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>7.047</b>	<b>86%</b>	<b>-1%</b>	<b>7.144</b>	<b>87%</b>
						Capital social	32.130	394%	0%	32.130	390%
						Prejuízos acumulados	(24.120)	-296%	0%	(24.120)	-293%
						Resultado do exercício	(963)	-12%	11%	(866)	-11%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>8.149</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>8.244</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>8.149</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>8.244</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de outubro 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 35% dos saldos representados pelo Imobilizado e 46% 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.**

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

## Análise do Passivo

Em 31 de outubro 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 86% pelo Patrimônio Líquido.

As Provisões para Contingências compõem 66% do total de obrigações da Recuperanda, enquanto os Créditos em Recuperação Judicial representam 16% do endividamento total.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 32.130 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 24.120 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 963 mil.

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

Não ocorreram variações significativas nos saldos do Passivo no período em análise.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021:

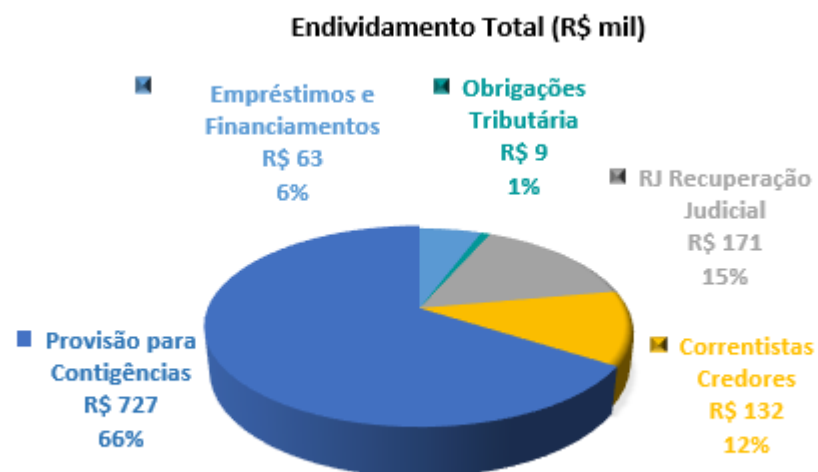
- Patrimônio Líquido: Não ocorreram mutações do patrimônio líquido da Recuperanda no período, exceto pela apuração do resultado líquido mensal.
- Imobilizados e Intangíveis: Alteração no Ativo Fixo decorrente especialmente do registro de depreciação e amortização mensal.



- Funcionários: A Recuperanda não possuía funcionários no período em análise.

#### ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 66% pela Provisão para Contingências; 16% por saldos em Recuperação Judicial; já as demais contas a pagar representam 19% 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 31 de outubro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%	31/10/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(96)	99%	9%	(88)	98%	(953)	99%	-10%	(1.059)	104%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	0%	-	0%	1	0%	-99%	68	-7%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(96)</b>	<b>99%</b>	<b>9%</b>	<b>(88)</b>	<b>98%</b>	<b>(952)</b>	<b>99%</b>	<b>-4%</b>	<b>(991)</b>	<b>97%</b>
Receita financeira	0	0%	0%	0	0%	0	0%	0%	0	0%
Despesa Financeira	(1)	1%	-39%	(2)	2%	(11)	1%	-59%	(26)	3%
	<b>(97)</b>	<b>100%</b>	<b>8%</b>	<b>(90)</b>	<b>100%</b>	<b>(963)</b>	<b>100%</b>	<b>-5%</b>	<b>(1.017)</b>	<b>100%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
	<b>(97)</b>	<b>100%</b>	<b>8%</b>	<b>(90)</b>	<b>100%</b>	<b>(963)</b>	<b>100%</b>	<b>-5%</b>	<b>(1.017)</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 31 de outubro de 2021 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 97 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 90 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 963 mil no exercício de 2021.

A MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA não apresenta registros de faturamento e seu resultado é composto principalmente por despesas operacionais. Não ocorreram variações significativas nos saldos das contas de resultado no período em análise.



## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

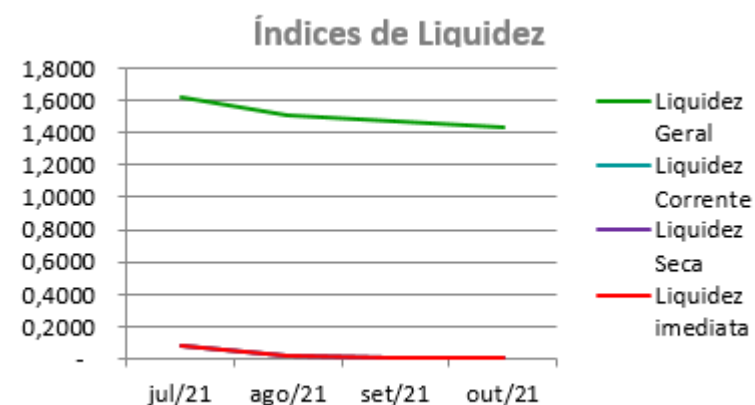
As despesas financeiras não registraram valores e variações significativas no exercício de 2021.



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Liquidez Geral	1,6213	1,5107	1,4746	1,4301
Liquidez Corrente	0,0811	0,0232	0,0076	0,0073
Liquidez Seca	0,0811	0,0232	0,0076	0,0073
Liquidez imediata	0,0811	0,0232	0,0076	0,0072



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

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

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

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

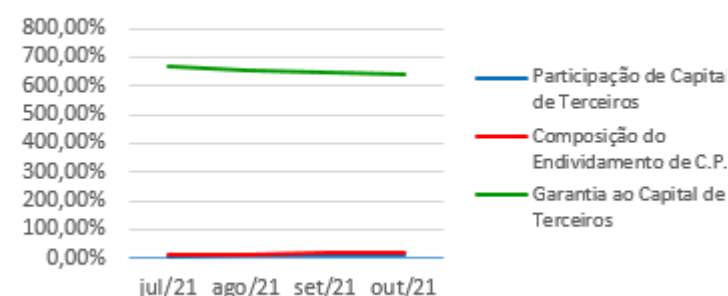


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Participação de Capital de Terceiros	13,00%	13,24%	13,35%	13,53%
Composição do Endividamento de C.P.	15,93%	16,05%	16,56%	16,96%
Garantia ao Capital de Terceiros	669,14%	655,05%	648,90%	639,34%

### Indicadores de Estrutura de Capital



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

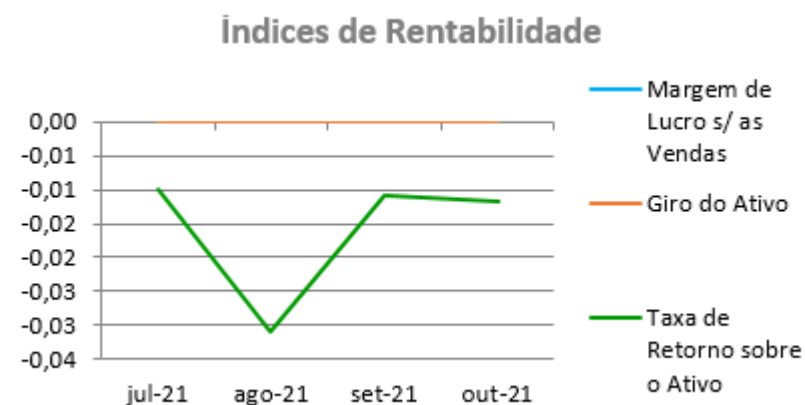


## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jul-21	ago-21	set-21	out-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	-0,03	-0,01	-0,01



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

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

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





## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro 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	30/09/2021	31/10/2021	30/09/2021	31/10/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	8.243	8.148		
Passivo não circulante	8.062	7.962		
	(181)	(186)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	0	0		
Passivo operacional	142	147		
	(142)	(147)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	1	1		
Passivo financeiro	40	40		
	(38)	(39)	(-)	(-)

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 se encontra em “efeito tesoura”, isso ocorre quando o recurso Disponível do Ativo, não é suficiente para cobrir a Necessidade de Capital de Giro (NCG), sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo, uma vez que o Capital de Giro (capital próprio) tem pouco contribuído para sanar seu endividamento total.



## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de outubro de 2021 de R\$ 97 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 963 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 727 mil que equivalem a 66% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 7.047 mil.

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



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 31 de outubro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%		31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>10.642</b>	<b>6%</b>	<b>-9%</b>	<b>11.658</b>	<b>6%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.645</b>	<b>2%</b>	<b>-6%</b>	<b>3.858</b>	<b>2%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	159	0%	57%	101	0%	Empréstimos e Financiamentos	156	0%	0%	156	0%
Clientes	6.635	3%	-14%	7.722	4%	Fornecedores	723	0%	-41%	1.230	1%
Estoques	3.837	2%	0%	3.819	2%	Impostos e contribuições a recolher	1.019	1%	46%	700	0%
Impostos e contribuições a recuperar	2	0%	0%	2	0%	Parcelamentos Fiscais	273	0%	7%	256	0%
Outros ativos	9	0%	-39%	14	0%	Remunerações e encargos sociais	957	1%	4%	923	0%
						Outras contas a pagar	517	0%	-13%	592	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>180.033</b>	<b>94%</b>	<b>0%</b>	<b>180.720</b>	<b>94%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>178.844</b>	<b>94%</b>	<b>-2%</b>	<b>181.709</b>	<b>94%</b>
Depósitos judiciais	60	0%	0%	60	0%	Empréstimos e Financiamentos	144	0%	-8%	157	0%
Outros ativos	0	0%	0%	0	0%	Parcelamentos Fiscais	1.146	1%	-2%	1.172	1%
Imobilizado	129.837	68%	-1%	130.546	68%	Provisão para contingências	52	0%	0%	52	0%
Intangível	50.136	26%	0%	50.114	26%	Saldos com partes relacionadas	29.363	15%	-9%	32.190	17%
						RJ Recuperação Judicial	146.996	77%	0%	146.996	76%
						Impostos e Contribuições Diferidos	1.142	1%	0%	1.142	1%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>8.186</b>	<b>4%</b>	<b>20%</b>	<b>6.812</b>	<b>4%</b>
						Capital social	116.503	61%	0%	116.503	61%
						Prejuízos acumulados	(112.147)	-59%	0%	(112.147)	-58%
						Resultado do exercício	3.830	2%	56%	2.455	1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>190.675</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>192.378</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>190.675</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>192.378</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 94% do Ativo total.

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

O Ativo Não Circulante registra a conta do Imobilizado que é o principal componente do grupo e representa 72% da totalidade e o Intangível 28%.

113



**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 seguinte conta:

- Clientes: Em outubro/2021 houve redução de 14% devido a menores vendas e manutenção das antecipações integrais de recebíveis da CSP.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

## Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 94% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 4% pelo Patrimônio Líquido.

Os créditos em Recuperação Judicial compõem 81% do total das obrigações. Já os Saldos com Partes Relacionadas representam 16% do total das obrigações.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 116.503 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 112.147 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 3.830 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 na seguinte conta:

- Fornecedores: Em outubro/2021 houve uma redução de 41% no comparativo devido a liquidações de fretes e itens para manutenções adquiridos nos períodos anteriores.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.



## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021:

- 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	ESTAB.	Set	Out
FABRICAL		92	93

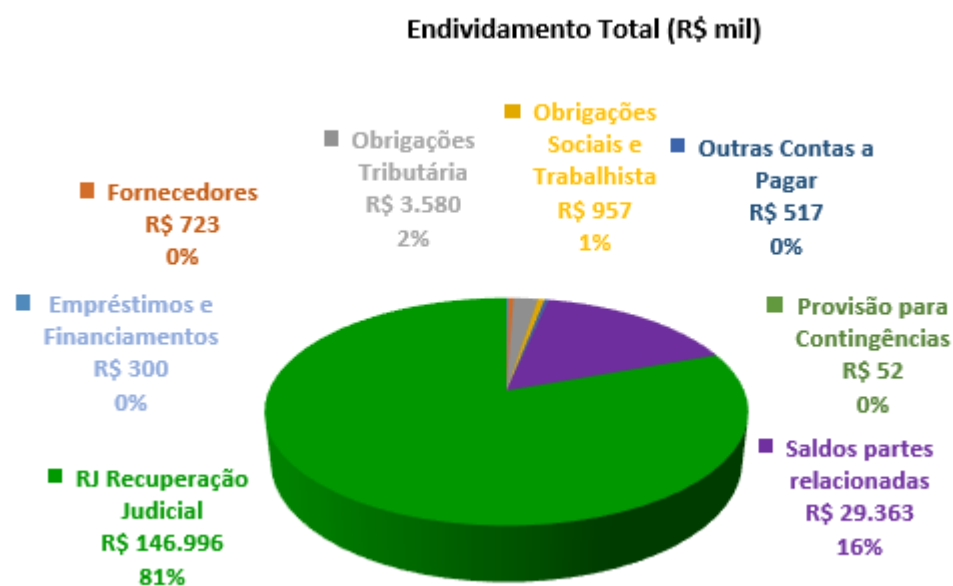
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Fabrival	
	out-21	set-21
A vencer (circulante)	6.410	7.624
Vencidos até 30 dias	127	29
Vencidos de 31 a 90 dias	103	87
Vencidos de 91 a 180 dias	32	20
Vencidos de 181 a 360 dias	22	21
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>6.694</u>	<u>7.781</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(59)</u>	<u>(59)</u>
Total	<u><u>6.635</u></u>	<u><u>7.722</u></u>



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 81% por créditos em Recuperação Judicial; seguido de 16% pelos Saldos com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 3% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%	31/10/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>5.683</b>	<b>100%</b>	<b>-21%</b>	<b>7.159</b>	<b>100%</b>	<b>51.909</b>	<b>100%</b>	<b>14%</b>	<b>45.452</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(3.893)	-69%	-15%	(4.556)	-64%	(40.470)	-78%	12%	(36.154)	-80%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>1.790</b>	<b>31%</b>	<b>-31%</b>	<b>2.603</b>	<b>36%</b>	<b>11.439</b>	<b>22%</b>	<b>23%</b>	<b>9.298</b>	<b>20%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	31	1%	-109%	(359)	-5%	(1.629)	-3%	-24%	(2.139)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(75)	-1%	-79%	(351)	-5%	(2.115)	-4%	-58%	(5.044)	-11%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(44)</b>	<b>-1%</b>	<b>-94%</b>	<b>(710)</b>	<b>-10%</b>	<b>(3.744)</b>	<b>-7%</b>	<b>-48%</b>	<b>(7.183)</b>	<b>-16%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>69%</b>			<b>74%</b>		<b>85%</b>			<b>95%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>1.745</b>	<b>31%</b>	<b>-8%</b>	<b>1.893</b>	<b>26%</b>	<b>7.695</b>	<b>15%</b>	<b>264%</b>	<b>2.115</b>	<b>5%</b>
Receita financeira	0	0%	6%	0	0%	51	0%	746%	6	0%
Despesa Financeira	(38)	-1%	-99%	(3.086)	-43%	(3.329)	-6%	1206%	(255)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.708</b>	<b>30%</b>	<b>-243%</b>	<b>(1.192)</b>	<b>-17%</b>	<b>4.418</b>	<b>9%</b>	<b>137%</b>	<b>1.866</b>	<b>4%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(333)	-6%	100%	-	0%	(588)	-1%	-49%	(1.142)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>1.375</b>	<b>24%</b>	<b>-215%</b>	<b>(1.192)</b>	<b>-17%</b>	<b>3.830</b>	<b>7%</b>	<b>429%</b>	<b>724</b>	<b>2%</b>



O Resultado de 31 de outubro de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.375 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.192 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 3.830 mil, no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi de 31% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2021 contra o resultado bruto de 36% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 69% da receita líquida em 31 de outubro de 2021 contra 74% no mês anterior.

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

- Faturamento x Custos dos produtos vendidos: Em outubro/2021 houve redução do faturamento líquido em 21% devido a menores negócios com a CSP e redução de 15% dos custos dos produtos vendidos, com reflexos na redução da margem bruta no mês atual que foi de 31% contra 36% no mês anterior.
- Despesas Administrativas e gerais: Em outubro/2021 tiveram um saldo positivo devido a reversões de provisões de fretes efetuadas em montantes superiores aos documentos fiscais registrados no mês atual.
- Outras Receitas (Despesas) operacionais líquidas: Em outubro/2021 as despesas operacionais retornaram à normalidade da empresa, uma vez que no mês anterior tiveram um incremento devido a ajustes no saldo das obrigações com a Recuperação Judicial e provisões para créditos fiscais não recuperáveis.
- Despesas Financeiras: Em outubro/2021 tiveram redução de 99%, uma vez que no mês anterior houve o registro da atualização do saldo da Recuperação Judicial, principalmente dos saldos devidos aos credores bancários após a homologação do PRJ.
- Provisão para Contribuição Social e IRPJ: A Empresa reconheceu efeitos de IRPJ e CSLL no mês de outubro/21, relativos aos trimestres fiscais encerrados anteriormente. As referidas obrigações serão posteriormente compensadas com créditos federais já existentes na Companhia.

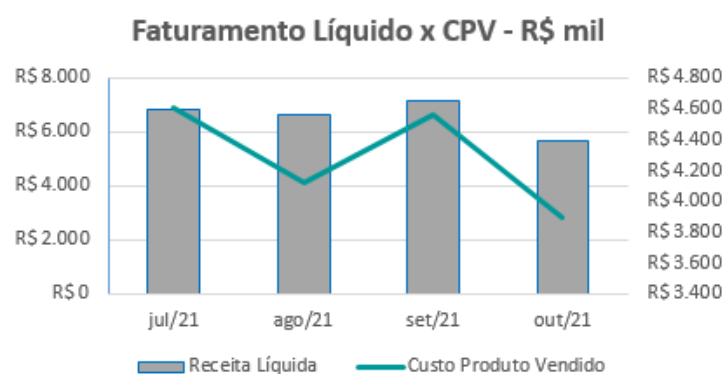
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.



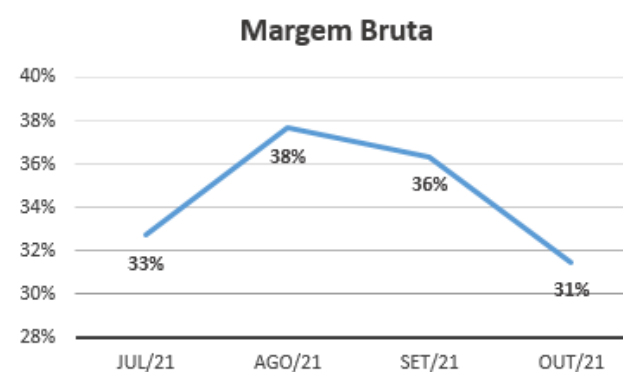


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

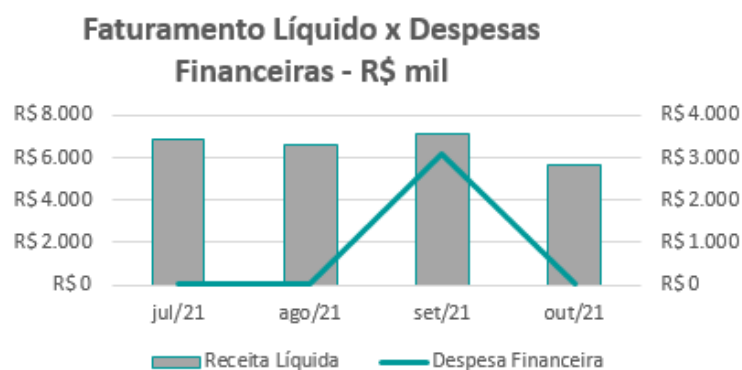
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



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

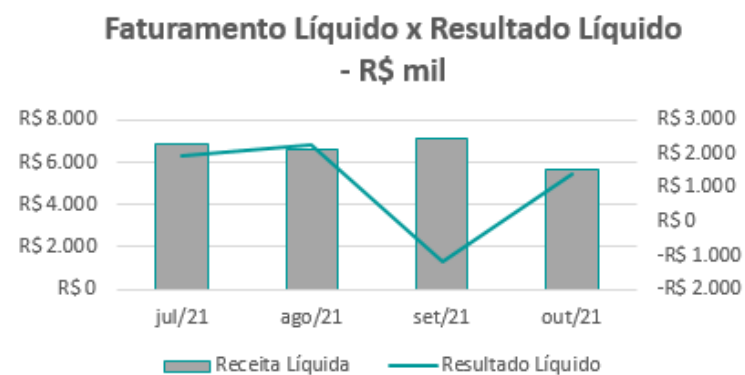


As despesas financeiras não registraram oscilações significativas quando comparadas com a variação do faturamento, exceto em setembro/2021:



As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal, exceto em setembro/2021:

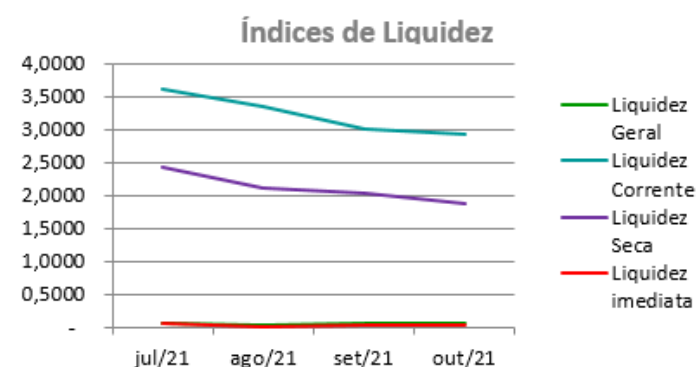
:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Liquidez Geral	0,0588	0,0573	0,0631	0,0586
Liquidez Corrente	3,6271	3,3386	3,0221	2,9198
Liquidez Seca	2,4409	2,1044	2,0322	1,8669
Liquidez imediata	0,0700	0,0200	0,0263	0,0436



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

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

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

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

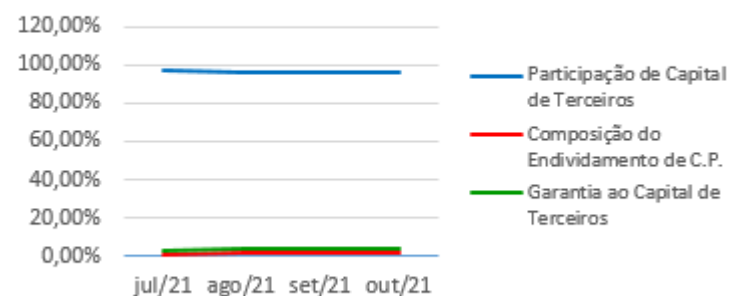


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Participação de Capital de Terceiros	97,02%	95,82%	96,46%	95,71%
Composição do Endividamento de C.P.	1,61%	1,71%	2,08%	2,00%
Garantia ao Capital de Terceiros	3,07%	4,36%	3,67%	4,49%

### 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.



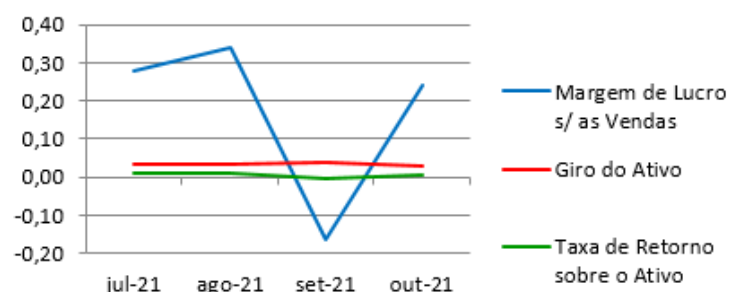
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jul-21	ago-21	set-21	out-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,28	0,34	-0,17	0,24
Giro do Ativo	0,04	0,03	0,04	0,03
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,01	-0,01	0,01

### Índices de Rentabilidade



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro 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>30/09/2021</u>	<u>31/10/2021</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>31/10/2021</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	180.720	180.033		
Passivo não circulante	188.521	187.030		
	7.800	6.997	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	11.557	10.483		
Passivo operacional	3.702	3.489		
	7.855	6.994	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	101	159		
Passivo financeiro	156	156		
	(55)	3	(-)	(+)

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, apesar do valor muito baixo. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Circulante através das contas de Estoques e Clientes.



## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2021 de R\$ 1.375 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 3.830 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 146.996 mil que equivalem a 81% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 8.186 mil.

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



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 31 de outubro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%		31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>18.910</b>	<b>17%</b>	<b>15%</b>	<b>16.401</b>	<b>15%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>10.720</b>	<b>10%</b>	<b>-9%</b>	<b>11.843</b>	<b>11%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	136	0%	-13%	157	0%	Empréstimos e Financiamentos	108	0%	0%	108	0%
Instrumentos financeiros	20	0%	0%	20	0%	Fornecedores	2.278	2%	-3%	2.343	2%
Clientes	12.263	11%	38%	8.863	8%	Impostos e contribuições a recolher	3.780	3%	-22%	4.831	4%
Estoques	3.504	3%	-22%	4.511	4%	Parcelamentos fiscais	2.744	2%	1%	2.710	2%
Impostos e contribuições a recuperar	2.746	2%	5%	2.610	2%	Remunerações e encargos sociais	1.245	1%	6%	1.175	1%
Outros ativos	240	0%	0%	240	0%	RJ Recuperação Judicial	82	0%	0%	82	0%
						Outras contas a pagar	484	0%	-18%	594	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>93.155</b>	<b>83%</b>	<b>1%</b>	<b>92.624</b>	<b>85%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>20.138</b>	<b>18%</b>	<b>-1%</b>	<b>20.296</b>	<b>19%</b>
Clientes	-	0%	-100%	60	0%	Empréstimos e Financiamentos	30	0%	-23%	39	0%
Depósitos judiciais	1.103	1%	0%	1.103	1%	Parcelamentos fiscais	13.816	12%	-1%	13.965	13%
Impostos e contribuições a recuperar	629	1%	0%	627	1%	Provisão para contingências	215	0%	0%	215	0%
Saldo a receber com partes relacionadas	23.719	21%	4%	22.720	21%	RJ Recuperação Judicial	6.078	5%	0%	6.078	6%
Outros ativos	1.096	1%	0%	1.096	1%						
Investimentos	0	0%	0%	0	0%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>81.206</b>	<b>72%</b>	<b>6%</b>	<b>76.886</b>	<b>71%</b>
Imobilizado	44.668	40%	-1%	45.082	41%	Capital social	50.000	45%	0%	50.000	46%
Intangível	21.940	20%	0%	21.936	20%	Reservas legal	5.804	0%	0%	5.804	0%
						Resultado do exercício	25.403	45%	20%	21.082	46%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>112.064</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>109.025</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>112.064</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>109.025</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 83% do Ativo total.

125



O Ativo Circulante possui 83% do saldo composto pelas contas de Clientes e Estoques.

O Ativo Não Circulante registra a conta de Saldos a Receber de Partes Relacionadas que representa 25% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 48% e o Intangível 24%.

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

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

- Clientes: Em outubro/2021 houve um aumento de 38% em relação ao mês anterior, apesar da manutenção dos níveis de vendas, no mês corrente não ocorreram novas antecipações de recebíveis. No longo prazo foram baixados recebíveis da Câmara de Comercialização de Energia com baixa ou nenhuma recuperabilidade pela inadimplência do mercado livre.

- Estoques: Em outubro/21 houve redução de 22% devido ao bom giro de cales e vendas de calcário industrial que permitiram menores níveis de acumulação.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

## Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 10% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 18% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 72% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 66% do total das exigibilidades, composto pelos Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social R\$ 50.000 mil, Lucros Acumulados em R\$ 5.804 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 25.403 mil.

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





A principal variação observada nos saldos do Passivo no período em análise ocorrer na conta de Impostos e Contribuições a Recolher que registrou redução de 22% ocasionada pela liquidação de guias relativas ao terceiro trimestre de apuração do IRPJ e CSLL.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021:

- 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	ESTAB.	Set	Out
EIMCAL		115	117

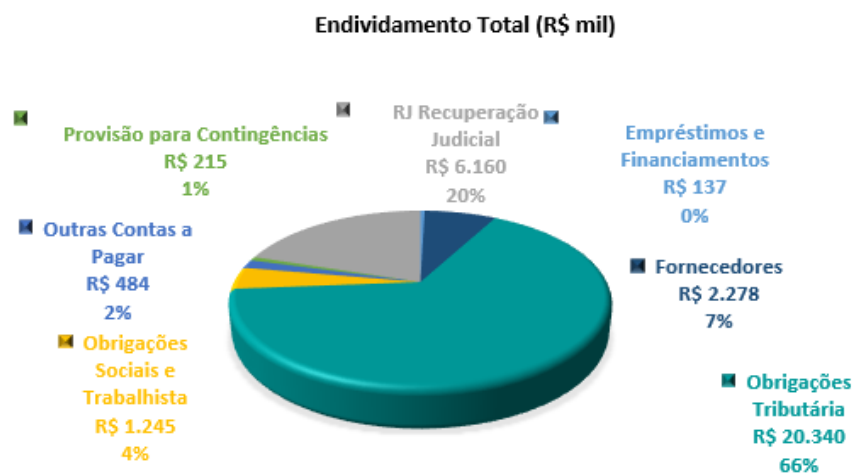
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:



	Emcal	
	out-21	set-21
A vencer (circulante)	11.771	8.673
Vencidos até 30 dias	324	88
Vencidos de 31 a 90 dias	41	17
Vencidos de 91 a 180 dias	144	145
Vencidos de 181 a 360 dias	3	20
Vencidos acima de 360 dias	48	48
	<u>12.331</u>	<u>8.991</u>
Ajuste ao valor recuperável e outros	(68)	(68)
Total	<u>12.263</u>	<u>8.923</u>
Circulante	12.263	8.863
Não circulante	-	60

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 66% por Obrigações Tributárias; seguido de 20% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 14% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%	31/10/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>11.197</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>11.544</b>	<b>100%</b>	<b>77.866</b>	<b>100%</b>	<b>31%</b>	<b>59.495</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(6.298)	-56%	11%	(5.678)	-49%	(44.060)	-57%	12%	(39.428)	-66%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>4.899</b>	<b>44%</b>	<b>-16%</b>	<b>5.866</b>	<b>51%</b>	<b>33.807</b>	<b>43%</b>	<b>68%</b>	<b>20.066</b>	<b>34%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(520)	-5%	-19%	(644)	-6%	(4.691)	-6%	19%	(3.951)	-7%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	60	1%	-135%	(171)	-1%	2.409	3%	115%	1.119	2%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(461)</b>	<b>-4%</b>	<b>-43%</b>	<b>(815)</b>	<b>-7%</b>	<b>(2.282)</b>	<b>-3%</b>	<b>-19%</b>	<b>(2.832)</b>	<b>-5%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>60%</b>			<b>56%</b>		<b>60%</b>			<b>71%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>4.438</b>	<b>40%</b>	<b>-12%</b>	<b>5.051</b>	<b>44%</b>	<b>31.524</b>	<b>40%</b>	<b>83%</b>	<b>17.235</b>	<b>29%</b>
Receita financeira	0	0%	-23%	0	0%	14	0%	-100%	4.218	7%
Despesa Financeira	(119)	-1%	-87%	(899)	-8%	(3.952)	-5%	349%	(880)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>4.320</b>	<b>39%</b>	<b>4%</b>	<b>4.152</b>	<b>36%</b>	<b>27.587</b>	<b>35%</b>	<b>34%</b>	<b>20.573</b>	<b>35%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(1.089)	-9%	(2.184)	-3%	41%	(1.548)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>4.320</b>	<b>39%</b>	<b>41%</b>	<b>3.063</b>	<b>27%</b>	<b>25.403</b>	<b>33%</b>	<b>34%</b>	<b>19.025</b>	<b>32%</b>



O Resultado de 31 de outubro de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 4.320 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 3.063 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 25.403 mil, no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi de 44% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2021 contra o resultado bruto de 51% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 60% da receita líquida em 31 de outubro de 2021 contra 56% no mês anterior.

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

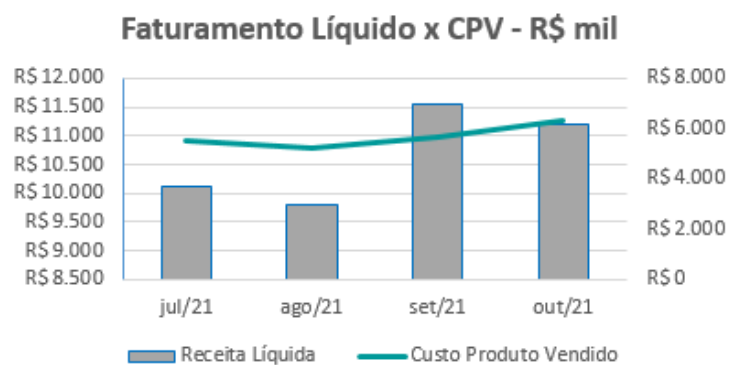
- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: No mês de outubro/21 houve redução de 3% do faturamento, acompanhado do aumento de 11% dos custos dos produtos vendidos o que proporcionou redução da margem bruta para 44% contra 51% no mês anterior.
- Outras Receitas (Despesas) Operacionais: Em outubro/21 os saldos das outras despesas operacionais retornaram à normalidade da empresa, já que no mês comparativo anterior ocorreram ajustes e resultados com energia comercializada que representaram despesas maiores.
- Despesas financeiras: Em outubro/2021 houve redução de 87%, uma vez que no mês corrente as despesas financeiras retornaram à normalidade já que em setembro/2021 foram reconhecidas multas e encargos relativos a não entrega de obrigações fiscais acessórias de ECF no prazo, cuja liquidação ocorrerá mediante parcelamentos fiscais obtidos.
- Despesas com IRPJ e CSSL: Em setembro/2021 as despesas com IRPJ e CSSL ocorrem conforme apuração presumida trimestral, não ocorrendo 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 – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

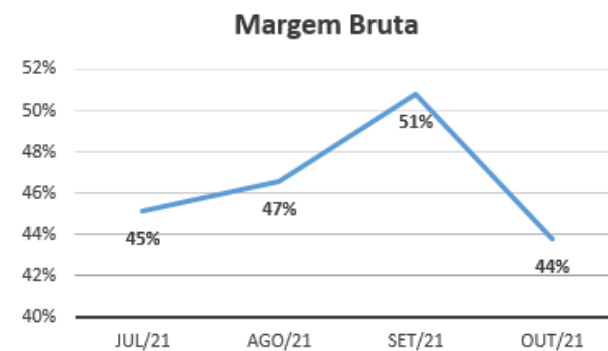


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

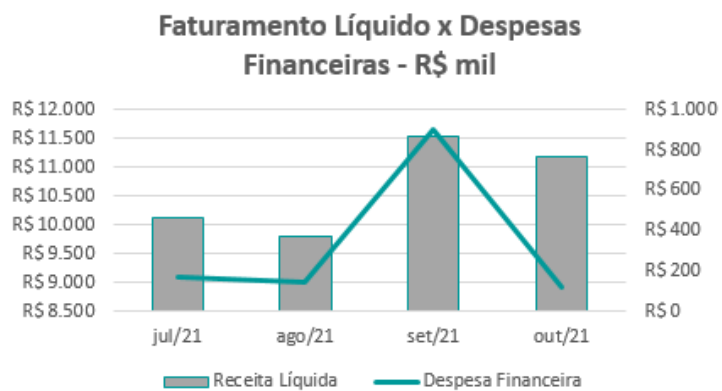
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



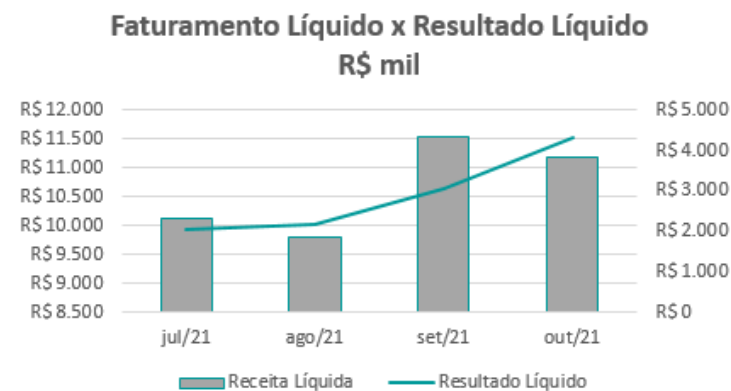
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras acompanham a oscilação do faturamento líquido:



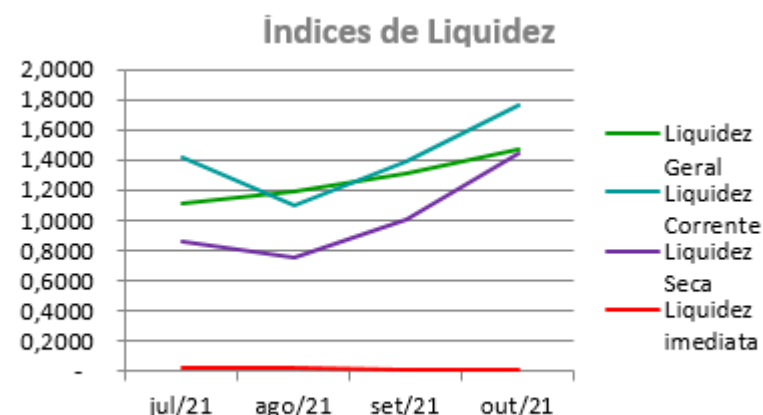
As variações no resultado líquido acompanham a evolução da receita líquida mensal, pequenas oscilações são decorrentes de registros ocasionais:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Liquidez Geral	1,1173	1,1957	1,3070	1,4731
Liquidez Corrente	1,4118	1,0931	1,3849	1,7640
Liquidez Seca	0,8624	0,7504	1,0040	1,4371
Liquidez imediata	0,0234	0,0175	0,0150	0,0146



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

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

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

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

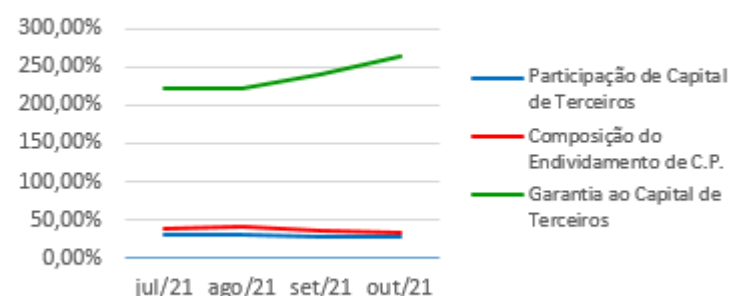


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Participação de Capital de Terceiros	30,99%	31,08%	29,48%	27,54%
Composição do Endividamento de C.P.	38,14%	41,51%	36,85%	34,74%
Garantia ao Capital de Terceiros	222,68%	221,80%	239,23%	263,16%

### 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.



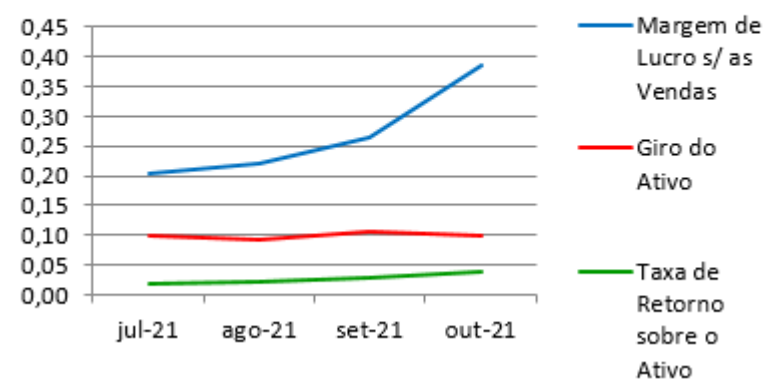
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jul-21	ago-21	set-21	out-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,20	0,22	0,27	0,39
Giro do Ativo	0,10	0,09	0,11	0,10
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,02	0,02	0,03	0,04

### Índices de Rentabilidade



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

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

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





## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro 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	30/09/2021	31/10/2021	30/09/2021	31/10/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	92.624	93.155		
Passivo não circulante	97.183	101.345		
	4.558	8.190	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	16.224	18.753		
Passivo operacional	11.735	10.612		
	4.489	8.141	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	177	157		
Passivo financeiro	108	108		
	70	49	(+)	(+)

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 EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2021 de R\$ 4.320 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 25.403 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 20.340 mil que equivalem a 66% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 81.206 mil.

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



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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%		31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.192</b>	<b>63%</b>	<b>-51%</b>	<b>6.553</b>	<b>77%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.716</b>	<b>34%</b>	<b>-8%</b>	<b>1.865</b>	<b>22%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	95	2%	92%	49	1%	Fornecedores	323	6%	-43%	565	7%
Clientes	1.320	26%	-1%	1.337	16%	Impostos e contribuições a recolher	244	5%	133%	104	1%
Estoques	1.117	22%	-76%	4.622	55%	Parcelamentos fiscais	91	2%	0%	91	1%
Impostos e contribuições a recuperar	590	12%	19%	498	6%	Remunerações e encargos sociais	284	6%	-3%	293	3%
Outros ativos	70	1%	50%	47	1%	RJ Recuperação Judicial	635	12%	0%	635	8%
						Outras contas a pagar	139	3%	-21%	176	2%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.897</b>	<b>37%</b>	<b>0%</b>	<b>1.903</b>	<b>23%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.003</b>	<b>59%</b>	<b>16%</b>	<b>2.581</b>	<b>31%</b>
Depósitos judiciais	547	11%	0%	547	6%	Parcelamentos fiscais	190	4%	-4%	198	2%
Impostos e contribuições a recuperar	45	1%	-1%	45	1%	Provisão para contingências	1.186	23%	0%	1.186	14%
Saldos a Receber com Partes Relacionadas	1	0%	0%	1	0%	RJ Recuperação Judicial	1.050	21%	0%	1.050	12%
Imobilizado	1.260	25%	0%	1.266	15%	Saldos com partes relacionados (AFAC)	577	11%	291%	148	2%
Intangível	44	1%	0%	44	1%		<b>369</b>	<b>7%</b>	<b>-91%</b>	<b>4.010</b>	<b>47%</b>
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
						Capital social	11.000	216%	0%	11.000	130%
						Prejuízos acumulados	(5.667)	216%	0%	(5.667)	130%
						Resultado do exercício	(4.964)	216%	275%	(1.323)	130%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>5.088</b>	<b>100%</b>	<b>-40%</b>	<b>8.456</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>5.088</b>	<b>100%</b>	<b>-40%</b>	<b>8.456</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 63% do Ativo total.



O Ativo Circulante possui 76% do saldo composto pelas contas de Estoques e Clientes. O Ativo Não Circulante registra o Imobilizado que representa 66% do total deste grupo do Ativo.

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

No período em análise a principal conta do Ativo que apresentou variação foi:

- Estoques: Em outubro/2021 houve redução de 76% pela aplicação de ajustes relevantes de inventário sobre materiais primas acumuladas e deterioradas ao longo dos últimos semestres. Estes ajustes foram refletidos no grupo de “Outras despesas operacionais”.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

## Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 34% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 59% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 7% pelo Patrimônio Líquido.

Os créditos em Recuperação Judicial representam 36% do endividamento.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.000 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 5.667 mil e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 4.964 mil.

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

No período em análise as principais variações nos saldos do Passivo foram observadas nas seguintes contas:

- Fornecedores: Em outubro/2021 houve redução de 43%, referente a liquidação de compras de insumos de terceiros e compra de embalagens para a manutenção das operações que se concentraram no período anterior.



- Impostos e contribuições a Recolher: O saldo de impostos a recolher elevou-se em 133% em relação ao mês anterior, devido a apuração de PIS e COFINS a serem compensados em período posterior com créditos acumulados.

- Saldos com Partes Relacionados (AFAC): Em outubro/2021 houve aumento decorrente de aportes recebidos da controladora Ical para suprir as necessidades de caixa para liquidações do período.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021:

- 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	ESTAB.	Set	Out
COBRASCAL		27	28

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



	Cobrascal	
	out-21	set-21
A vencer (circulante)	1.259	1.222
Vencidos até 30 dias	88	145
Vencidos de 31 a 90 dias	8	3
Vencidos de 91 a 180 dias	3	1
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	4
	<u>1.358</u>	<u>1.375</u>
Ajuste ao valor recuperável	(38)	(38)
Total	<u>1.320</u>	<u>1.337</u>

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 36% pelos Créditos em Recuperação Judicial; seguido de 25% pela Provisão para Contingências; 12% pelos saldos com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 27% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2021	V%	H%	30/09/2021	V%	31/10/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>845</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>858</b>	<b>100%</b>	<b>8.118</b>	<b>100%</b>	<b>-11%</b>	<b>9.164</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(745)	-88%	-16%	(887)	-103%	(6.672)	-82%	-24%	(8.815)	-96%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>101</b>	<b>12%</b>	<b>-445%</b>	<b>(29)</b>	<b>-3%</b>	<b>1.446</b>	<b>18%</b>	<b>314%</b>	<b>350</b>	<b>4%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(124)	-15%	-56%	(281)	-33%	(1.723)	-21%	6%	(1.620)	-18%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(3.616)	-428%	487%	(616)	-72%	(4.650)	-57%	13330%	(35)	0%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(3.739)</b>	<b>-442%</b>	<b>317%</b>	<b>(898)</b>	<b>-105%</b>	<b>(6.373)</b>	<b>-79%</b>	<b>285%</b>	<b>(1.654)</b>	<b>-18%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>531%</b>			<b>208%</b>		<b>161%</b>			<b>114%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(3.639)</b>	<b>-431%</b>	<b>293%</b>	<b>(927)</b>	<b>-108%</b>	<b>(4.927)</b>	<b>-61%</b>	<b>278%</b>	<b>(1.305)</b>	<b>-14%</b>
Receita financeira	1	0%	24%	1	0%	13	0%	52%	8	0%
Despesa Financeira	(3)	0%	-81%	(17)	-2%	(50)	-1%	-45%	(91)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(3.641)</b>	<b>-431%</b>	<b>286%</b>	<b>(943)</b>	<b>-110%</b>	<b>(4.964)</b>	<b>-61%</b>	<b>258%</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>(3.641)</b>	<b>-431%</b>	<b>286%</b>	<b>(943)</b>	<b>-110%</b>	<b>(4.964)</b>	<b>-61%</b>	<b>258%</b>	<b>(1.387)</b>	<b>-15%</b>



O Resultado de 31 de outubro de 2021 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 3.641 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 943 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 4.964 mil, no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi 12% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2021 contra o resultado bruto de -3% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 531% da receita líquida em 31 de outubro de 2021 contra 208% no mês anterior.

No período em análise a principal variação no resultado foi observada na conta:

- Outras Receitas (Despesas) Operacionais: Em outubro/2021 houve aumento das despesas operacionais devido aos ajustes de inventário de matérias primas deterioradas ao longo dos últimos exercícios num total de R\$3.605 mil.

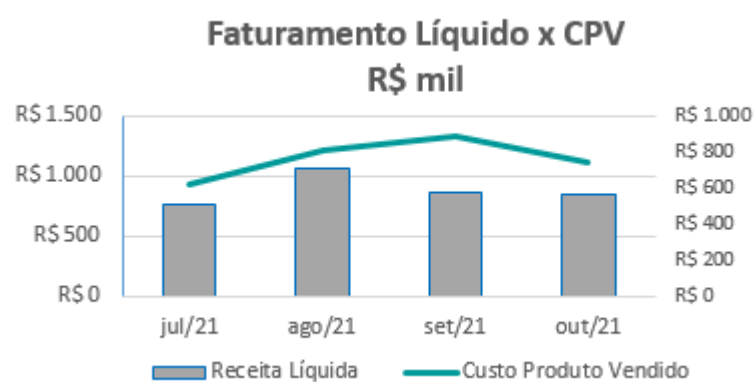
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 23/12/2021.



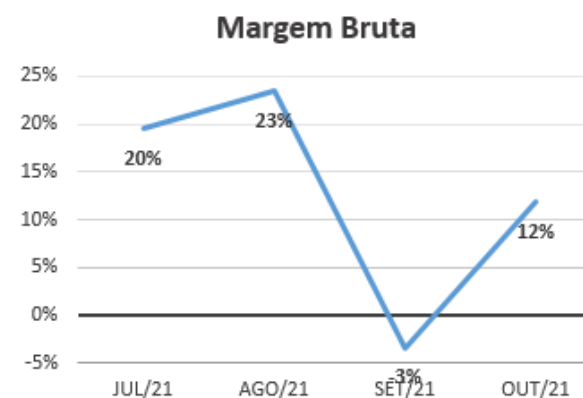


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

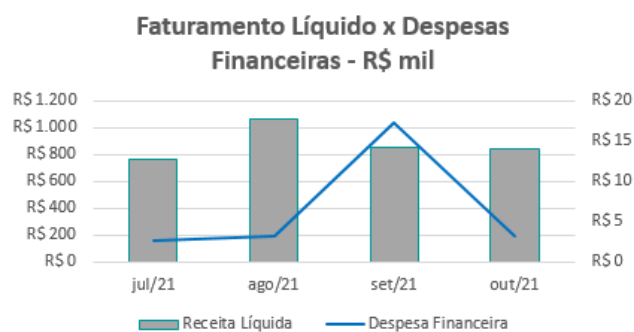
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



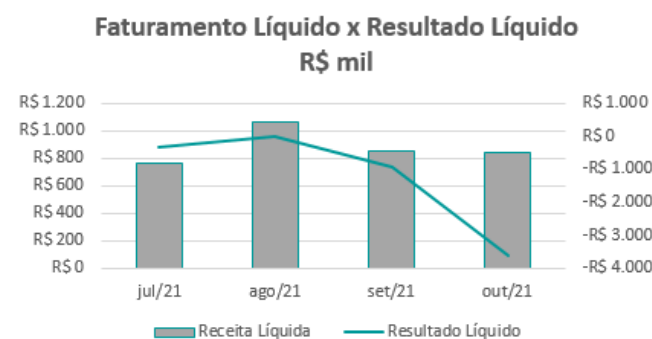
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com pequena margem positiva, exceto em setembro/2021:



As despesas financeiras não apresentam oscilações significativas quando comparadas ao faturamento líquido:



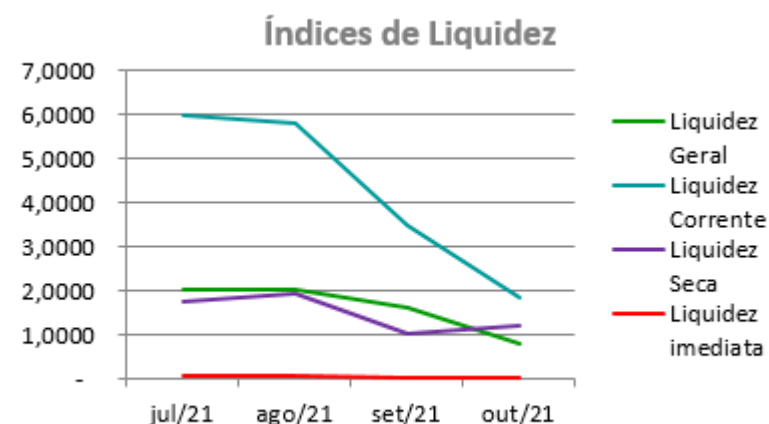
As variações no resultado líquido oscilam alinhados com a evolução da receita líquida mensal, com pequenas oscilações devido a registros ocasionais:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Liquidez Geral	2,0489	2,0188	1,6073	0,8019
Liquidez Corrente	5,9807	5,8052	3,5136	1,8595
Liquidez Seca	1,7703	1,9450	1,0352	1,2090
Liquidez imediata	0,0635	0,0824	0,0265	0,0553



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

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

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

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

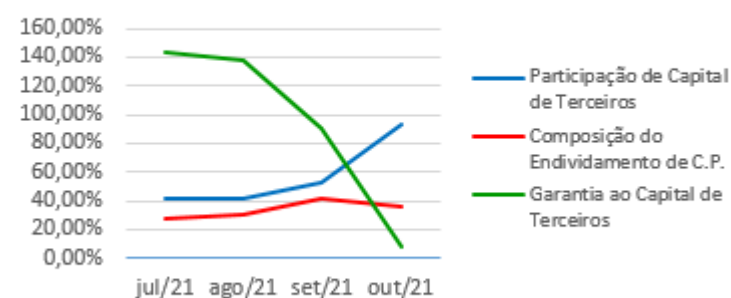


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Participação de Capital de Terceiros	41,19%	42,01%	52,58%	92,76%
Composição do Endividamento de C.P.	28,30%	30,97%	41,94%	36,37%
Garantia ao Capital de Terceiros	142,79%	138,01%	90,18%	7,81%

### 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.

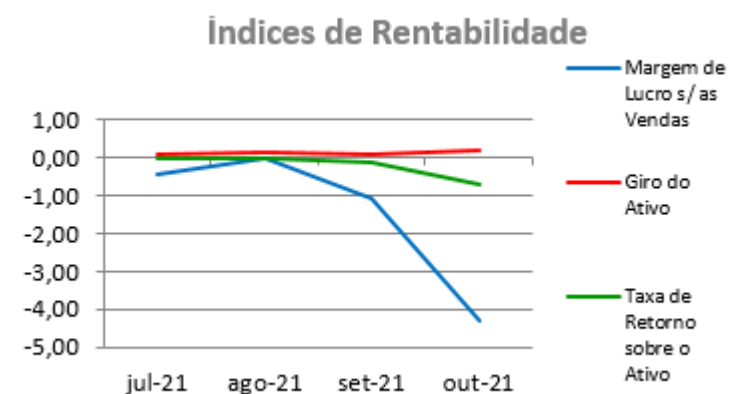


## ANÁLISE ECONÔMICA

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	jul-21	ago-21	set-21	out-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,45	0,00	-1,10	-4,31
Giro do Ativo	0,09	0,12	0,10	0,17
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,04	0,00	-0,11	-0,72



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro 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	30/09/2021	31/10/2021	30/09/2021	31/10/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.903	1.897		
Passivo não circulante	6.591	3.372		
	<b>4.688</b>	<b>1.475</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	6.504	3.097		
Passivo operacional	1.865	1.716		
	<b>4.639</b>	<b>1.380</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	49	95		
Passivo financeiro	-	-		
	<b>49</b>	<b>95</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.



## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de outubro de 2021 de R\$ 3.641 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 4.964 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial que somam R\$ 1.686 mil e equivalem a 36% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 369 mil.

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

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

Administradora Judicial  
Dídimo Inocência de Paula  
OAB/MG 26.226

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

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

