



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)

**Outros participantes**

<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. - EM RECUPERACAO JUDICIAL (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>

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

<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)

VICTRANS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DOUGLAS NUNES DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
MUNICIPIO DE CAUCAIA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BRUNO LEITE PINTO (ADVOGADO)
BANCO DO BRASIL S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	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)
INEAR INDUSTRIA DE ENERGIA ALTERNATIVA RENOVAVEL EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ELCIO FONSECA REIS (ADVOGADO) ENRIQUE FONSECA REIS (ADVOGADO)
GEOVERITAS GEOLOGIA E SERVICOS LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FERNANDO ANTONIO GUIMARAES IGNACIO (ADVOGADO)
MUNICÍPIO DE BETIM (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CYNTHIA APARECIDA ESPALADORI DE BRITO (ADVOGADO) LIVIA DE MELO SOARES BATISTA (ADVOGADO)
SUN PRODUTOS QUIMICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MARCOS GONCALVES SILVA DE URU (ADVOGADO) IRANY GONCALVES DA COSTA (ADVOGADO) LEONARDO PEREIRA ROCHA MOREIRA (ADVOGADO)
JOFEGE PAVIMENTACAO E CONSTRUCAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CAIO REGAGNIN (ADVOGADO) LUIS FERNANDO DE CARVALHO SILVA (ADVOGADO) PEDRO AUGUSTO MUTTON DE CARVALHO (ADVOGADO) ANTONIO DE CARVALHO (ADVOGADO)
RAIMUNDO NONATO DE OLIVEIRA DIAS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FELIPE DOURADO LAGES (ADVOGADO) RODRIGO DOURADO DUARTE (ADVOGADO)
FEIROUZ NAIM FINIANOS - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	THEREZE NAIM FINIANOS (ADVOGADO)
SONDA PROCWORK INFORMATICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FERNANDO NIMER TERRABUIO (ADVOGADO) DENNIS OLIMPIO SILVA (ADVOGADO)
MUNICIPIO DE SAO JOSE DA LAPA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SABRINA MARQUES SANTANA (ADVOGADO) SHIRLEY CRISTIANE GONCALVES DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
TERMACO TERMINAIS MAR DE CONTAINERS E SERV ACES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LAERTE MEYER DE CASTRO ALVES (ADVOGADO)

<b>TRANSPORTES FATIMA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>BARBARA DE MELO SOARES CHAVES (ADVOGADO) GUSTAVO VERSIANI TAVARES (ADVOGADO)</b>
<b>TOTAL ALIMENTACAO S/A (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>FLAVIA LEITE LEONEL (ADVOGADO) 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) 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) KENIA FABIANE DE OLIVEIRA CASTRO (ADVOGADO) FLAVIO NERY COUTINHO DOS SANTOS CRUZ (ADVOGADO) 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) ROGERIA FATIMA DE MORAIS (ADVOGADO)</b>
<b>NOLLI COZINHA INDUSTRIAL LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>JULIO CESAR FERREIRA DE MORAES (ADVOGADO) ALBANY CAMELO SAMPAIO JUNIOR (ADVOGADO)</b>
<b>SACHA CALMON - MISABEL DERZI, CONSULTORES E ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>JULIANA JUNQUEIRA COELHO (ADVOGADO) 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) 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
9444340154	27/04/2022 15:51	<a href="#">Manifestação</a>	Manifestação
9444338068	27/04/2022 15:51	<a href="#">Manifestação AJ RMA Dezembro de 2021</a>	Manifestação
9444574177	27/04/2022 15:51	<a href="#">RMA Dezembro 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 **DEZEMBRO 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, 26 de abril 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  
DEZEMBRO/2021**

**GRUPO  
ICAL**



**INOCÊNCIA DE PAULA**  
advocacia & consultoria jurídica



Vespasiano, 13 de abril 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 **Dezembro/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



## SUMÁRIO

INTRODUÇÃO .....	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL .....	8
HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS.....	9
ESTRUTURA SOCIETÁRIA .....	12
ATIVOS DO GRUPO ICAL .....	17
ENDIVIDAMENTO .....	32
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA. ....	45
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA. ....	62
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. ....	77
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. ....	93
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. ....	108
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. ....	123
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. ....	139
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. ....	155
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	168
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.....	184
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. ....	200



## 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.

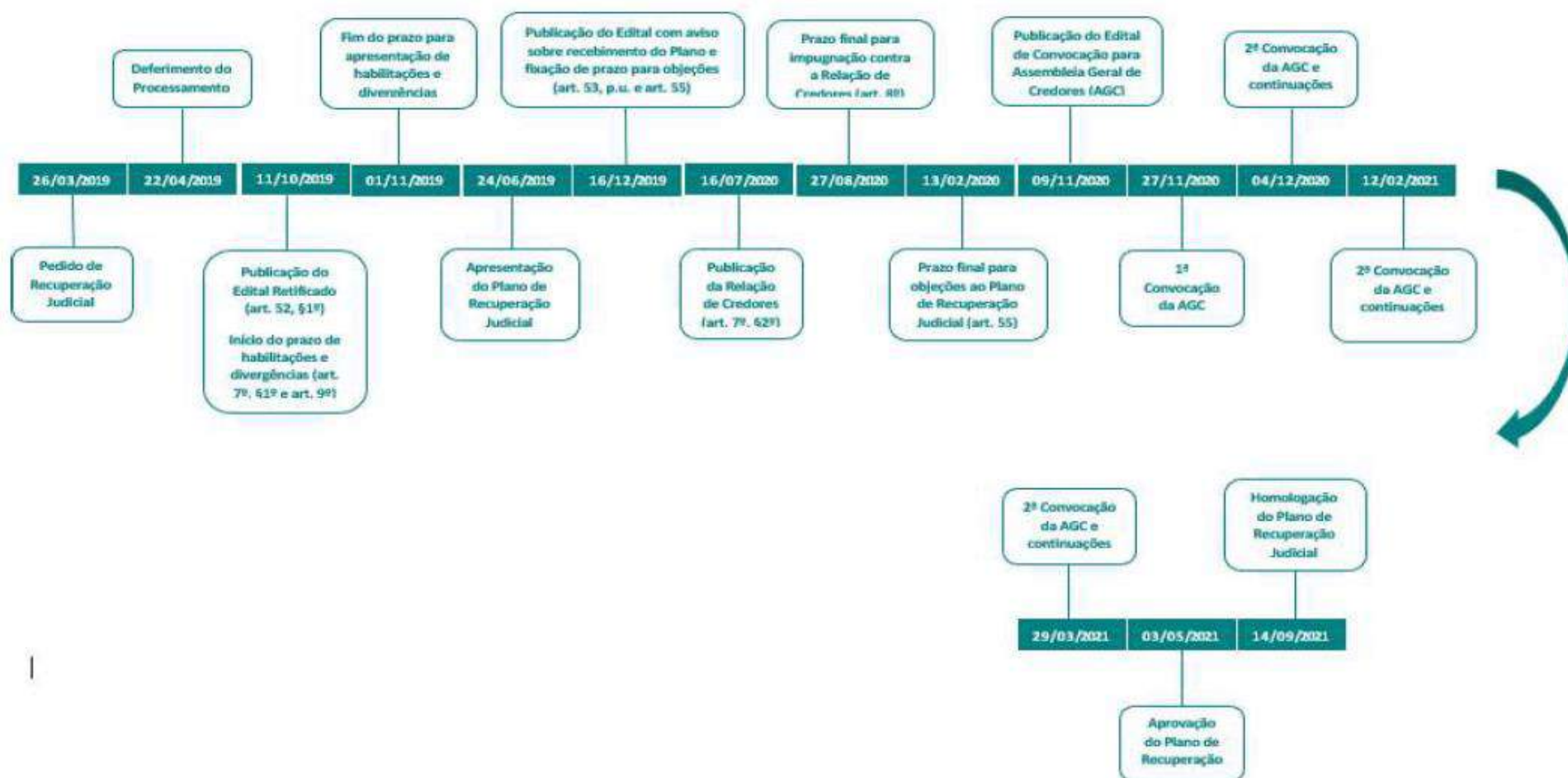
**As informações relativas às Demonstrações Financeiras contidas neste Parecer Técnico foram apresentadas pelas Recuperandas e não estão auditadas.**

Importante informar que as Recuperandas apresentaram, para todas as empresas em Recuperação Judicial do Grupo Ical, o Parecer dos Auditores Independentes relativo aos saldos de 31 de dezembro de 2020. A disponibilidade do referido parecer dos auditores, ocorreu posteriormente à apresentação, nos autos do processo, do Relatório Mensal de Atividades de dezembro de 2020. Desta maneira, há empresas que apresentaram alterações de saldos relativos ao exercício social de 2020 e estão demonstradas neste Relatório Mensal de Atividades de dezembro de 2021.

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.



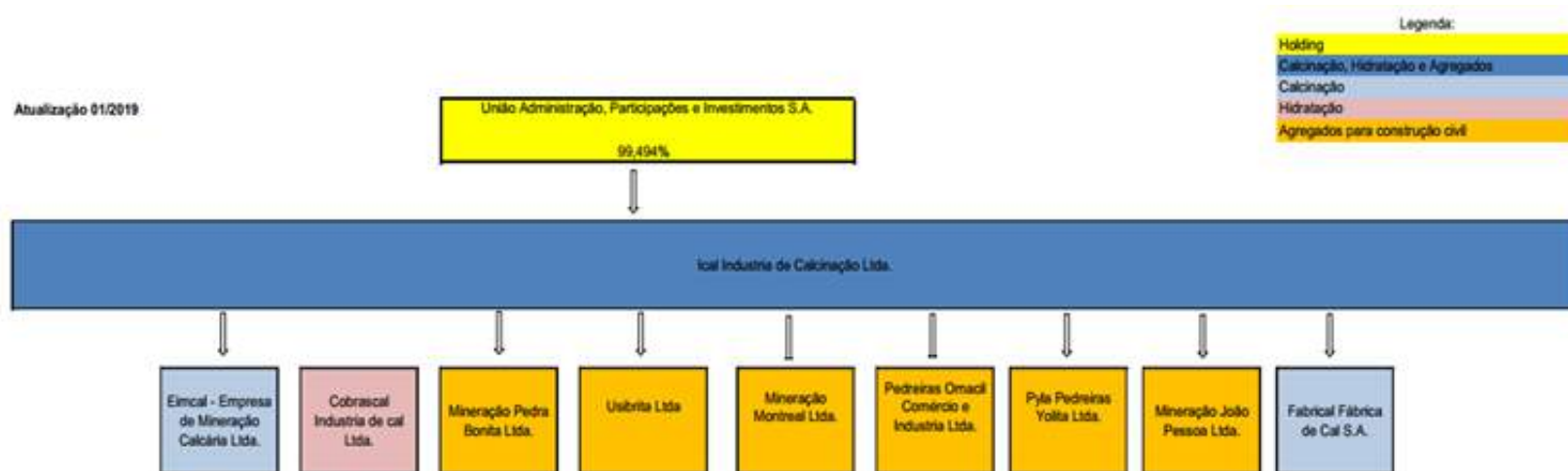
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como corretivo de solos, a prestação 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 Calinação 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 31/12/2021, as Recuperandas apresentaram a data de aquisição e/ou constituição das empresas investidas diretamente e indiretamente pela Controladora UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A., sendo:

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia tem participação no capital de Empresas, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Controlada	Participação		
	Tipo	%	Atividade principal
Ical Indústria de Calinação 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	87,880%	Cal e calcário





A composição do capital social da  *Holding* do Grupo União é comentada pelas Recuperandas através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, 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 2021, o capital social de R\$176.636.330,55 (Cento e setenta e seis milhões, seiscentos e trinta e seis mil, trezentos e trinta reais e cinquenta e cinco centavos) totalmente integralizado, é composto por 19.304.517 ações com valor nominal de R\$9,15 (Nove reais e quinze centavos), sendo 6.563.537 ações ordinárias, 12.740.970 ações preferenciais classe "A" e outras 10 ações preferenciais classe "B".

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

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

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

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

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



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

Acionista	Capital social em ações					Capital social (R\$)				
	Ações ON	% ON	Ações PN (A)	Ações PN (B)	% PN	Total	Ações ON	Ações PN	Total	%
1 Lucio Pentagna Guimarães	5.557.821	84,6772300%	10.726.887	0	84,1920100%	16.284.708	50.854.062,15	98.151.016,05	149.005.078,20	84,3569800%
2 Ignez da Gama Guimarães Ramalho	0	0,0000000%	12.356	2	0,0969900%	12.358	0,00	113.075,70	113.075,70	0,0640200%
3 Tereza da Gama Guimarães Paes	91.164	1,3889500%	368.080	2	2,8889600%	459.244	834.150,60	3.367.950,30	4.202.100,90	2,3789600%
4 Leticia Pentagna Guimarães	0	0,0000000%	235.794	2	1,8506900%	235.796	0,00	2.157.533,40	2.157.533,40	1,2214600%
5 Adriana Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.079	2	2,8889500%	459.245	834.150,60	3.367.941,15	4.202.091,75	2,3789500%
6 Luciana da Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.072	2	2,8889000%	459.238	834.150,60	3.367.877,10	4.202.027,70	2,3789100%
7 Lucio Pentagna Guimarães Neto	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
8 Leonardo Pentagna Guimarães Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
9 Eduardo Pentagna Guimarães Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
10 Paula da Gama Guimarães Ramalho	213.687	3,2556700%	176.470	0	1,3850600%	390.157	1.955.236,05	1.614.700,50	3.569.936,55	2,0210700%
11 Daniel da Gama Guimarães Ramalho	213.687	3,2556700%	176.469	0	1,3850500%	390.156	1.955.236,05	1.614.691,35	3.569.927,40	2,0210600%
12 Flavio da Gama Guimarães Ramalho	213.686	3,2556500%	176.471	0	1,3850700%	390.157	1.955.236,90	1.614.709,65	3.569.936,55	2,0210700%
13 Thiago Guimarães Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
14 Gabriel Guimarães Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
15 Maria Tereza Guimarães Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
16 Vicente Fortini Toscano Filho	0	0,0000000%	1	0	0,0000100%	1	0,00	9,15	9,15	0,0000100%
	<b>8.583.637</b>	<b>100%</b>	<b>12.748.870</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>	<b>18.304.517</b>	<b>80.068.388,65</b>	<b>118.579.997,00</b>	<b>178.638.385,65</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 31/12/2021, resumido a seguir:

## - ICAL - INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.:

### 27 Capital social – controladora

O capital subscrito integralizado é de R\$520.630 e representado por 356.595.666 quotas, com custo unitário de R\$1,46 (Um real e quarenta e seis centavos) por quota:

	2021			2020		
	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

O capital social é composto de ações ordinárias (ON) e preferenciais (PN) no valor nominal de R\$56.500 cada. A composição societária ao final dos exercícios pode ser assim demonstrada:

	31/12/2021					31/12/2020				
	Ações ON	Ações PN	Total	Capital (R\$ mil)	%	Ações ON	Ações PN	Total	Capital (R\$ mil)	%
Ical Indústria de Calcinação Ltda.	1.329	483	1.812	102.378	87,88%	550	200	750	42.375	75,00%
WJR Participações Ltda.	-	250	250	14.125	12,12%	-	250	250	14.125	25,00%
	<b>1.329</b>	<b>733</b>	<b>2.062</b>	<b>116.503</b>	<b>100,00%</b>	<b>550</b>	<b>450</b>	<b>1.000</b>	<b>56.500</b>	<b>100,00%</b>

Em 2021 a Controladora Ical indústria de Calcinação Ltda. promoveu a integralização de novas 779 (setecentas e setenta e nove) ações ordinárias e novas 283 (Duzentas e oitenta e três) ações preferenciais conforme valor nominal das ações totalizando um aumento de capital R\$60.003 mil que não foi acompanhado pelo acionista minoritário WJR Participações Ltda.





## - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.:

### a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital é composto de 110.000.000 (Cento e dez milhões) de quotas no valor de R\$ 0,10, totalmente integralizadas e distribuídas, conforme proporção a seguir:

	31/12/2021			31/12/2020		
	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)
ICAL - Indústria de Calcinção Ltda.	109.997.818	99,9982%	11.000	49.997.818	99,9982%	5.000
Ignez da Gama Guimarães Ramalho	2.182	0,0018%	-	2.182	0,0018%	-
	<u>110.000.000</u>	<u>1</u>	<u>11.000</u>	<u>50.000.000</u>	<u>100%</u>	<u>5.000</u>

Em 2021 a Controladora Ical Indústria de Calcinção Ltda. utilizou-se de saldos mútuos de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital e promoveu Integralização de capital no valor de R\$6.000 mil.

## - EIMCAL – EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.:

### Capital social

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

Quotista	31/12/2021			31/12/2020		
	Capital	Quotas	%	Capital	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção Ltda.	49.999.999	49.999.999	0,00%	49.999.999	49.999.999	0,00%
Ignez da Gama Guimarães Ramalho	1	1	0,00%	1	1	0,00%
	<u>50.000.000</u>	<u>50.000.000</u>	<u>0%</u>	<u>50.000.000</u>	<u>50.000.000</u>	<u>0%</u>

## - PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:

### Capital social

O capital subscrito integralizado de R\$24.025 (Quatorze milhões e vinte e cinco mil reais) é representado por 24.025.000 quotas distribuídas entre os sócios da seguinte forma:

	31/12/2021			31/12/2020		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção.	24.025	24.025.000	100,0%	14.025	14.025.000	100,0%
	<u>24.025</u>	<u>24.025.000</u>	<u>100,0%</u>	<u>14.025</u>	<u>14.025.000</u>	<u>100,0%</u>

Em 2021 a Controladora Ical Indústria de Calcinção Ltda utilizou-se de saldo acumulado de Adiantamentos para futuro aumento de capital e promoveu a integralização de R\$10.000 mil no capital social da Empresa.

## - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. :

### Capital social

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

	Capital (R\$ mil)	31/12/2021		Capital (R\$ mil)	31/12/2020	
		Quotas	%		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%
	<u>32.130</u>	<u>32.130</u>	<u>100,00%</u>	<u>32.130</u>	<u>32.130</u>	<u>100,00%</u>

## - 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 2021 estão distribuídas entre os cotistas da seguinte forma:

	Capital (R\$ mil)	31/12/2021			31/12/2020		
		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%	
	<u>14.000</u>	<u>14.000</u>	<u>100,0%</u>	<u>14.000</u>	<u>14.000</u>	<u>100,0%</u>	

## - 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:

	31/12/2021			31/12/2020		
	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%
	<u>14.036</u>	<u>14.036.000</u>	<u>100,0%</u>	<u>14.036</u>	<u>14.036.000</u>	<u>100,0%</u>



### - 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:

	31/12/2021			31/12/2020		
	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>

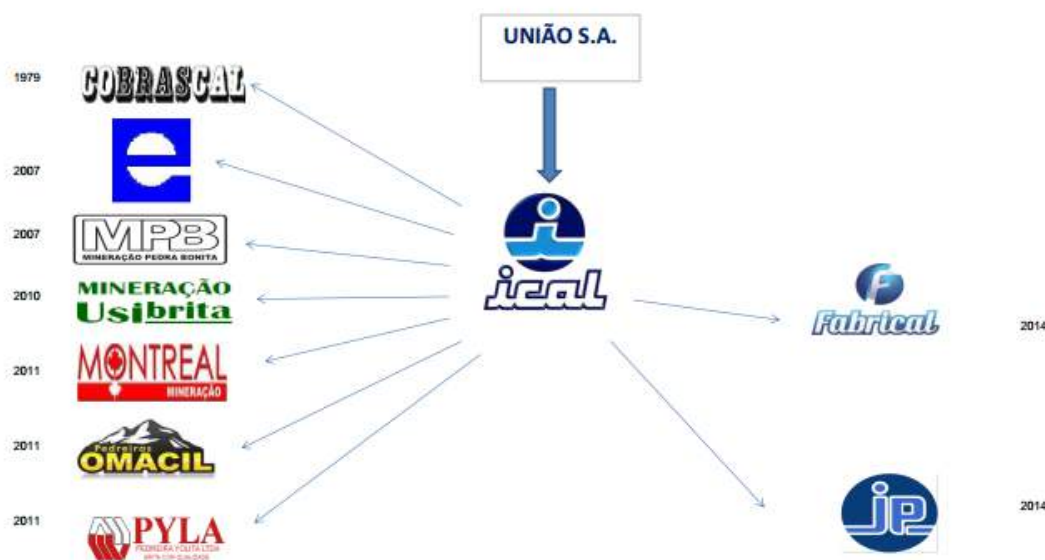
### - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. :

#### Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o capital social de R\$11.214.930,00 totalmente integralizado é composto por 7.476.620 quotas com valor nominal de R\$1,50. A composição do capital social pode ser assim demonstrada:

	31/12/2021			31/12/2020		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL Indústria de Calcinação Ltda.	11.215	7.476.620	100%	1.500	1.000.000	100%
	<b>11.215</b>	<b>7.476.620</b>	<b>100%</b>	<b>1.500</b>	<b>1.000.000</b>	<b>100%</b>

Em 2021, para propiciar o início das atividades de produção de calcário agrícola em sua nova filial localizada no município de Pains-MG, a controladora local Indústria de Calcinação Ltda realizou aportes de capital utilizando-se de equipamentos e Instalações Industriais (R\$1.573 mil) bem como estoques de calcários calcíticos dolomíticos e cales extintas (R\$6.823 mil) localizadas em sua filial também localizada na mesma cidade além de outros aportes em recursos e ativos industriais no valor R\$1.319 mil, completando assim R\$9.715 mil integralizados no exercício.



## ATIVOS DO GRUPO ICAL

Em 31/12/2021, os ativos do Grupo ICAL consolidados são constituídos em 90% 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	127.453	3.028	5.128	0	5.920	3.875	7.025	12	12.623	24.241	2.857	192.161	10%
Ativo Não Circulante	1.081.751	27.944	12.228	260.468	9.730	21.534	38.144	7.832	191.421	67.933	1.466	1.720.450	90%
<b>TOTAL</b>	<b>1.209.204</b>	<b>30.972</b>	<b>17.356</b>	<b>260.468</b>	<b>15.650</b>	<b>25.409</b>	<b>45.168</b>	<b>7.844</b>	<b>204.044</b>	<b>92.174</b>	<b>4.323</b>	<b>1.912.611</b>	<b>100%</b>

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 31/12/2021:

Ativo Não Circulante (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual	N. Explicativa
Adiantamentos futuros para aumento do capital	38.766	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.766	2%	(A)
Estoques	4.196	1.011	331	-	-	-	-	-	-	-	-	5.538	0%	(B)
Depósitos judiciais	6.612	220	310	510	6	162	446	-	60	1.063	108	9.498	1%	(C)
Impostos e contribuições a recuperar	2.774	-	-	-	10	-	-	-	-	766	47	3.597	0%	(D)
Saldos a receber com partes relacionadas	14.981	-	455	1.047	4.650	-	-	1.355	-	-	-	22.487	1%	(E)
Outros Ativos	4.262	-	-	-	0	-	-	-	0	0	1	4.264	0%	(F)
Propriedades para investimentos	285.169	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	285.169	17%	(G)
Investimentos	294.076	-	-	258.911	-	-	-	-	-	0,01	-	552.988	32%	(H)
Imobilizado	407.607	24.211	11.074	-	5.020	21.340	37.506	2.753	141.200	44.246	1.253	696.209	40%	(I)
Intangível	23.307	2.502	59	-	44	31	191	3.724	50.161	21.858	58	101.934	6%	(J)
<b>TOTAL</b>	<b>1.081.751</b>	<b>27.944</b>	<b>12.228</b>	<b>260.468</b>	<b>9.730</b>	<b>21.534</b>	<b>38.144</b>	<b>7.832</b>	<b>191.421</b>	<b>67.933</b>	<b>1.466</b>	<b>1.720.450</b>	<b>100%</b>	

(A)- Em 31/12/2021, a conta de Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital possui saldo registrado na empresa ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA. no valor de R\$ 38.766 mil, constituído conforme a seguir:

Adiantamentos futuros para aumento do capital - R\$ mil	ICAL
AFAC-COBRASCAL IND. DE CAL LTDA	1.760
AFAC-PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDUST	3.737
AFAC-USIBRITA LTDA.	2.238
AFAC-MINERAÇÃO MONTREAL LTDA	3.439
AFAC-PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA	0
AFAC-FABRICAL FABRICA DE CAL S.A.	27.592
<b>TOTAL</b>	<b>38.766</b>

(B)- A conta de Estoques no longo prazo é constituída por saldos de baixo giro, tendo o principal valor registrado na empresa ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA. em R\$ 4.196 mil. Os saldos das demais empresas estão apresentados no quadro de composição do Ativo Não Circulante consolidado.



**(C)**- Os Depósitos Judiciais são originados dos processos que compõem os passivos contingentes. Em 31/12/2021, os principais saldos estão registrados na ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA em R\$ 6.612 mil, conforme abaixo. Os saldos das demais empresas estão apresentados no quadro de composição do Ativo Não Circulante consolidado.

Depósitos Judiciais - R\$ mil	ICAL
PROC.56408-72.2012.4.01.3800 UNIAO FEDE	3.079
PROC.0010523-30.2015.4.01.3800 DNPM	955
PROC.07562-48.2017.4.01.3800JF FAZ.NACIONAL	405
Outros depósitos	2.174
<b>TOTAL</b>	<b>6.612</b>

No Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021 elaborado pelas Recuperandas, há o comentário sobre os principais processos com depósitos judiciais registrados no Ativo:

PROC.56408-72.2012.4.01.3800 UNIAO:

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

**(D)**- A conta de Impostos e Contribuições a Recuperar, possui em 31/12/2021, o principal saldo registrado na ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA em R\$ 2.774 mil, oriundo da conta ICMS Imobilizado a Recuperar, incidente na aquisição de Ativo Fixo. Os saldos das demais empresas estão apresentados no quadro de composição do Ativo Não Circulante consolidado.

**(E)**- Em 31/12/2021, o Saldo a Receber de Partes Relacionadas, de acordo com o Balancete de Verificação, é composto conforme a seguir:



Saldos a Receber de Partes Relacionadas - R\$ mil	ICAL	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	JOÃO PESSOA	Consolidado
UNIÃO ADM. PARTICIP. INVEST. S/A	14.981	-	-	-	-	14.981
ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA	-	455	-	4.650	1.355	6.459
IGNEZ DA GAMA GUIMARAES RAMALHO	-	-	209	-	-	209
TEREZA DA GAMA GUIMARAES PAES	-	-	209	-	-	209
ESPOLIO LETICIA PENTAGNA GUIMARAES	-	-	209	-	-	209
LUCIANA DA GAMA GUIMARAES	-	-	209	-	-	209
ADRIANA GAMA GUIMARAES	-	-	209	-	-	209
<b>TOTAL</b>	<b>14.981</b>	<b>455</b>	<b>1.047</b>	<b>4.650</b>	<b>1.355</b>	<b>22.487</b>

De acordo com o relatório das Demonstrações Financeiras da empresa ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA, com data-base de 31/12/2021, há o comentário sobre as operações entre as empresas do grupo:

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

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

**(G)**- Em 31/12/2021, a conta de Propriedade para Investimentos registrada na empresa ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA, era composta por:

PROPRIEDADES PARA INVESTIMENTOS R\$ MIL	ICAL 31/12/2021
PROJETO IMOBILIARIO MASSUDI I	20.900
PROJETO IMOBILIARIO MASSUDI II	16.335
PROJETO IMOBILIARIO CAMPESTRE I	71.859
PROJETO IMOBILIARIO CAMPESTRE II	38.697
PROJETO IMOBILIARIO CAMPESTRE III	137.378
	<b>285.169</b>

ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA comenta sobre a conta de Propriedade para Investimentos Recuperandas através do relatório das Demonstrações Financeiras com data-base de 31/12/2021:

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



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

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

*Bases de mensuração do valor justo:*

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

*As variações do valor justo observado em novos Laudos de 2021 e 2020, foram refletidas ganhos e perdas do valor justo das propriedades no resultado dos exercícios e deve-se a involução mercadológica dos ativos, diante do contexto econômico do País.*

*Em exercícios anteriores licenciamentos e regularizações cartorárias evoluíram. A empresa vem trabalhando a anos, na regularização das áreas para ter autorizados os loteamentos. Foram contratados e concluídos projetos de urbanismo, com ruas, lotes e áreas verdes projetadas e outras providências como obtenção de autorizações relacionadas às concessionárias de água - Copasa e energia - Cemig, que permitem diante dos projetos em execução evoluir com a aprovação dos loteamentos.*

*O sucesso das negociações com a prefeitura municipal permitiu a definição das Diretrizes Municipais para o loteamento na prefeitura de Vespasiano. Foram, também, obtidas as Diretrizes Metropolitanas na ao Governo do Estado de Minas Gerais. Foram, executados também, projetos básicos de drenagem pluvial e de coleta de esgoto. Tratativas com os demais órgãos reguladores ambientais propiciaram uma importante antecipação das estimativas de início para eventuais obras de infraestrutura já considerando estes imóveis como áreas de expansão urbana do município de Vespasiano-MG. Portanto, nas avaliações subsequentes a estas providências os avaliadores consideram a hipótese de empreendimentos imobiliários que assim acabaram por aumentar significativamente o valor de mercado para os ativos.*

*Principais fatores que influenciam o valor justo avaliado:*

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





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

*Parceria imobiliária:*

*Em linha com compromissos assumidos no Plano de Recuperação Judicial a Administração constituiu Sociedade de Propósito Específico – SPE com o objetivo de operacionalizar empreendimentos imobiliários em diversas matrículas de propriedade do grupo, inclusive algumas das Propriedades para Investimento e matrículas recebidas da Controlada Ical Imóveis, mantidas em Estoque não Circulante do Patrimônio.*

*Em 28 de junho de 2021 foi assinado contrato de parceria imobiliária junto Domicilium Construtora Incorporadora e Serviços Ltda e JG Participações S.A. que fixa participação de 50% para a Ical do Valor Geral de Venda líquido obtido na venda de lotes urbanizados dos diferentes projetos e matrículas listadas na parceria. Todos os custos de infraestruturas, administração e comercialização correm por conta das construtoras parceiras que também se encarregarão da definição de cronogramas, estratégias, projetos, licenciamentos e demais burocracias para construção e comercialização das unidades imobiliárias.*

*Conforme definição de cronograma e etapas de comercialização os imóveis e suas respectivas matrículas serão integralizadas como capital na SPE ou outras sociedades constituídas para a condução dos empreendimentos.*

*Todos os recursos obtidos na realização e comercialização destes procedimentos imobiliários serão utilizados na liquidação de créditos da Recuperação Judicial conforme Alienação Fiduciária de Recebíveis e de Quotas de participação previstas nas cláusulas 8.18 e 8.19 do Plano de Recuperação Judicial aprovado e homologado.:*

A Recuperanda apresentou a evolução do saldo da conta de Propriedade para Investimentos desde o exercício de 2015 até 31/12/2021:



EVOLUÇÃO PROPRIEDADES PARA INVESTIMENTOS	R\$ MIL
Saldo de custo 01/01/2015	1.224
Avaliação (PL)	99.010
Adições	838
Avaliação (DRE 3703013)	112.977
<b>Saldo 31/12/2015</b>	<b>214.049</b>
Adições	711
Avaliação (DRE 3703013)	57.726
<b>Saldo 31/12/2016</b>	<b>272.486</b>
Adições	20
Avaliação (DRE 3703013)	4.005
<b>Saldo 31/12/2017</b>	<b>276.511</b>
Adições	37
Avaliação (DRE 3703013)	(4.789)
<b>Saldo 31/12/2018</b>	<b>271.759</b>
Adições	-
Avaliação (DRE 3703013)	(3.913)
<b>Saldo 31/12/2019</b>	<b>267.846</b>
Adições	-
Avaliação (DRE 3703013)	2.244
<b>Saldo 31/12/2020</b>	<b>270.090</b>
Adições	1.680
Avaliação (DRE 3703013)	13.399
<b>Saldo 31/12/2021</b>	<b>285.169</b>

(H)- Em 31/12/2021, o saldo de Investimentos é composto pelas empresas ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA e UNIÃO ADMINISTRAÇÃO, PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A., conforme a seguir:





INVESTIMENTOS (CONSOLIDADO) R\$ MIL	ICAL		UNIÃO		CONSOLIDADO
	PARTICIPAÇÃO	R\$ MIL	PARTICIPAÇÃO	R\$ MIL	
PARTICIPAÇÕES SOC. COLIG./CONTROLADAS					
COBRASCAL IND. DE CAL LTDA-VPL	99,9982%	-		-	-
ICAL IND DE CALCINAÇÃO LTDA-VPL		-	99,4944%	258.911	258.911
ICAL IMÓVEIS LTDA-VPL	99,9936%	2.009		-	2.009
EIMCAL EMPR IND MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA	99,9999%	57.413		-	57.413
MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA-VPL	99,9999%	11.298		-	11.298
USIBRITA LTDA	100,0000%	25.281		0	25.281
MINERACAO MONTREAL LTDA-VPL	99,9700%	30.381		0	30.381
PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	100,0000%	12.094		0	12.094
PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA -VPL	100,0000%	10.594		-	10.594
MINERACAO JOAO PESSOA LTDA -VPL	100,0000%	6.807		0	6.807
FABRICAL - FABRICA DE CAL S.A.	87,8800%	17.739		-	17.739
ICAL EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS LTDA.	100,0000%	0		0	0
		173.617		258.911	432.528
ÁGIO RENTABILIDADE FUTURA					
EIMCAL LTDA-ÁGIO		33.480		-	33.480
USIBRITA LTDA-ÁGIO		11.286		-	11.286
MINERACAO MONTREAL LTDA-AGIO		45.684		-	45.684
PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E IND.LTDA-AGIO		26.992		-	26.992
PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA - AGIO		12.482		-	12.482
AMORTIZACOES ACUMULADAS AGIO		(9.465)		-	(9.465)
		120.460		-	120.460
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>294.076</b>	<b>-</b>	<b>258.911</b>	<b>552.988</b>

Através do Relatório das Demonstrações Financeiras da ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA em 31/12/2021, as Recuperandas comentam do ágio sobre os investimentos, não havendo alteração do saldo para 31/12/2020:

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



Nos exercícios de 2020 e 2021, conforme estimativas da Administração, não foram necessários novos ajustes quanto a recuperação destes ativos.”

No mesmo Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, as Recuperandas apresentam o resultado da equivalência patrimonial no exercício social de 2021, comparativo ao exercício anterior:

	Participação%	Informações das controladas		31/12/2021		31/12/2020	
		Patrimônio Líquido	Resultado	Investimento	Equivalência	Investimento	Equivalência
Cobrascal Indústria de Cal Ltda.	99,9982%	(1.582)	(6.915)	-	(2.199)	-	(1.090)
Ical Imóveis	99,9936%	2.009	(62)	2.009	(62)	2.071	(64)
Ical Empreendimentos Imobiliários	100,0000%	-	-	-	-	-	-
Eimcal- Empresa Ind.de Min. Calcária Ltda.	99,9999%	57.413	32.184	57.413	32.184	83.464	17.193
Mineração Pedra Bonita	99,9999%	11.298	6.114	11.298	3.169	-	-
Usibrita	100,0000%	25.280	(1.756)	25.280	(1.756)	27.036	(340)
Montreal	99,9700%	30.381	(1.085)	30.381	(1.085)	40.467	2.493
Omacil	100,0000%	12.095	(5.202)	12.095	(5.202)	7.297	(4.396)
Pyla	100,0000%	10.594	1.737	10.594	1.737	8.856	(2.057)
Mineração João Pessoa	100,0000%	6.807	(1.202)	6.807	(1.202)	8.009	(1.744)
Fabrical	87,8800%	20.186	15.830	17.739	13.911	-	-
		174.481	39.643	173.616	39.495	177.200	9.995
Agio de investimentos				120.460		120.460	
		174.481	39.643	294.076	39.495	297.660	9.995

(I)- Os saldos do Imobilizado são demonstrados ao custo de aquisição e as respectivas depreciações são calculadas pelo método linear e levam em consideração a vida útil e valor residual estimados dos bens. Em 31/12/2021, o grupo do Imobilizado apresentava a seguinte composição por empresa:



IMOBILIZADO (CONSOLIDADO) R\$ MIL	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	CONSOLIDADO
<b>BENS IMÓVEIS</b>												
BENFEITORIAS	1.004	176	-	-	-	46	-	37	-	4	-	1.267
EDIFICAÇÕES	94.882	5.485	1.695	-	283	1.075	3.788	483	3.745	6.125	957	118.518
FLORESTAMENTO/REFLORESTAMENTO	402	-	-	-	-	-	30	-	-	585	-	1.016
INSTALAÇÕES-ELET/HIDR/MEC	37.062	2.166	838	-	702	1.728	4.919	467	9.074	9.651	248	66.855
MINA DE CALCÁRIO	26.433	-	-	-	-	-	-	-	-	249	-	26.681
TERRENOS	58.790	8.321	3.229	-	854	4.610	7.425	-	6.659	6.088	259	96.234
VIAS DE ACESSO	7.053	1.288	562	-	-	1.310	636	70	-	6.714	116	17.748
ATIVO PARA RECUPERACAO - ARO	-	-	394	-	-	-	-	-	-	-	-	394
	225.625,1	17.435	6.718	-	1.839	8.769	16.798	1.057	19.478	29.417	1.580	328.715
<b>BENS MÓVEIS</b>												
EQUIPAMENTOS ELETRÔNICOS	6.812	199	405	-	5	183	291	8	274	370	378	8.924
EQUIPAMENTOS TRANSPORTE E CARGA	48.573	3.058	500	-	1.170	1.643	7.791	1.714	4.653	2.594	7	71.704
MÁQUINAS EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	394.487	12.060	8.951	-	3.695	11.551	22.038	4.045	173.460	44.741	7.067	682.095
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	3.318	250	262	-	63	222	279	57	254	564	195	5.462
VEÍCULOS	66.664	5.992	9.741	-	524	14.766	14.544	935	7.029	22.474	435	143.104
BENFEITORIAS	3.681	2.691	1.101	-	-	2.778	2.339	0	21	1.340	1	13.955
(-) IMPAIRMENT-AJUSTE ACUMULADO ATIVO IMOBILIZADO	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.000)	-	-	(25.000)
	523.536	24.250	20.960	-	5.457	31.142	47.282	6.758	160.691	72.083	8.083	900.243
<b>IMOBILIZAÇÕES EM CURSO</b>												
EDIFICAÇÕES	1.749	3	-	-	-	7	-	-	31	-	-	1.790
EQUIPAMENTOS ELETRÔNICOS	25	-	-	-	-	-	-	-	1	16	-	42
EQUIPAMENTOS TRANSPORTE E CARGA	1.128	-	5	-	-	-	36	-	60	78	-	1.307
FLORESTAMENTO/REFLORESTAMENTO	9	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23
INSTALAÇÕES	2.737	-	-	-	-	-	16	-	0	7	-	2.760
MÁQUINAS EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS	43.034	266	29	-	-	369	201	-	167	506	32	44.605
VIAS DE ACESSO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VEICULOS PESADOS	1.528	290	46	-	-	499	264	-	94	159	-	2.880
TERRENOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMPAIRMENT	(12.849)	-	-	-	-	-	-	-	(134)	-	-	(12.982)
	37.362	573	81	-	-	875	517	-	220	765	32	40.425
<b>ADIANTAMENTOS PARA IMOBILIZAÇÕES</b>												
	8.478	1	86	-	-	143	206	-	228	80	-	9.222
<b>ATIVOS SOBRESSAIENTES</b>												
	1.396	-	-	-	27	-	-	-	-	-	-	1.423
<b>DEPRECIÇÃO E EXAUSTÃO</b>												
	(388.790)	(18.049)	(16.771)	-	(2.302)	(19.589)	(27.298)	(5.062)	(39.417)	(58.099)	(8.444)	(583.820)
<b>TOTAL</b>	<b>407.607</b>	<b>24.211</b>	<b>11.074</b>	<b>-</b>	<b>5.020</b>	<b>21.340</b>	<b>37.506</b>	<b>2.753</b>	<b>141.200</b>	<b>44.246</b>	<b>1.253</b>	<b>696.209</b>

Através do Relatório das Demonstrações Financeiras da ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA em 31/12/2021, as Recuperandas apresentam nota explicativa sobre o Ativo Fixo:

*“Reconhecimento e mensuração:*



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

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

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

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

*No ano de 2021 foram revisadas as taxas de depreciação aplicadas aos ativos imobilizados. Como as condições de uso, vidas úteis e valores residuais permaneceram sem variações significativas no exercício, as revisões elaboradas pela Administração não promoveram modificações significativas das taxas atualmente aplicadas.”*

A FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A. registra em seu Ativo Imobilizado conta de *Impairment* ao saldo de R\$ 25.000 mil referente a recuperabilidade do ativo e apresentou a seguinte nota explicativa no Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, replicada a seguir:

*“A Administração constituiu em 2021 ajuste a valor recuperável para a classe de imobilizados em curso, devido a identificação de gastos com projetos de expansão cancelados na Companhia.*

*Em 2021 a Administração promoveu novos testes quanto a recuperabilidade dos seus ativos imobilizados. Nestes testes, com a atualização de algumas premissas de projeção os saldos líquidos de ativos imobilizados da Companhia são integralmente recuperados pelo seu uso nas atividades operacionais com valor presente superior ao líquido apresentado, o que permitiu a reversão de R\$12.500 mil dos ajustes a valor recuperável constituídos em exercícios anteriores. Os efeitos desta reversão foram refletidos no grupo de “Outras Receitas Operacionais” no resultado do exercício.*

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



	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Taxa de desconto % ao ano	13,00%	10,25%
Venda de Calcário Toneladas/mês	14.000	25.000
Preço líquido de calcário	34,50	31,00
Venda de Cal Toneladas/mês	13.000	15.000
Preço líquido de cal R\$	616,00	319,00
Custo de combustível/ton de cal R\$	299,68	161,12
Capex anual: R\$	3.000.000	1.500.000
Desempenho % de vendas ano 1	95%	80%
Desempenho % de vendas ano 2	95%	90%
Desempenho % de vendas ano 3	100%	100%

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

As Recuperandas através do Relatório das Demonstrações Financeiras em 31/12/2021 apresentaram comentário sobre o Ativo Imobilizado dado em garantia:

- ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA :

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

Ativos em garantias (finame)	<u>31/12/2021</u>		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Máquinas e equipamentos	13.208	(6.309)	6.899
Equipamentos, transporte e carga	2.279	(1.119)	1.160
Veículos	17.611	(14.863)	2.748
<b>Total</b>	<u>33.098</u>	<u>(22.291)</u>	<u>10.807</u>



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

Ativos em garantias (processos fiscais)	31/12/2021		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Máquinas e equipamentos	8.879	(2.559)	6.320
Equipamentos, transporte e carga	2.029	(710)	1.319
<b>Total</b>	<b>10.908</b>	<b>(3.269)</b>	<b>7.639</b>

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

A Administração promoveu testes quanto a recuperabilidade dos seus ativos imobilizados. Os saldos de ativos imobilizados da Empresa são recuperados pelo seu uso nas atividades operacionais. Desta forma foi elaborado um fluxo de caixa que descontou a geração líquida dos benefícios. A Empresa não identificou em seu teste de *impairment* a necessidade de ajustes por irrecuperabilidade para o ano de 2021.

#### - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.:

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

#### - EIMCAL – EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.:

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

Veículos	31/12/2021		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
	3.517	(3.051)	466
	<b>3.517</b>	<b>(3.051)</b>	<b>466</b>

#### - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.:



**Garantias concedidas:**

Os ativos imobilizados que em 31 de dezembro de 2021 permanecem associados às garantias de financiamentos podem ser assim demonstrados:

	2021		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Equipamentos de transporte de carga	2.582	(892)	1.690
Veículos	232	(101)	131
	<u>2.814</u>	<u>(993)</u>	<u>1.821</u>

**- MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.:**

Não há ativos imobilizados vinculados a garantias ou com restrições ao final do exercício.

**- MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.:**

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

	31/12/2021		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Equip. de transporte de carga	2.973	(1.823)	1.150
Veículos	3.197	(1.914)	1.283
Máquinas e equipamentos	3.272	(1.626)	1.646
	<u>9.442</u>	<u>(5.363)</u>	<u>4.079</u>

**- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:**

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

**- PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:**

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

	31/12/2021		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Veículos	7.393	(3.400)	3.993
Equipamentos de transporte de carga	189	(112)	77
	<u>7.582</u>	<u>(3.512)</u>	<u>4.070</u>





- PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.:

Ao final dos exercícios de 2021 e 2020 não havia ativos imobilizados com restrição ou vinculados garantias.

- USIBRITA LTDA.:

No ano de 2021 foram revisadas as taxas de depreciação aplicadas aos ativos imobilizados. Como as condições de uso, vidas úteis e valores residuais permaneceram sem variações significativas no exercício, as revisões elaboradas pela Administração não promoveram modificações das taxas atualmente aplicadas. Não há ativos imobilizados com restrição ou vinculados garantias ao final do exercício corrente.

- UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.:

Não possui Ativo Imobilizado

Dentre as empresas do grupo, a Recuperanda que apresenta o principal Ativo Imobilizado é a ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA, correspondendo a 59% do saldo consolidado. A seguir a movimentação do Ativo Imobilizado consolidado no ano de 2021, conforme demonstrado pelas Recuperandas através do Relatório das Demonstrações Financeiras em 31/12/2021:

Descrição	31/12/2020	Adições	(Baixas)	Transferências	Depreciações	31/12/2021
Terrenos	97.912	-	(34)	(1.621)	-	96.257
Ativos para desativação - ARO	394	-	-	-	-	394
Minas de calcário	15.380	-	-	-	(429)	14.951
Edificações	59.872	330	(500)	5.382	(3.600)	61.484
Florestamento	513	16	-	-	-	529
Máquinas e equipamentos	379.484	11.443	(695)	20.976	(35.722)	375.486
Equipamentos, transporte e carga	28.102	461	(93)	4.922	(5.933)	27.459
Instalações	31.521	822	(100)	2.979	(3.133)	32.089
Veículos	51.674	2.876	(468)	9.339	(14.544)	48.877
Móveis e Utensílios	1.612	478	(2)	551	(831)	1.808
Equipamentos eletrônicos	1.255	974	(4)	144	(548)	1.821
Vias de acesso	6.168	-	(2)	218	(420)	5.964
Benfeitorias	1.208	72	-	1.146	(837)	1.589
Outros	2.437	186	-	684	(429)	2.878
Imobilização em curso	56.948	54.249	(11.261)	(46.443)	-	53.493
Adiantamentos a fornecedores	1.955	21.759	(14.578)	-	-	9.136
Ajuste a valor recuperável	(37.500)	12.500	-	-	-	(25.000)
Outros em curso	-	-	(12.983)	-	-	(12.983)
	<u>698.935</u>	<u>106.166</u>	<u>(40.720)</u>	<u>(1.723)</u>	<u>(66.426)</u>	<u>696.232</u>





(J)- em 31/12/2021, o saldo do Ativo Intangível apresenta a seguinte composição por empresa:

INTANGÍVEL (CONSOLIDADO) R\$ MIL	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	CONSOLIDADO
PATENTES E REGISTROS	82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22	104
PLANO INTEGRADO DE LAVRAS	27.559	3.034	214	-	42	277	495	16.747	50.093	24.473	-	122.933
SISTEMAS E MÉTODOS	8.942	434	103	-	194	105	455	207	154	969	166	11.729
PLANO INTEGRADO DE LAVRAS EM CURSO	4.772	-	-	-	-	-	-	-	104	402	18	5.297
(-) IMPAIRMENT DIREITOS MINERARIOS	(585)	-	-	-	-	-	-	(13.000)	-	-	-	(13.585)
LICENÇAS AMBIENTAIS	114	44	-	-	-	-	-	-	-	-	18	176
AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS	(17.578)	(1.010)	(257)	-	(193)	(350)	(759)	(230)	(190)	(3.987)	(166)	(24.719)
<b>TOTAL</b>	<b>23.307</b>	<b>2.502</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>31</b>	<b>191</b>	<b>3.724</b>	<b>50.161</b>	<b>21.858</b>	<b>58</b>	<b>101.934</b>

O grupo do Ativo Intangível é constituído principalmente por ágio pago na aquisição de investimentos, conforme comentado pela Recuperanda no Relatório das Demonstrações Financeiras da ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA, com data-base de 31/12/2021:

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

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

As Recuperandas apresentaram a movimentação do Ativo Intangível consolidado das empresas do Grupo Ical, conforme Relatório das Demonstrações Financeiras da ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA em 31/12/2021, incluindo o ágio classificado neste Relatório Mensal de Atividades no Ativo Investimentos:

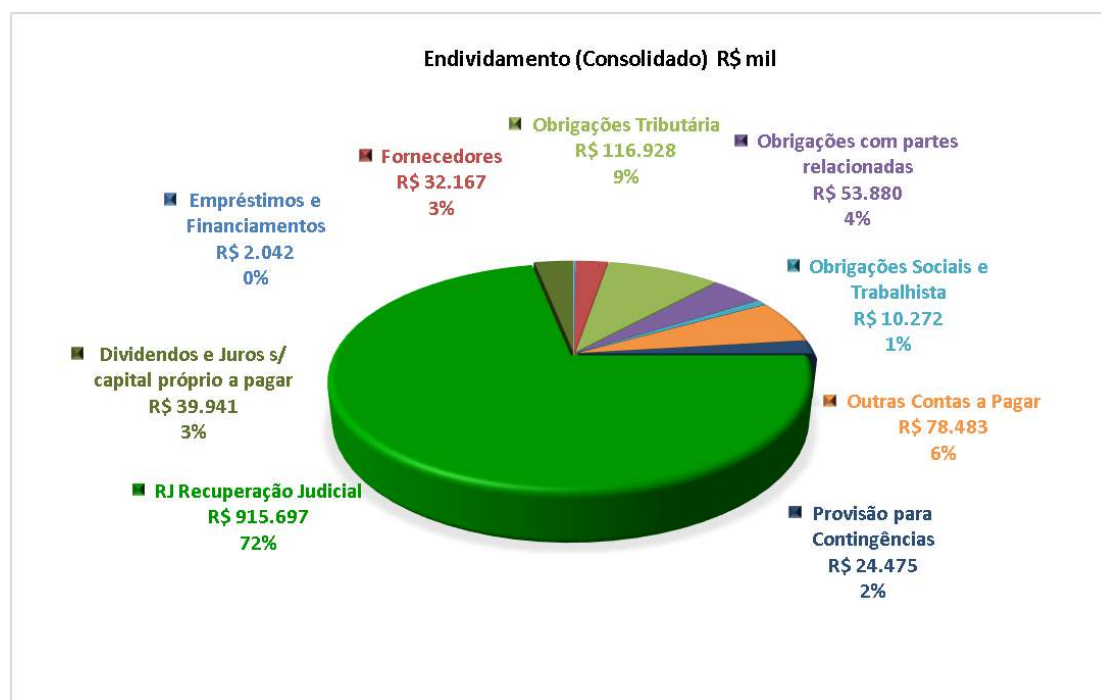
Descrição	31/12/2020	Adições (Baixas)	Transferências	Amortização	31/12/2021
Sistemas e softwares	2.085	902	811	(376)	3.491
Plano Integrado de Lavras	109.993	4.856	(820)	(2.304)	98.754
Ajuste a valor recuperável de Plano de lavras	(13.000)	-	39	-	-
Intangível em andamento	62	32	(32)	-	-
Outros	140	130	45	(4)	275
Ajuste a valor recuperável de Plano de lavras	-	(585)	-	-	(585)
Ágio Eimcal	24.016	-	-	-	24.016
Ágio Usibrita	11.286	-	-	-	11.286
Ágio Mineração Montreal	45.684	-	-	-	45.684
Ágio Pedreiras Omacil	26.992	-	-	-	26.992
Ágio Pyla	12.482	-	-	-	12.482
	<u>219.740</u>	<u>5.335</u>	<u>43</u>	<u>(2.684)</u>	<u>222.395</u>



## ENDIVIDAMENTO

O Endividamento total das Recuperandas consolidado é composto principalmente em 72% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 9% pelas Obrigações Tributárias, em 4% pelas Obrigações com Partes Relacionadas e em 15% por outras obrigações.

Endividamento (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	N. Explicativa
Empréstimos e Financiamentos	320	-	-	-	-	853	380	96	274	119	-	2.042	(K)
Fornecedores	24.855	606	449	-	-	891	945	0	1.446	2.378	596	32.167	(L)
Obrigações Tributária	70.800	1.603	5.392	178	-	5.973	7.263	9	3.870	21.503	338	116.928	(L)
Obrigações com partes relacionadas	-	2.238	-	14.981	-	3.737	3.439	132	27.592	-	1.760	53.880	(M)
Obrigações Sociais e Trabalhista	6.355	441	380	-	-	400	664	-	706	1.148	177	10.272	(N)
Outras Contas a Pagar	73.808	87	493	-	395	21	195	-	76	3.245	162	78.483	(O)
Provisão para Contingências	17.894	-	-	156	3.776	127	376	727	52	185	1.181	24.475	(N)
RJ Recuperação Judicial	753.597	715	370	35	180	1.314	1.525	170	149.924	6.175	1.690	915.697	(O)
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348	-	-	38.593	-	-	-	-	-	-	-	39.941	(O)
<b>TOTAL</b>	<b>948.977</b>	<b>5.691</b>	<b>7.085</b>	<b>53.943</b>	<b>4.351</b>	<b>13.315</b>	<b>14.787</b>	<b>1.135</b>	<b>183.942</b>	<b>34.754</b>	<b>5.905</b>	<b>1.273.884</b>	



**(K)**- As Recuperandas através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021 da ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA. apresentam a movimentação consolidada dos Empréstimos e Financiamentos:

**Movimentação do endividamento bancário:** Em 2021 as movimentações do endividamento bancário com financiamentos da controladora, consolidado e demais Empresas do Grupo podem ser assim demonstrados:

Empresas	Controladora (Ical)	Eimcal	Omacil	Montreal	Fabrical	João Pessoa	Consolidado
Endividamento ao final de 2020	7.018	227	1.459	740	430	96	9.970
Novas captações	-	-	-	-	-	-	-
Encargos Financeiros reconhecidos	940	5	45	15	33	7	1.045
Amortizações no exercício	(7.638)	(112)	(652)	(374)	(189)	(103)	(9.068)
Movimentação do exercício	(6.698)	(107)	(607)	(359)	(156)	(96)	(8.023)
Endividamento ao final de 2021	320	120	852	381	274	-	1.947
Circulante	264	108	581	346	156	-	1.455
Não Circulante	56	12	271	35	118	-	492

**(L)**- No exercício de 2021, as principais movimentações nos saldos das Obrigações Tributárias, ocorreram na ICAL IND. DE CALCINAÇÃO LTDA. e foram comentadas no Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021 da Recuperanda:

#### 19 IRPJ e CSLL a recolher - controladora e consolidado

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
IRPJ a recolher	-	-	2.567	8.268
CSLL a recolher (a)	-	11.742	1.142	16.001
	-	11.742	3.709	24.269

(a) As dívidas tributárias federais relacionadas a CSLL da Empresa foram incluídas em parcelamento especial, previsto para empresas em Recuperação Judicial redução de encargos e parcelamento em até 120 parcelas. As controladas do grupo também obtiveram parcelamentos semelhantes para o IRPJ e CSLL que refletiram no saldo consolidado.



## 20 Impostos e contribuições a recolher - controladora e consolidado

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
ICMS - MG (a)	304	58.691	529	58.815
COFINS	98	4.196	560	13.703
PIS	22	838	122	2.426
CFEM	3.599	3.545	10.923	10.776
IR retido de terceiros	888	715	914	761
Laudêmio Execução Fiscal	-	-	641	785
Outros	183	1.085	1.424	1.611
	<u>5.094</u>	<u>69.070</u>	<u>15.113</u>	<u>88.877</u>

- (a) Em junho de 2018, a Administração protocolou requerimento para quitação de dívidas tributárias relacionadas ao ICMS Imposto sob Circulação de Mercadorias e Serviços na modalidade de dação em pagamento de bens móveis e imóveis ou permutas com fornecimentos de materiais com base no PRCT (REGULARIZE), Lei estadual 22.549/2017 e decreto 47.210/2017, contudo, em março de 2021, após análises das condições desfavoráveis de indexação para os preços de fornecimento impostas pelos órgãos de arrecadação do estado, a Administração optou pelo parcelamento do débito consolidado em 120 parcelas mensais, o que permitiu economia de juros e encargos de aproximadamente R\$3.044. Em seguida, após liquidação da primeira parcela a Administração habilitou a Empresa em um novo parcelamento ainda mais benéfico para a empresa, para liquidação em 24 parcelas, com economia adicional de R\$21.641 mil refletida no resultado do período "Outras receitas operacionais" além de viabilizar a obtenção da Certidão Negativa de Débitos Estaduais para todas as unidades da Ical no Estado.



## 21 Parcelamentos fiscais - controladora e consolidado

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Parcelamento REFIS Lei 11.941/09	2.856	3.204	3.961	4.905
Parcelamento ICMS	161	376	919	2.140
Parcelamento PIS	349	497	736	985
Parcelamento COFINS	1.906	2.821	4.530	5.439
Parcelamento INSS	-	25.721	2.098	34.365
Parcelamento IRPJ e CSLL	7.252	10.445	11.467	11.561
Parcelamento FGTS	145	2.670	145	2.670
Parcelamento IRRF	1.501	3.950	1.501	3.950
Parcelamento CSRF	16	144	16	144
Parcelamento ICMS - Baraúna	-	5.616	-	5.616
Parcelamentos Federais Excepcionais PGFN	9.620	-	22.782	-
Parcelamentos Previdenciários Excepcionais PGFN	14.192	-	17.573	-
Parcelamentos Federais Obrigações RFB	-	-	1.331	-
Parcelamento ICMS - Recomeça MG	26.494	-	26.783	-
Parcelamento outros	1.214	47	1.538	949
	<u>65.706</u>	<u>55.491</u>	<u>95.380</u>	<u>72.724</u>
Passivo circulante	26.839	18.414	33.230	23.688
Passivo não circulante	38.867	37.077	62.150	49.036

Ao longo de 2021 a Administração obteve para a Empresa e suas controladas diversos parcelamentos federais excepcionais junto a Procuradoria geral da Fazenda Nacional - PGFN com benefícios e anistias concedidas à empresas em situação de Recuperação Judicial. Estes novos parcelamentos permitiram o equacionamento e regularização de débitos de PIS, COFINS, IRPJ e CSLL vencidos ou inclusos em outros parcelamentos anteriormente obtidos.

Deste modo além de receitas com descontos e anistias fiscais R\$46.620 mil (R\$11.428 mil em 2020) a Empresa e suas controladas recuperaram suas Certidões Negativas de Débitos - CNDs federais e previdenciárias o que é muito importante para suas ações comerciais e participações em concorrências para fornecimentos a clientes.

Os prazos são geralmente de 60 ou 120 parcelas mensais e todos os parcelamentos da Empresa e suas controladas estão rigorosamente em adimplentes e seguem seus fluxos normal de liquidações corrigidos pela Selic.

Conforme descrito na nota explicativa nº 20, a Administração Obteve parcelamento incentivado do ICMS junto ao Governo de Minas Gerais para liquidação em 24 parcelas mensais.



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

Obrigações Tributárias - Consolidadas R\$ Mil	31/12/2021
IRPJ e CSLL a recolher	3.709
Impostos e contribuições a recolher	15.113
Parcelamentos fiscais	95.380
<b>Total consolidado Relatório das DFs</b>	<b>114.202</b>
<b>Total Relatório Mensal de Atividades</b>	<b>116.928</b>
<b>Diferença</b>	<b>(2.726)</b>

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

**(M)**- As Obrigações com Partes Relacionadas foram consolidadas entre saldos Ativos e Passivos entre as empresas do Grupo e comentadas pelas Recuperadas através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021:





	Ativo		Passivo	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
<b>Adiantamentos para futuro aumento de capital</b>				
Cobrascal	1.760	3.552	-	-
Usibrita	2.238	-	-	388
Montreal	3.439	-	-	8.856
Omacil	3.737	6.419	-	-
Pyla	-	534	455	-
Mineração Pedra Bonita	-	-	4.650	12
Imóveis	-	213	2.087	-
João Pessoa	-	-	1.355	2.070
Provisão perdas controladas - Mineração Pedra Bonita	-	-	-	2.946
Provisão perdas controladas - Fabrical	-	-	-	41.736
Provisão perdas controladas - Cobrascal	-	-	1.581	667
Fabrical AFAC	27.592	98.775	-	-
Eimcal	-	-	-	36.406
	<b>38.766</b>	<b>109.493</b>	<b>10.128</b>	<b>93.081</b>
<b>Dividendos a receber</b>				
Eimcal	2.600	-	-	-
	<b>2.600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Saldo a receber com partes relacionadas</b>				
União Adm. Participações Invest. S.A.	14.981	14.471	-	-
	<b>14.981</b>	<b>14.471</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>56.347</b>	<b>123.964</b>	<b>10.128</b>	<b>93.081</b>
<b>Custos dos produtos adquiridos e comercializados</b>	<b>2.021</b>	<b>2.020</b>		
Eimcal	(4.203)	(893)		
<b>Receitas com produtos vendidos</b>	<b>2.021</b>	<b>2.020</b>		
Cobrascal	6.155	5.582		
Eimcal	7.273	7.819		
M. Pedra Bonita	679	-		
<b>Informações do Consolidado</b>				
<b>Saldo a receber com partes relacionadas</b>	<b>2.021</b>	<b>2.020</b>		
União Adm. Participações Invest. S.A.	14.981	14.471		
Ligadas da WJR Participações Ltda. (Na controlada Fabrical)	2.338	2.338		
Ajuste a valor recuperável	(2.338)	(2.338)		
	<b>14.981</b>	<b>14.471</b>		

Nota-se que o saldo consolidado com Partes Relacionadas neste Relatório Mensal de Atividades soma em R\$ 53.880 mil enquanto a nota explicativa apresentada pelas Recuperandas no Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021 soma em R\$ 56.347 mil. A diferença de R\$ 2.467 mil não foi justificada pelas Recuperandas.



(N)- No exercício de 2021, as Recuperandas procederam a ajustes nos saldos contábeis da Provisão para Contingências e foram comentados através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021.

## 26 Provisão para riscos judiciais - controladora e consolidado

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

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

2020	Ical	Cobrisical	Eimcal	Usibrita	Montreal	Omacil	Pyla	MPB	Fábrica	J. Pessoa	Consolidado
Trabalhista	743	44	142	256	208	167	-	6	9	-	1.575
Fiscal	10.611	1	47	-	-	-	-	-	7	-	10.666
Cível	256	370	26	-	23	32	2	-	36	727	1.472
CFEM (a)	0	-	-	-	-	-	-	3.771	-	-	3.771
ARO (b)	-	-	-	-	-	-	394	-	-	-	394
<b>Total</b>	<b>11.610</b>	<b>415</b>	<b>215</b>	<b>256</b>	<b>231</b>	<b>199</b>	<b>396</b>	<b>3.777</b>	<b>52</b>	<b>727</b>	<b>17.878</b>

2021	Ical	Cobrisical	Eimcal	Usibrita	Montreal	Omacil	Pyla	MPB	Fábrica	J. Pessoa	Consolidado
Trabalhista	743	40	112	-	353	95	-	6	9	-	1.358
Fiscal	10.611	371	47	-	-	-	-	-	7	-	11.036
Cível	4.540	770	26	-	23	32	2	-	36	727	6.156
Contribuintes	2000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.000
CFEM (a)	-	-	-	-	-	-	-	3.771	-	-	3.771
ARO (b)	-	-	-	-	-	-	394	-	-	-	394
<b>Total</b>	<b>17.894</b>	<b>1.181</b>	<b>185</b>	<b>-</b>	<b>376</b>	<b>127</b>	<b>396</b>	<b>3.777</b>	<b>52</b>	<b>727</b>	<b>24.715</b>

(a) Em 2019 os Assessores jurídicos da Empresa passaram a indicar prognóstico de perda provável em processos de cobrança que discutem a base de cálculo do CFEM de exercícios anteriores, na controlada direta Mineração Pedra Bonita estes débitos de CFEM referem-se a período de janeiro de 2004 a maio de 2012 relativos aos direitos minerários 2025/1945 e 005.633/1953 Certidões de Dívida Ativa nºs 03.107084.2015 e 03.107089.2015 (Processos Administrativos de Cobrança nºs 933.729/2012 e 933.730/2012, respectivamente).

(b) A controlada direta Pyla Pedreira Yolita está comprometida com a recuperação das áreas transformadas pelo aproveitamento econômico das jazidas exploradas e por isto, conforme suas melhores estimativas, constituiu a valor presente a provisão ARO – *Asset Retirement Obligation*, conforme norma contábil ICPC 12 e NBC TG 25, de R\$394 (R\$394 em 2020) para suportar no encerramento de suas atividades de exploração os gastos com a recuperação das áreas.

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





Observa-se que no quadro anterior, o saldo da Provisão para Contingências consolidado pelas Recuperandas apresenta o montante de R\$ 24.715, enquanto o saldo consolidado neste Relatório Mensal de Atividades soma em R\$ 24.475 mil, a diferença de R\$ 240 mil é composta por:

Provisão para Contingências - Consolidadas R\$ Mil	31/12/2021
Total consolidado Relatório Mensal Atividades	24.475
Total consolidado Demonstração das DFs Recuperandas	24.715
<b>Diferença</b>	<b>(240)</b>
Provisão para Contingências UNIÃO ADMIN E PARTICIP (*)	156
Provisão para Contingências Pyla (**)	(396)
<b>Total Conciliado</b>	<b>(240)</b>

(\*)- A Provisão para Contingências da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO, PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A em R\$ 156 mil, não foi considerada no quadro consolidado do demonstrativo financeiro das Recuperandas de 31/12/2021 e não foi justificado pelas mesmas.

(\*\*)- A Provisão para Contingências da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA, não consta no quadro consolidado deste Relatório Mensal de Atividades, uma vez que, a Perícia considerou sua classificação da seguinte forma:

Provisão para contingências	2
Provisões ARO	394

Seguem as demais notas explicativas sobre o Passivo Contingente apresentado no Relatório Demonstrações Financeiras consolidadas da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO, PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A de 31/12/2021:



### Passivos contingentes

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

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

2020	Ical	Cobrascal	Emscal	Usibrita	Montreal	Osmacil	Pyla	Consolidado
Trabalhista	2.727	281	309	51	419	260	0	4.047
Fiscal ©	167.973	282	73	-	-	122	-	168.450
First (a)	740.730	-	-	-	-	-	-	740.730
Cruval	109.416	-	2	-	154	-	254	109.826
<b>Total</b>	<b>1.020.846</b>	<b>563</b>	<b>384</b>	<b>51</b>	<b>573</b>	<b>382</b>	<b>254</b>	<b>1.023.053</b>

2021	Ical	Cobrascal	Emscal	Usibrita	Montreal	Osmacil	Pyla	Consolidado
Trabalhista	2.727	281	309	51	419	260	-	4.047
Fiscal ©	167.973	282	73	-	-	122	-	168.450
First (a)	740.730	-	-	-	-	-	-	740.730
Cruval (b)	50.280	-	2	-	154	-	254	50.690
<b>Total</b>	<b>961.710</b>	<b>563</b>	<b>384</b>	<b>51</b>	<b>573</b>	<b>382</b>	<b>254</b>	<b>963.917</b>

- (a) Os assessores jurídicos da Recuperanda Ical, mantem entendimento anterior quanto ao prognóstico de perda apenas possível em relação a cobrança, e consequente, crédito habilitado em favor da FIRST Consultoria e Assessoria Administrativa Ltda. no valor de R\$740.731 mil. Este entendimento e consequente não provisionamento do saldo, decorre de notificação extrajudicial de rescisão unilateral devidamente prevista em aditivo contratual anteriormente firmado entre as partes, isto é assinado pela First e pela Ical. A discussão tramita em processo judicial, anterior a recuperação judicial, e por estas e outras razões esta habilitação foi devidamente impugnada no prazo legal do processo. Como eventos subsequentes às Demonstrações Financeiras de 2020, em 24 de fevereiro de 2021 o Administrador Judicial manifestou-se no processo pela exclusão definitiva do crédito pleiteado pela FIRST Consultoria e Assessoria Administrativa Ltda. Em 08 de abril de 2021 a FIRST teve negado, de forma unânime pela turma julgadora, o provimento de seu Agravo de Instrumento em recurso à decisão da MM. Juíza que suspendeu anteriormente seu direito de voto na Assembleia de credores.
- (b) As contingências cíveis da Ical incluíam até 2019 residuais de processos de cobrança para dívidas bancárias já atualizadas e incluídas no processo de Recuperação Judicial, que em 2020 deixaram de ser apresentadas como contingências.
- (c) Em 2019 os Assessores jurídicos da Empresa passaram a indicar prognóstico de perda provável em processos de cobrança que discutem a base de cálculo do CFEM de exercícios anteriores nos processos 0010523-30.2015.4.01.3800 e 0035698-55.2017.4.01.3800. Naquele exercício, embora não esgotados os recursos a Administração constituiu as referidas provisões e manteve-se empenhada em reverter estes prognósticos com consequente provisionamento em tribunais superiores com o apoio de novos especialistas e teses. Em 2020, baseado em novas teses de nossos novos assessores, em opinião legal de especialistas independentes e respaldado pela legislação atual, foi possível desenvolver estratégias que permitiram modificar o prognóstico de perda. Por conta dessas teses atuais, a Companhia registrou em 2020, uma reversão de provisão para contingência no montante de R\$100.721, anteriormente classificada como perda provável, passou a ser classificada como possível e divulgada apenas como passivos contingentes.



**a. Contingências tributárias**

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

Em 2020 algumas contingências tributárias relacionadas a débitos tributários federais, previdenciários deram origem a parcelamentos fiscais que assim solucionaram o risco em fluxos viáveis de liquidação pela Empresa, aguardando apenas a extinção do processo judicial. Adicionalmente quando ao ICMS de importação relativo ao projeto de Baraúna o saldo dos riscos envolvidos em notificação (R\$17.629) foi reclassificado para o grupo de "tributos a recolher" e, posteriormente, já no exercício de 2020, foram solucionados com o deferimento de parcelamento fiscal.

**b. Contingências cíveis**

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

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

**c. Contingências trabalhistas**

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

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



**d. Recuperação de áreas transformadas (ARO)**

A Empresa está comprometida com a recuperação das áreas transformadas pelo aproveitamento econômico das jazidas de calcário exploradas. Esta recuperação tem previsão de início para dois anos antes de esgotados os benefícios econômicos da atividade mineradora e os valores futuros dos prováveis desembolsos baseiam-se em estimativas de mercado que ao final do exercício indicam R\$69,76 mil/hectare a ser recuperado.

Considerando uma taxa de descapitalização em 8,50% a.a. e, conforme as melhores estimativas da Administração, o valor presente das obrigações com recuperação das áreas é de R\$337. Considerando o longo prazo remanescente de vida útil para as jazidas avaliadas a Administração não reconheceu a respectiva obrigação por julgá-la irrelevante para as demonstrações do exercício de 2021.

**(O)-** A composição dos saldos contábeis em 31/12/2021, referentes aos Credores em RJ, soma R\$ 915.697 mil e foi apresentada pelas Recuperandas através do Relatório dos Demonstrativos Financeiros consolidados de 31/12/2021, conforme a seguir:

**25 Obrigações com recuperação judicial**

O saldo a pagar de obrigações relativas ao Processo de Recuperação Judicial é composto de diferentes classes de credores e opções de pagamentos já indicadas no processo, que contam com diferentes cronogramas, garantias e condições de liquidação.

Conforme estas classes e opções, os créditos devidos no encerramento do exercício, refletem valores nominais do protocolo de 26 de março de 2019 e revisões indicadas no Edital de credores bem como as análises de habilitações e impugnações, bem como atualizações previstas no PRJ a partir de sua aprovação e 03 de maio de 2021 que podem ser assim resumidos para a Empresa e para o grupo de recuperandas inseridas no mesmo processo.

Classe/opção	I menor 150m	I maior 150m	Circulante	III opção A	II e III opção B	III Opção D	IV	Não Circulante	Total
Ical Industria de Calcinção Ltda.	1.080	2.844	3.924	24.054	645.612	9.630	9.750	689.046	692.970
Ical (Dívidas de aquisições)	-	-	-	33.580	-	27.048	-	60.628	60.628
<b>Sub total Ical</b>	<b>1.080</b>	<b>2.844</b>	<b>3.924</b>	<b>57.634</b>	<b>645.612</b>	<b>36.678</b>	<b>9.750</b>	<b>749.674</b>	<b>753.598</b>
Fabrical Fábrica de Cal S/A.	-	-	-	2.051	142.762	4.573	538	149.924	149.924
Eimcal Empresa de Min. Cal. Ltda	82	-	82	1.516	-	3.466	1.111	6.093	6.175
Cobrascal Ind. Cal Ltda	560	77	637	16	-	497	540	1.053	1.690
Mineração Montreal Ltda.	497	-	497	203	-	343	482	1.028	1.525
Omacil Ind. Com. Ltda.	364	10	374	53	-	518	369	940	1.314
Usibrita Ltda.	237	27	264	119	-	161	172	452	716
Pyla Pedreiras Yolita Ltda.	-	-	-	20	-	154	196	370	370
M. Pedra Bonita Ltda.	-	-	-	180	-	-	-	180	180
M. João Pessoa Ltda.	6	-	6	2	-	157	7	166	172
<b>Consolidado 1 - Ical</b>	<b>2.826</b>	<b>2.958</b>	<b>5.784</b>	<b>61.794</b>	<b>788.374</b>	<b>46.547</b>	<b>13.165</b>	<b>909.880</b>	<b>915.664</b>
União Adm.part. Invest. S/A	-	-	-	-	-	15	20	35	35
<b>Consolidado 2 - União</b>	<b>2.826</b>	<b>2.958</b>	<b>5.784</b>	<b>61.794</b>	<b>788.374</b>	<b>46.562</b>	<b>13.185</b>	<b>909.915</b>	<b>915.699</b>

**Condições gerais:**

Indexador	TR	TR	TR	CDI	TR	TR
Spread anual	1%	1%	1%	1%	1%	1%
Limite anual de juros	-	-	-	6%	-	-
Carência de juros em anos	-	-	2	2	5	2
Carência de principal em anos	-	-	8	3	5	3
Amortização em anos	1	1	7	7	10	7
Período pagamento anos	1	1	10	10	15	10





Não houve opção habilitada para a classe "C" e o único credor da Classe II protocolou habilitação na opção de pagamento "B" junto dos demais credores bancários da Classe III.

Os credores da classe I (maior que 150 salários mínimos) tiveram descontos de 80% de seus créditos, semelhantemente credores habilitados na opção "D" terão 80% de desconto em seus saldos atuais quando concluir o período de carência.

Credores habilitados nas opções "A" e "B" e Classe IV receberão pagamento proporcional de R\$350 milhões em até 36 meses após aprovação do plano sem que apenas para os credores da opção "A" e Classe IV haverá desconto de 80% do saldo residual após pagamento inicial.

#### Créditos em análise:

Embora integralmente provisionados conforme Edital de credores da Recuperação Judicial, alguns créditos permanecem em análise do Juízo e poderão ser retirados posteriormente dos saldos de obrigações originais do processo.

Conforme entendimento dos assessores jurídicos das empresas recuperandas, nas habilitações constaram indevidamente diversos processos trabalhistas já liquidados ou em fase processual inapropriada para a habilitação. Estes créditos foram impugnados no prazo legal e continuam em análise pelo juízo da Recuperação Judicial sendo o prognóstico de desembolso considerado remoto.

No entendimento dos assessores jurídicos da Ical, algumas atualizações para créditos habilitados em favor de concessionárias e fornecedores da Empresa estão inadequadas e por isto foram impugnados no prazo legal do processo e continuam em análise pelo juízo da Recuperação Judicial sendo o prognóstico de perda considerado possível.

Os assessores jurídicos da Recuperanda Ical, mantem entendimento anterior quanto ao prognóstico de perda apenas possível em relação a cobrança e conseqüente crédito habilitado em favor da FIRST Consultoria e Assessoria Administrativa Ltda. no valor de R\$741 mil. Este entendimento e conseqüente não provisionamento do saldo, decorre de notificação extrajudicial de rescisão unilateral devidamente prevista em aditivo contratual anteriormente firmado entre as partes, isto é assinado pela First e pela Ical. A discussão tramita em processo judicial, anterior a recuperação judicial, e por estas e outras razões esta habilitação foi devidamente impugnada no prazo legal do processo. Como eventos subseqüentes às Demonstrações Financeiras de 2020, em 24 de fevereiro de 2021 o Administrador Judicial manifestou-se no processo pela exclusão definitiva do crédito pleiteado pela FIRST Consultoria e Assessoria Administrativa Ltda. Em 08 de abril de 2021 a FIRST teve negado, de forma unânime pela turma julgadora, o provimento de seu Agravo de Instrumento em recurso à decisão da MM. Juíza que suspendeu anteriormente seu direito de voto na Assembleia de credores. (vide nota explicativa n°: 38).

O saldo consolidado apresentado pelo Administrador Judicial é apresentado no resumo abaixo, nos termos do artigo 7º, §2º da Lei 11.101/2005:

43



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

No ano de 2021 iniciaram os pagamentos das parcelas da Classe I – Trabalhista em cumprimento ao PRJ. Até a data deste Relatório Mensal de Atividades, foram divulgados nos autos do 1º ao 4º Comentário Técnico de Pagamentos do PRJ. Até fevereiro/2022 havia sido realizado pagamentos da Classe I – Trabalhista, ao montante de R\$ 1.177.131,69 mil, correspondentes a 1ª a 4ª parcelas.



## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%		31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>127.453</b>	<b>11%</b>	<b>9%</b>	<b>116.728</b>	<b>9%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>128.012</b>	<b>11%</b>	<b>3%</b>	<b>124.647</b>	<b>10%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	2.209	0%	-21%	2.784	0%	Empréstimos e Financiamentos	264	0%	0%	264	0%
Instrumentos financeiros	687	0%	-8%	751	0%	Fornecedores	24.855	2%	9%	22.792	2%
Clientes	34.155	3%	-4%	35.710	3%	Impostos e Contribuições a Recolher	5.094	0%	6%	4.802	0%
Estoques	42.363	4%	-18%	51.694	4%	Parcelamentos fiscais	26.839	2%	1%	26.599	2%
Impostos e contribuições a recuperar	45.160	4%	76%	25.597	2%	Remunerações e encargos sociais	6.355	1%	-31%	9.275	1%
Outros ativos	2.879	0%	1401%	192	0%	RJ Recuperação Judicial	3.924	0%	-7%	4.210	0%
						Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	1.348	0%	0%	1.348	0%
						Outras contas a pagar	59.333	5%	7%	55.358	4%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.081.751</b>	<b>89%</b>	<b>-3%</b>	<b>1.117.599</b>	<b>91%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>820.965</b>	<b>68%</b>	<b>-2%</b>	<b>834.863</b>	<b>68%</b>
Adiantamentos futuros para aumento do capital	38.766	3%	7%	36.307	3%	Empréstimos e Financiamentos	56	0%	-28%	78	0%
Depósitos Judiciais	6.612	1%	0%	6.612	1%	Parcelamentos fiscais	38.866	3%	-5%	40.893	3%
Impostos e contribuições a recuperar	2.774	0%	-80%	14.175	1%	Provisão para contingências	17.894	1%	16%	15.399	1%
Estoques	4.196	0%	41%	2.973	0%	Partes Relacionadas	14.475	1%	-58%	34.294	3%
Saldos a receber com partes relacionadas	14.981	1%	0%	14.938	1%	RJ Recuperação Judicial	749.673	62%	1%	744.198	60%
Outros Ativos	4.262	0%	0%	4.262	0%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>260.227</b>	<b>22%</b>	<b>-5%</b>	<b>274.816</b>	<b>22%</b>
Propriedades para investimentos	285.169	24%	6%	270.090	22%	Capital social	520.630	43%	0%	520.630	42%
Investimentos	294.076	24%	-7%	316.258	26%	Reserva de avaliação patrimonial	65.347	5%	0%	65.347	5%
Imobilizado	407.607	34%	-5%	428.734	35%	Resultados Abrangentes	(14.440)	-1%	100%	-	0%
Intangível	23.307	2%	0%	23.250	2%	Prejuízos acumulados	(363.210)	-30%	-1%	(368.611)	-30%
						Resultado do exercício	51.900	4%	-10%	57.451	5%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.209.204</b>	<b>100%</b>	<b>-2%</b>	<b>1.234.326</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.209.204</b>	<b>100%</b>	<b>-2%</b>	<b>1.234.326</b>	<b>100%</b>



## Análise do Ativo

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

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Estoques e Impostos e Contribuições a Recuperar que representam 69% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 26% dos saldos representados pelas Propriedades para Investimentos; 27% 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” deste Relatório Mensal de Atividades.**

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

- Caixa e Equivalentes: O saldo de caixa reduziu em 21% no período comparativo devido aos gastos com os dois principais projetos de expansão em andamento no grupo. De acordo com a Recuperanda, o nível de antecipações de recebíveis vem subindo para suportar os desembolsos necessários.

- Estoques: Foi registrada uma redução de 18% no saldo de Estoques no mês de dezembro/2021 em comparação a novembro/21 devido a aplicação de ajustes de inventários e revisão das estimativas de recuperabilidades para almoxarifados, combustíveis e produtos acabados. Observa-se que os saldos de longo prazo registraram aumento de 41%, devido a ajustes de matrículas imobiliárias que serão cedidas para constituição de projetos imobiliários em outra controlada constituída pela Administração conforme compromissos do Plano de Recuperação Judicial.

- Impostos e contribuições a recuperar: Houve um aumento de 76% em comparação ao mês anterior devido além da reclassificação de saldos para o Ativo Circulante conforme novas estimativas de recuperabilidade revisadas no final do exercício, a empresa ainda acumula créditos de ICMS, PIS e COFINS devido a regimes especiais de diferimento de tributação em seus principais clientes o que projeta crescimento gradativo dos saldos.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 31/03/2021.

## Análise do Passivo





Em 31 de dezembro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 11% 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 79% 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; Resultados Abrangentes em R\$ 14.440 mil; prejuízo acumulados em R\$ 377.650 mil e lucro do exercício até a data-base R\$ 51.900 mil.

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

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

- Fornecedores: O saldo de fornecedores elevou-se no comparativo dos meses em 9% devido a compras para manutenções e expansões da planta de Pains referente ao projeto de biomassa para alimentação do forno 8. Em dezembro/2021 também ocorreram compras a prazo de combustíveis alternativos com prazos de 30 dias junto a outros fornecedores concorrentes da Petrobrás.
- Remunerações e encargos sociais: O saldo de “Remunerações e Encargos Sociais” se reduziu 31% no período devido ao pagamento de décimo terceiro salários e férias para funcionários.
- Partes relacionadas: Em dezembro/2021 houve redução de 58% do saldo, devido as distribuições de dividendos nas controladas Mineração Pedra Bonita e Eimcal que permitiram a compensação de boa parte dos saldos mútuos.
- Resultados Abrangentes: Em dezembro/2021 foi registrado para o Patrimônio Líquido o efeito de perda com ágio pago em transação de capital relativo ao aporte de capital na controlada Fabrical sendo utilizado como referência o valor nominal das ações.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 31/03/2021.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**

## Considerações



A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 31/03/2021:

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

Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

Imobilizados e Intangíveis: Exceto pela depreciação normal do mês, a composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece semelhante ao apresentado no período comparativo.

Funcionários: Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados- CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

EMPRESA	Nov	Dez
ICAL	536	510

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

	Ical	
	dez-21	nov-21
A vencer (circulante)	32.309	32.229
Vencidos até 30 dias	1.979	3.752
Vencidos de 31 a 90 dias	701	667
Vencidos de 91 a 180 dias	317	213
Vencidos de 181 a 360 dias	195	240
Vencidos acima de 360 dias	43	18
	<u>35.544</u>	<u>37.119</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(1.389)</u>	<u>(1.409)</u>
Total	<u>34.155</u>	<u>35.710</u>



A Recuperanda, através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2021:

**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - CONTROLADORA E CONSOLIDADO**

**PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020**  
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota	Capital social	Outros resultados abrangentes		Reserva legal	Prejuízos acumulados	Participação atribuída a controladores
			Ajuste de avaliação patrimonial	Ágio em transações de capital			
Saldos em 01 de janeiro de 2020		520.630	65.347	-	4.221	(443.971)	146.227
Lucro do exercício		-	-	-	-	71.138	71.138
Compensação de prejuízo		-	-	-	(4.221)	4.221	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>520.630</b>	<b>65.347</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(368.612)</b>	<b>217.365</b>
Lucro do exercício		-	-	-	-	57.301	57.301
Perda em transação de capital		-	-	(14.440)	-	-	(14.440)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>520.630</b>	<b>65.347</b>	<b>(14.440)</b>	<b>-</b>	<b>(311.311)</b>	<b>260.226</b>

É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizada a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2021 da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 31/03/2022 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 31/03/2022.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2020, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2020, foi disponibilizado por e-mail em 24/01/2022 e não apresentou alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020 divulgado nos autos. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial, nota-se que há reclassificações de contas. Não houve alteração na apuração do resultado do exercício de 2020:



ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2020				31/12/2020		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b><u>9.245</u></b>	<b><u>9.245</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b><u>3.980</u></b>	<b><u>3.980</u></b>	<b><u>-</u></b>
Caixa e equivalentes de caixa	102	102	-	Empréstimos e Financiamentos	156	156	-
Clientes	6.501	6.501	-	Fornecedores	1.532	1.532	-
Estoques	2.628	2.628	-	Impostos e contribuições a recolher	678	678	-
Outros ativos	14	14	-	Parcelamentos Fiscais	610	610	-
				Remunerações e encargos sociais	651	651	-
				Outras contas a pagar	353	353	-
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b><u>184.896</u></b>	<b><u>184.896</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b><u>245.808</u></b>	<b><u>245.808</u></b>	<b><u>-</u></b>
Depósitos judiciais	223	223	-	Empréstimos e Financiamentos	274	274	-
Imobilizado	134.580	134.580	-	Parcelamentos Fiscais	1.611	1.611	-
Intangível	50.093	50.093	-	Provisão para contingências	52	52	-
				Saldos com partes relacionadas	98.775	98.775	-
				RJ Recuperação Judicial	143.954	143.954	-
				Impostos e Contribuições Diferidos	1.142	1.142	-
				<b><u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>	<b><u>(55.647)</u></b>	<b><u>(55.647)</u></b>	<b><u>-</u></b>
				Capital social	56.500	56.500	-
				Prejuízos acumulados	(112.147)	(112.147)	-
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b><u>194.141</u></b>	<b><u>194.141</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b><u>194.141</u></b>	<b><u>194.141</u></b>	<b><u>-</u></b>



<b>Demonstração do Resultado</b>			
	<u>Acumulado - 31/12/2020</u>		
	<u>RMA</u>	<u>Auditoria</u>	<u>Ajuste</u>
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>9.164</b>	<b>9.164</b>	-
Custos dos Produtos Vendidos	(8.815)	(8.815)	-
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>349</b>	<b>349</b>	-
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.619)	(1.619)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(404)	(404)	-
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(2.023)</b>	<b>(2.023)</b>	-
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(1.674)</b>	<b>(1.674)</b>	-
Resultado Financeiro	(83)	(83)	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(1.757)</b>	<b>(1.757)</b>	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	-	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(1.757)</b>	<b>(1.757)</b>	-



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 79% por Recuperação Judicial; seguido de 7% de Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 13% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%	31/12/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>38.900</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>37.669</b>	<b>100%</b>	<b>385.781</b>	<b>100%</b>	<b>74%</b>	<b>221.583</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(23.339)	-60%	-4%	(24.376)	-65%	(253.222)	-66%	53%	(165.830)	-75%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>15.560</b>	<b>40%</b>	<b>17%</b>	<b>13.293</b>	<b>35%</b>	<b>132.559</b>	<b>34%</b>	<b>138%</b>	<b>55.753</b>	<b>25%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(9.371)	-24%	65%	(5.696)	-15%	(72.299)	-19%	49%	(48.396)	-22%
Resultado com Equivalência Patrimonial	9.714	25%	355%	2.133	6%	39.234	10%	213%	12.553	0%
Ajuste a Valor Justo PPI	13.399	34%	100%	-	0%	13.399	3%	497%	2.244	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(27.537)	-71%	2343%	(1.127)	-3%	(7.001)	-2%	-112%	59.092	27%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(13.795)</b>	<b>-35%</b>	<b>194%</b>	<b>(4.690)</b>	<b>-12%</b>	<b>(26.667)</b>	<b>-7%</b>	<b>-205%</b>	<b>25.493</b>	<b>12%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>95%</b>			<b>77%</b>		<b>73%</b>			<b>63%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>1.765</b>	<b>5%</b>	<b>-79%</b>	<b>8.603</b>	<b>23%</b>	<b>105.892</b>	<b>27%</b>	<b>30%</b>	<b>81.246</b>	<b>37%</b>
Receita financeira	21	0%	-80%	103	0%	1.174	0%	-23%	1.523	1%
Despesa Financeira	(6.115)	-16%	-29%	(8.560)	-23%	(38.945)	-10%	391%	(7.940)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(4.329)</b>	<b>-11%</b>	<b>-3048%</b>	<b>147</b>	<b>0%</b>	<b>68.122</b>	<b>18%</b>	<b>-9%</b>	<b>74.830</b>	<b>34%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(1.221)	-3%	100%	-	0%	(16.221)	-4%	2026%	(763)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(5.551)</b>	<b>-14%</b>	<b>-3879%</b>	<b>147</b>	<b>0%</b>	<b>51.900</b>	<b>13%</b>	<b>-30%</b>	<b>74.067</b>	<b>33%</b>



O Resultado de 31 de dezembro de 2021 apurou prejuízo líquido de R\$ 5.551 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 147 mil. Já no acumulado em 2021 houve lucro líquido de R\$ 51.900 mil.

O Resultado Bruto registrou 40% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2021 contra 35% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 95% da receita líquida em 31 de dezembro de 2021 contra 77% do mês anterior.

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

- Faturamento e Custos dos Produtos Vendidos: Em dezembro/2021, as receitas líquidas sofreram elevação de 3% enquanto os custos dos produtos vendidos reduziram em 4%, proporcionando o aumento da margem bruta, tudo isso devido à variação do mix de combustíveis aplicados.
- Despesas administrativas: Em dezembro/2021 houve aumento de 65% devido principalmente à liquidação de honorários advocatícios ligados a ganho e constituição de crédito fiscais em processo vitorioso em 2019.
- Resultado com Equivalência patrimonial: Em dezembro/2021 apresentou um aumento de R\$ 7.581 mil devido aos ganhos com reversões de provisões para ajustes a valor recuperável de estoques e reversão de impairment no ativo imobilizado da controlada Fabrical.
- Outras receitas operacionais: Em dezembro/2021 refletem rendas com a venda de energia elétrica excedente R\$3.078 mil e reversões de provisões relativas a estoques e outros ativos no valor de R\$3.257 mil.
- Outras despesas operacionais: Em dezembro/2021 se elevaram devido a ajustes de inventário, baixa pela alienação de ativos imobilizados a outras empresas do grupo, ajuste a valor recuperável de imobilizados em curso e custos habituais com baixa de almoxarifados vendidos e custo de energia elétrica excedente revendida.
- Despesas financeiras: Em dezembro/2021 houve redução de 29% devido a atualização das obrigações com a recuperação judicial apenas do mês corrente, enquanto o mês anterior houve registro de dois meses de atualizações acumulados.
- Provisão para contribuição social e IRPJ: A Administração apurou no final do trimestre fiscal os tributos sobre o lucro conforme Lucro Real trimestral com seus efeitos correntes e diferidos reconhecidos no resultado do período e refletidos nos respectivos passivos para compensação futura.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 31/03/2021.

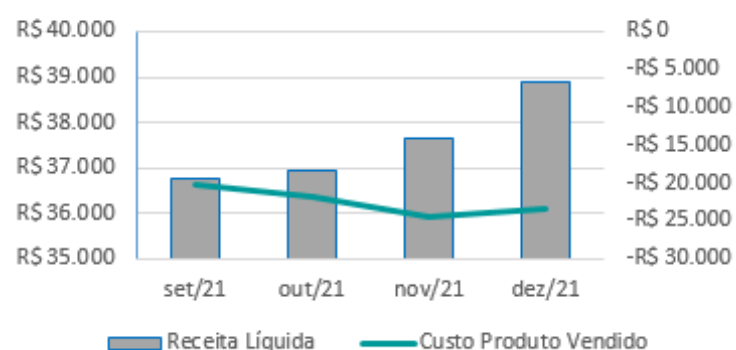




## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

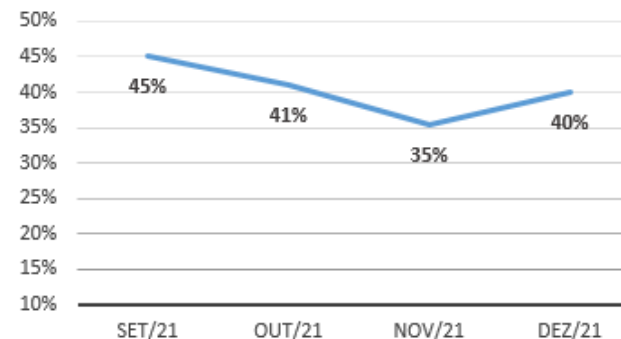
Observa-se evolução no faturamento líquido não está em linha com a evolução do custo do produto vendido que vem sofrendo queda mensal:

**Faturamento Líquido x CPV - R\$ mil**



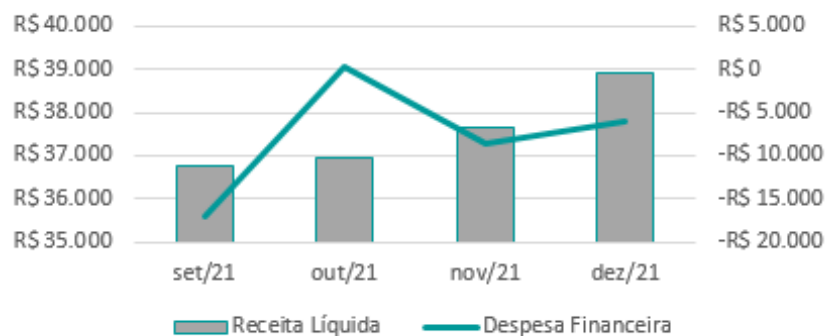
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:

**Margem Bruta**



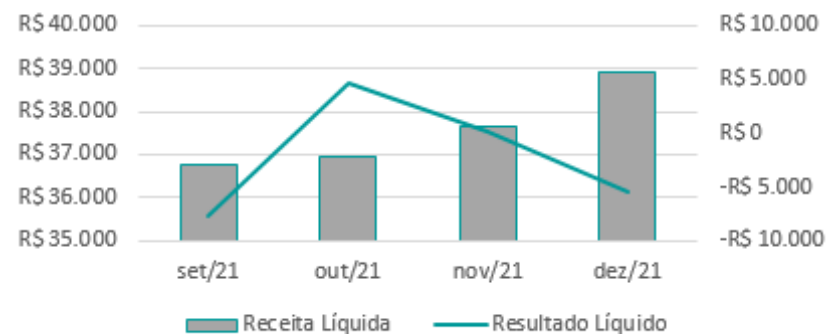
Observa-se que as despesas financeiras se apresentaram estáveis quando comparadas ao faturamento líquido, exceto em outubro/2021:

**Faturamento Líquido X Despesas Financeiras - R\$ mil**



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

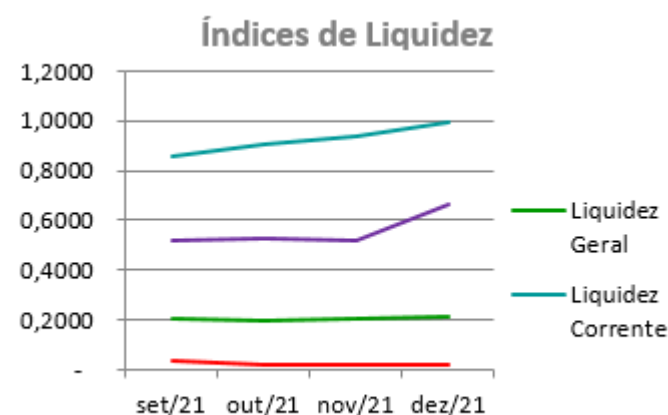
**Faturamento Líquido X Resultado Líquido R\$ mil**



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Liquidez Geral	0,2079	0,2000	0,2043	0,2097
Liquidez Corrente	0,8591	0,9098	0,9365	0,9956
Liquidez Seca	0,5187	0,5259	0,5217	0,6647
Liquidez imediata	0,0383	0,0207	0,0223	0,0173



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

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

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

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

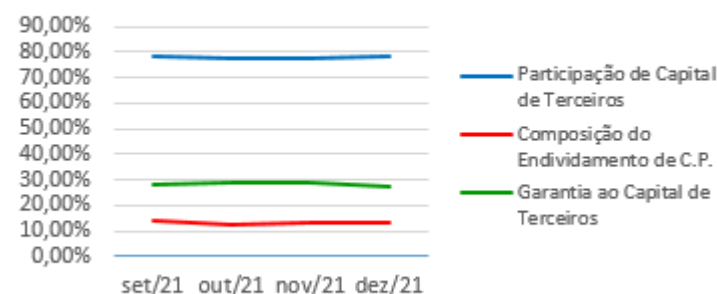


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Participação de Capital de Terceiros	78,13%	77,56%	77,74%	78,48%
Composição do Endividamento de C.P.	14,23%	12,74%	12,99%	13,49%
Garantia ao Capital de Terceiros	27,99%	28,93%	28,64%	27,42%

### Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



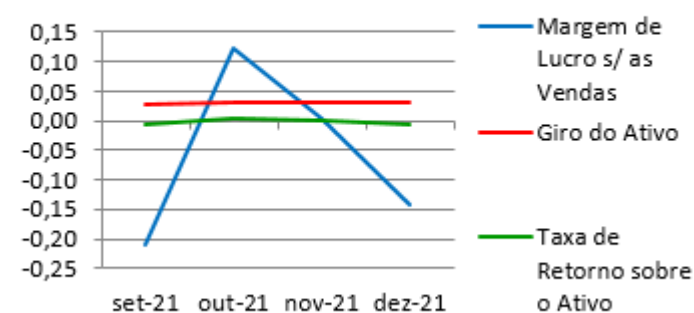
## ANÁLISE ECONÔMICA

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,21	0,12	0,00	-0,14
Giro do Ativo	0,03	0,03	0,03	0,03
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,01	0,00	0,00	0,00

### Índices de Rentabilidade



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro 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>30/11/2021</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>30/11/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.117.599	1.081.751		
Passivo não circulante	1.109.679	1.081.191		
	(7.920)	(559)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	113.193	124.557		
Passivo operacional	124.384	127.748		
	(11.191)	(3.192)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	3.535	2.896		
Passivo financeiro	264	264		
	3.271	2.632	(+)	(+)

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 prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2021 de R\$ 5.551 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 51.900 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 753.597 mil que equivalem a 79% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 260.227 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.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**



## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%		31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.028</b>	<b>10%</b>	<b>-56%</b>	<b>6.863</b>	<b>20%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.221</b>	<b>7%</b>	<b>4%</b>	<b>2.126</b>	<b>6%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	42	0%	-54%	90	0%	Fornecedores	606	2%	16%	522	2%
Clientes	1.014	3%	-10%	1.122	3%	Impostos e contribuições a recolher	499	2%	35%	371	1%
Estoques	1.949	6%	-65%	5.635	16%	Parcelamentos fiscais	323	1%	2%	319	1%
Outros ativos	23	0%	37%	17	0%	Remunerações e encargos sociais	441	1%	-26%	593	2%
						RJ Recuperação Judicial	264	1%	0%	264	1%
						Outras contas a pagar	87	0%	49%	58	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>27.944</b>	<b>90%</b>	<b>2%</b>	<b>27.294</b>	<b>80%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.470</b>	<b>11%</b>	<b>13%</b>	<b>3.076</b>	<b>9%</b>
Estoques	1.011	3%	243%	295	1%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	0%	0%	110	0%
Depósitos Judiciais	220	1%	0%	220	1%	RJ Recuperação Judicial	452	1%	0%	451	1%
Ativos Financeiros	-	0%	-100%	1	0%	Parcelamentos Fiscais	670	2%	-3%	693	2%
Imobilizado	24.211	78%	0%	24.271	71%	Partes Relacionadas	2.238	7%	23%	1.821	5%
Intangível	2.502	8%	0%	2.507	7%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>25.281</b>	<b>82%</b>	<b>-13%</b>	<b>28.955</b>	<b>85%</b>
						Capital social	15.000	48%	0%	15.000	44%
						Reserva de avaliação patrimonial	489	2%	0%	489	1%
						Reservas de lucros	14.674	47%	0%	14.674	43%
						Prejuízos acumulados	(3.127)	-10%	0%	(3.127)	-9%
						Resultado do exercício	(1.756)	-6%	-191%	1.919	6%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>30.972</b>	<b>100%</b>	<b>-9%</b>	<b>34.157</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>30.972</b>	<b>100%</b>	<b>-9%</b>	<b>34.157</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 90% do Ativo total.





O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Estoques que representa 64% do total deste grupo. Esta conta também mantém saldo no longo prazo, sendo 4% do total do Ativo Não Circulante.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 87% 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” deste Relatório Mensal de Atividades.**

A principal variação ocorrida nas contas do Ativo no período em análise foi registrada na conta de Estoques. Houve uma redução de 65% na conta do Estoque no curto prazo e um aumento de 243% no longo prazo devido a ajustes realizados em decorrência dos inventários gerais aplicados sobre produtos acabados e almoxarifados da unidade com redução no período. Também em decorrência de análises sobre a perspectivas de giro dos estoques, novos saldos de subprodutos foram reclassificados para o Ativo Não Circulante.

## Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 7% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 11% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 82% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 28% 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 prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 1.756 mil.

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

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

- Fornecedores: Em dezembro/2021 houve aumento em 16% devido a manutenções de equipamentos contratadas no período.



- Impostos e contribuições a recolher: Em dezembro/2021 registrou-se um aumento de 35% devido ao provisionamento do IRPJ e CSLL apurados no trimestre conforme Lucro Presumido.

- Remunerações e encargos sociais: Os saldos de “Salários e Encargos sociais” reduziram-se em 26% no mês de dezembro/2021 em relação a novembro/21, devido a liquidação de décimo terceiro e férias que assim permitem a reversão de provisões constituídas ao longo do ano.

- Partes relacionadas: Em dezembro/2021 houve aumento em 23% dos saldos de obrigações com partes relacionadas devido a maiores repasses recebidos da Controladora para manutenção das atividades no período.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022:

Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

Imobilizados e Intangíveis: Exceto pela depreciação normal do mês, a composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece semelhante ao apresentado no período comparativo.

Funcionários: Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados- CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.

EMPRESA	Nov	Dez
USIBRITA	57	54



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

	Usibrita	
	dez -21	nov-21
A vencer (circulante)	979	1.129
Vencidos até 30 dias	37	14
Vencidos de 31 a 90 dias	1	2
Vencidos de 91 a 180 dias	6	7
Vencidos de 181 a 360 dias	17	38
Vencidos acima de 360 dias	22	-
	1.062	1.190
Ajuste ao valor recuperável	(48)	(68)
Total	1.014	1.122

A Recuperanda, através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2021:

#### DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva de lucros	Lucros ou prejuízos acumulados	Total Patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2020	15.000	11.825	-	26.825
Prejuízo do exercício	-	-	(278)	(278)
Reversão de reservas de lucros	-	(278)	278	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	15.000	11.547	-	26.547
Prejuízo do exercício	-	-	(1.696)	(1.696)
Reversão de reservas de lucros	-	(1.696)	1.696	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	15.000	9.851	-	24.851



É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizada a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2021 da USIBRITA LTDA.. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 25/02/2022 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 16/03/2022.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2020, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2020, foi disponibilizado por e-mail em 24/01/2022 e apresentou alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020 divulgado nos autos. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial, por meio do qual nota-se que as diferenças identificadas são oriundas do Deemed Cost comentados no RMA de dezembro/2020.

ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2020				31/12/2020		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.580</b>	<b>3.580</b>	<b>-</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.232</b>	<b>2.232</b>	<b>-</b>
Caixa e equivalentes de caixa	56	56	-	Fornecedores	389	389	-
Clientes	914	914	-	Impostos e contribuições a recolher	847	847	-
Estoques	2.594	2.594	-	Parcelamentos fiscais	564	564	-
Outros ativos	16	16	-	Remunerações e encargos sociais	312	312	-
				Outras contas a pagar	120	120	-
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>27.393</b>	<b>26.793</b>	<b>600</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.705</b>	<b>1.594</b>	<b>111</b>
Estoques	295	295	-	Provisão para contingências	256	256	-
Clientes	7	7	-	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	111	-	111
Depósitos Judiciais	200	200	-	RJ Recuperação Judicial	749	749	-
Saldos a receber com partes relacionadas	388	388	-	Parcelamentos Fiscais	589	589	-
Imobilizado	24.707	24.107	600				
Intangível	1.796	1.796	-	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>27.036</b>	<b>26.547</b>	<b>489</b>
				Capital social	15.000	15.000	-
				Reserva de avaliação patrimonial	551	-	551
				Reservas de lucros	11.485	11.547	(62)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>30.973</b>	<b>30.373</b>	<b>600</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>30.973</b>	<b>30.373</b>	<b>600</b>

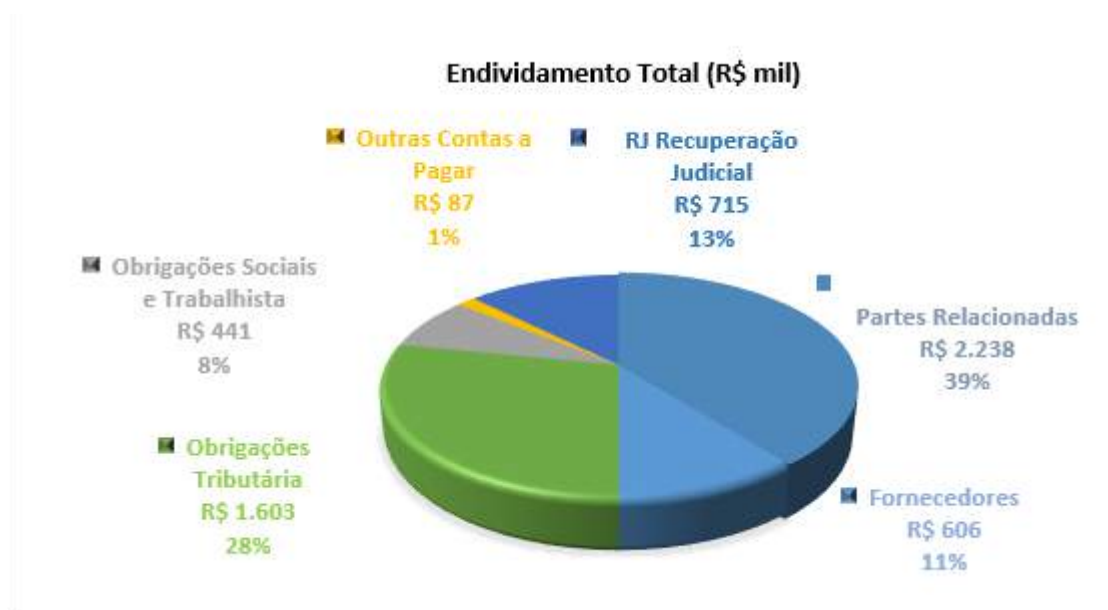


<b>Demonstração do Resultado</b>			
	<u>Acumulado - 31/12/2020</u>		
	<u>RMA</u>	<u>Auditoria</u>	<u>Ajuste</u>
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>10.804</b>	<b>10.804</b>	<b>-</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(6.840)	(6.778)	(62)
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>3.964</b>	<b>4.026</b>	<b>(62)</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(2.095)	(2.095)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(1.408)	(1.408)	-
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(3.503)</b>	<b>(3.503)</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>461</b>	<b>523</b>	<b>(62)</b>
Resultado Financeiro	(445)	(445)	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>16</b>	<b>78</b>	<b>(62)</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(356)	(356)	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(340)</b>	<b>(278)</b>	<b>(62)</b>



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 39% por saldos com Partes Relacionadas; 28% por Obrigações Tributárias; seguido de 13% pelos Créditos em Recuperação Judicial; e outras contas a pagar que representam 20% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%	31/12/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.197</b>	<b>100%</b>	<b>11%</b>	<b>1.081</b>	<b>100%</b>	<b>14.887</b>	<b>100%</b>	<b>38%</b>	<b>10.804</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(926)	-77%	11%	(831)	-77%	(10.661)	-72%	56%	(6.840)	-63%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>270</b>	<b>23%</b>	<b>8%</b>	<b>250</b>	<b>23%</b>	<b>4.226</b>	<b>28%</b>	<b>7%</b>	<b>3.963</b>	<b>37%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(195)	-16%	-4%	(204)	-19%	(2.427)	-16%	16%	(2.095)	-19%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(3.598)	-301%	-40874%	9	1%	(2.762)	-19%	96%	(1.407)	-13%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(3.793)</b>	<b>-317%</b>	<b>1845%</b>	<b>(195)</b>	<b>-18%</b>	<b>(5.189)</b>	<b>-35%</b>	<b>48%</b>	<b>(3.502)</b>	<b>-32%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>394%</b>			<b>95%</b>		<b>106%</b>			<b>96%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(3.523)</b>	<b>-294%</b>	<b>-6529%</b>	<b>55</b>	<b>5%</b>	<b>(963)</b>	<b>-6%</b>	<b>-309%</b>	<b>461</b>	<b>4%</b>
Receita financeira	0	0%	-97%	13	1%	15	0%	902%	2	0%
Despesa Financeira	(36)	-3%	-59%	(86)	-8%	(314)	-2%	-30%	(447)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(3.558)</b>	<b>-297%</b>	<b>18729%</b>	<b>(19)</b>	<b>-2%</b>	<b>(1.261)</b>	<b>-8%</b>	<b>-8194%</b>	<b>16</b>	<b>0%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(117)	-10%	100%	-	0%	(494)	-3%	39%	(356)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(3.675)</b>	<b>-307%</b>	<b>19346%</b>	<b>(19)</b>	<b>-2%</b>	<b>(1.756)</b>	<b>-12%</b>	<b>416%</b>	<b>(340)</b>	<b>-3%</b>





O Resultado de 31 de dezembro de 2021 apurou prejuízo líquido de R\$ 3.675 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 19 mil. Já no acumulado em 2021 houve o prejuízo líquido de R\$ 1.756 mil.

O Resultado Bruto registrou 23% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2021 contra 23% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 394% da receita líquida em 31 de dezembro de 2021 contra 95% no mês anterior.

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

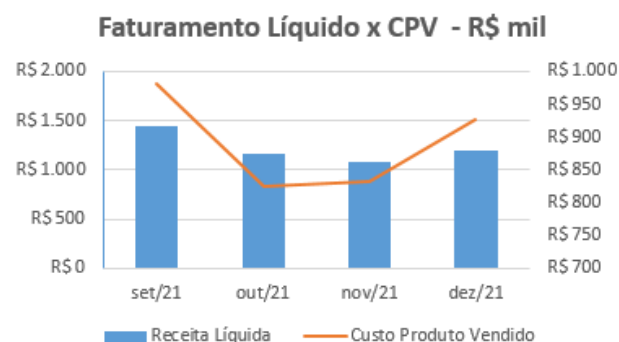
- Receitas e custos dos produtos vendidos: Em dezembro/2021 as receitas e custos com vendas apresentaram elevação de 11% e mantendo o percentual de 23% da margem bruta.
- Outras Receitas Operacionais: No mês de dezembro/2021 houve ajustes decorrentes da conciliação junto a operadoras de crédito que acabaram por inverter o saldo de efeito no período.
- Outras despesas Operacionais: Em dezembro/2021 a Recuperanda reconheceu ajustes de inventários para adequação de estoques físicos no valor de R\$3.351 mil justificando a variação observada no período comparativo.
- Provisão para contribuição social e IRPJ: Em dezembro/2021 houve a apuração dos tributos conforme lucro presumido do trimestre.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

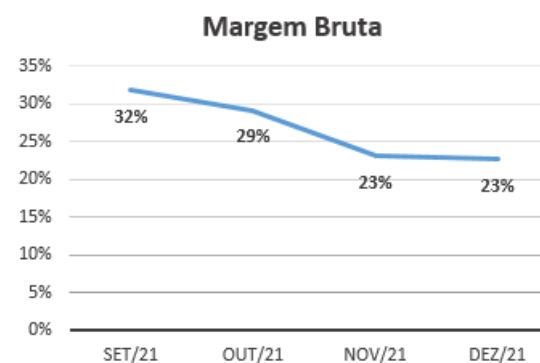


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

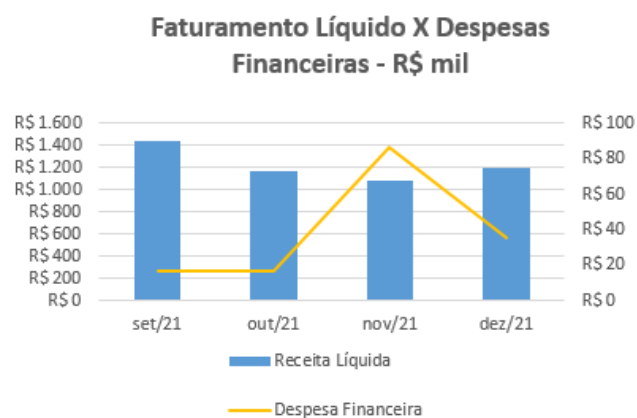
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



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:



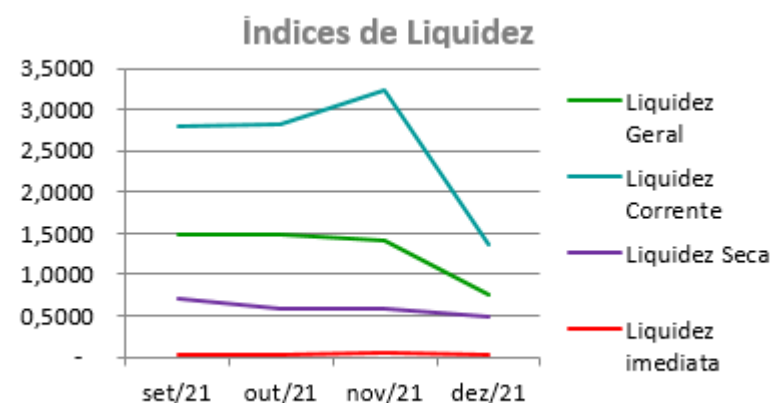
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Liquidez Geral	1,4819	1,4868	1,4186	0,7484
Liquidez Corrente	2,8002	2,8156	3,2287	1,3632
Liquidez Seca	0,7126	0,5778	0,5778	0,4857
Liquidez imediata	0,0241	0,0369	0,0422	0,0188



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

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

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

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

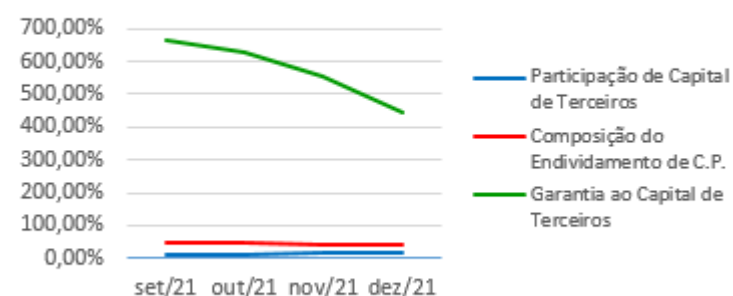
## ANÁLISE FINANCEIRA



### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Participação de Capital de Terceiros	13,05%	13,71%	15,23%	18,38%
Composição do Endividamento de C.P.	48,67%	48,82%	40,87%	39,03%
Garantia ao Capital de Terceiros	666,52%	629,48%	556,67%	444,20%

### Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



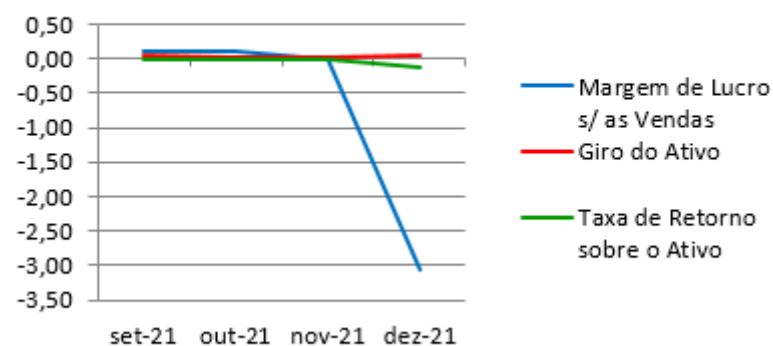
## ANÁLISE ECONÔMICA

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,09	0,10	-0,02	-3,07
Giro do Ativo	0,04	0,03	0,03	0,04
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	0,00	0,00	-0,12

### Índices de Rentabilidade



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro 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	30/11/2021	31/12/2021	30/11/2021	31/12/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	27.294	27.944		
Passivo não circulante	32.031	28.751		
	4.737	807	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	6.774	2.986		
Passivo operacional	2.126	2.221		
	4.648	765	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	90	42		
Passivo financeiro	-	-		
	90	42	(+)	(+)

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

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



## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2021 de R\$ 3.675 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.756 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas em R\$ 2.238 mil que equivalem a 39% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 25.281 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.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**





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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%		31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.128</b>	<b>30%</b>	<b>15%</b>	<b>4.464</b>	<b>26%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.598</b>	<b>26%</b>	<b>-2%</b>	<b>4.676</b>	<b>27%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	74	0%	-65%	211	1%	Fornecedores	449	3%	0%	450	3%
Clientes	1.386	8%	7%	1.291	7%	Impostos e contribuições a recolher	3.461	20%	3%	3.350	19%
Estoques	3.582	21%	25%	2.861	17%	Parcelamentos fiscais	210	1%	1%	208	1%
Impostos e contribuições a recuperar	72	0%	1%	71	0%	Remunerações e encargos sociais	380	2%	-24%	501	3%
Outros ativos	14	0%	-53%	29	0%	Outras contas a pagar	98	1%	-41%	166	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>12.228</b>	<b>70%</b>	<b>-5%</b>	<b>12.823</b>	<b>74%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.487</b>	<b>14%</b>	<b>-19%</b>	<b>3.053</b>	<b>18%</b>
Depósitos judiciais	310	2%	-4%	324	2%	Parcelamentos fiscais	933	5%	0%	937	5%
Estoques	331	2%	-58%	786	5%	Provisão para contingências	2	0%	0%	2	0%
Saldo a receber	455	3%	7%	427	2%	Provisões ARO	394	2%	0%	394	2%
Imobilizado	11.074	64%	-1%	11.225	65%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	5%	-42%	1.351	8%
Intangível	59	0%	-3%	61	0%	RJ Recuperação Judicial	370	2%	0%	370	2%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>10.271</b>	<b>59%</b>	<b>7%</b>	<b>9.558</b>	<b>55%</b>
						Capital social	14.036	81%	0%	14.036	81%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.504	14%	-4%	2.613	15%
						Prejuízos Acumulados	(7.684)	-44%	-1%	(7.792)	-45%
						Resultado do exercício	1.415	8%	102%	702	4%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>17.356</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>17.287</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>17.356</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>17.287</b>	<b>100%</b>



## Análise do Ativo

---

Em 31 de dezembro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 70% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques que representa 97% do total deste grupo. A conta de Estoque também mantém saldo no longo prazo, sendo 3% do total do Ativo Não Circulante.

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

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

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

- Caixa e Equivalentes de caixa: Em dezembro/2021 houve redução de 65% em relação ao mês anterior, devido a repasses para a controladora promovidos no fechamento do exercício.

- Estoques: Em dezembro/2021 houve aumento de 25% no curto prazo e redução de 58% no longo prazo, devido a reversão de provisões para ajustes de almoxarifados e também pelo acúmulo de produtos acabados decorrentes da redução de vendas no período.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de dezembro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 26% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 14% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 59% pelo Patrimônio Líquido.

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



O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.036 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 2.504 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 7.684 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 1.415 mil.

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

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

- Remunerações e encargos sociais: Foi registrada uma redução de 24% em dezembro/2021, devido a liquidação de décimo terceiro salários e férias para alguns profissionais.

- IRPJ / CSSL Diferidos Líquidos: Em dezembro/2021, houve uma redução de 42% devido a apuração do lucro real anual, sendo possível reverter efeitos de excesso de depreciação fiscal e assim baixar os passivos fiscais diferidos.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022:

Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

Imobilizados e Intangíveis: Exceto pela depreciação normal do mês, a composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece semelhante ao apresentado no período comparativo.

Funcionários: Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados- CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.



EMPRESA	Nov	Dez
PYLA	52	49

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

	Pyla	
	dez-21	nov-21
A vencer (circulante)	1.133	1.171
Vencidos até 30 dias	238	219
Vencidos de 31 a 90 dias	22	33
Vencidos de 91 a 180 dias	14	14
Vencidos de 181 a 360 dias	239	252
Vencidos acima de 360 dias	2	1
	<u>1.648</u>	<u>1.690</u>
Ajuste ao valor recuperável	(262)	(399)
Total	<u><u>1.386</u></u>	<u><u>1.291</u></u>

A Recuperanda, através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2021:



**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**  
**Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**  
*(Valores expressos em milhares de Reais)*

	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros ou prejuízos acumulados	Total Patrimônio líquido
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>14.036</b>	<b>2.765</b>	<b>(5.887)</b>	<b>10.914</b>
Resultado do exercício	-	-	(2.057)	(2.057)
Realização do ajuste patrimonial	-	(152)	152	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>14.036</b>	<b>2.613</b>	<b>(7.792)</b>	<b>8.857</b>
Resultado do exercício	-	-	1.414	1.414
Realização do ajuste patrimonial	-	(109)	109	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>14.036</b>	<b>2.504</b>	<b>(6.269)</b>	<b>10.271</b>

É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizada a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2021. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 25/02/2022 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 16/03/2022.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2020, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2020, foi disponibilizado por e-mail em 24/01/2022 e apresentou alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020 divulgado nos autos. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial, nota-se que há reclassificações de contas, incluindo na apuração do resultado do exercício de 2020:



ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2020				31/12/2020		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.316</b>	<b>4.316</b>	<b>-</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.280</b>	<b>5.820</b>	<b>(540)</b>
Caixa e equivalentes de caixa	59	59	-	Fornecedores	423	423	-
Clientes	1.149	1.149	-	Impostos e contribuições a recolher	4.118	4.118	-
Estoques	3.026	3.026	-	Parcelamentos fiscais	324	324	-
Outros ativos	82	82	-	Remunerações e encargos sociais	369	375	(6)
				Outras contas a pagar	46	46	-
				Partes Relacionadas	-	534	(534)
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>13.324</b>	<b>13.324</b>	<b>-</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.503</b>	<b>2.963</b>	<b>540</b>
Depósitos judiciais	324	324	-	Parcelamentos fiscais	844	844	-
Estoques	786	786	-	Provisão para contingências	2	2	-
Imobilizado	12.142	12.142	-	Provisões ARO	394	394	-
Intangível	72	72	-	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	1.351	1.351	-
				Partes Relacionadas (AFAC)	540	-	540
				RJ Recuperação Judicial	372	372	-
				<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>8.857</b>	<b>8.857</b>	<b>-</b>
				Capital social	14.036	14.036	-
				Reserva de avaliação patrimonial	2.613	2.613	-
				Reserva de lucros	(7.792)	(7.792)	-
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>17.640</b>	<b>17.640</b>	<b>-</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>17.640</b>	<b>17.640</b>	<b>-</b>



### Demonstração do Resultado

	Acumulado - 31/12/2020		
	RMA	Auditoria	Ajuste
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>9.105</b>	<b>9.105</b>	-
Custos dos Produtos Vendidos	(5.683)	(5.683)	-
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>3.422</b>	<b>3.422</b>	-
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.362)	(1.362)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(3.841)	(3.841)	-
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(5.203)</b>	<b>(5.203)</b>	-
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(1.781)</b>	<b>(1.781)</b>	-
Resultado Financeiro	(257)	(256)	(1)
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(2.038)</b>	<b>(2.037)</b>	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(19)	(20)	1
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(2.057)</b>	<b>(2.057)</b>	-





## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 76% por Obrigações Tributárias; seguido de demais contas a pagar representam 24% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%	31/12/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.218</b>	<b>100%</b>	<b>-8%</b>	<b>1.323</b>	<b>100%</b>	<b>13.681</b>	<b>100%</b>	<b>50%</b>	<b>9.105</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(894)	-73%	10%	(812)	-61%	(9.337)	-68%	64%	(5.683)	-62%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>324</b>	<b>27%</b>	<b>-37%</b>	<b>511</b>	<b>39%</b>	<b>4.344</b>	<b>32%</b>	<b>27%</b>	<b>3.423</b>	<b>38%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(166)	-14%	42%	(117)	-9%	(1.894)	-14%	39%	(1.362)	-15%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	107	9%	-156%	(190)	-14%	(989)	-7%	-74%	(3.843)	-42%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(59)</b>	<b>-5%</b>	<b>-81%</b>	<b>(307)</b>	<b>-23%</b>	<b>(2.883)</b>	<b>-21%</b>	<b>-45%</b>	<b>(5.205)</b>	<b>-57%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>78%</b>			<b>85%</b>		<b>89%</b>			<b>120%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>265</b>	<b>22%</b>	<b>30%</b>	<b>204</b>	<b>15%</b>	<b>1.462</b>	<b>11%</b>	<b>-182%</b>	<b>(1.782)</b>	<b>-20%</b>
Receita financeira	5	0%	-57%	11	1%	331	2%	9979%	3	0%
Despesa Financeira	(49)	-4%	-28%	(68)	-5%	(390)	-3%	50%	(260)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>220</b>	<b>18%</b>	<b>50%</b>	<b>147</b>	<b>11%</b>	<b>1.403</b>	<b>10%</b>	<b>-169%</b>	<b>(2.039)</b>	<b>-22%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	493	40%	100%	-	0%	12	0%	-163%	(19)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>713</b>	<b>59%</b>	<b>384%</b>	<b>147</b>	<b>11%</b>	<b>1.415</b>	<b>10%</b>	<b>-169%</b>	<b>(2.058)</b>	<b>-23%</b>

O Resultado de 31 de dezembro de 2021 apurou lucro líquido de R\$ 713 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 147 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 1.415 mil no exercício de 2021.



O Resultado Bruto foi 27% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2021 contra o resultado bruto em 39% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 78% da receita líquida em 31 de dezembro de 2021 contra 85% no mês anterior.

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

- Faturamento x Custo dos Produtos Vendidos: Em dezembro/2021 foi registrada redução de 8% das receitas líquidas de vendas, enquanto os custos dos produtos vendidos aumentaram em 10%. A margem bruta apurada foi de 27%, sendo menor que o mês anterior que registrou 39%. Com o período sazonal desfavorável, as vendas se reduziram e a concentração de custos fixos da unidade fizeram a margem bruta piorar no comparativo.

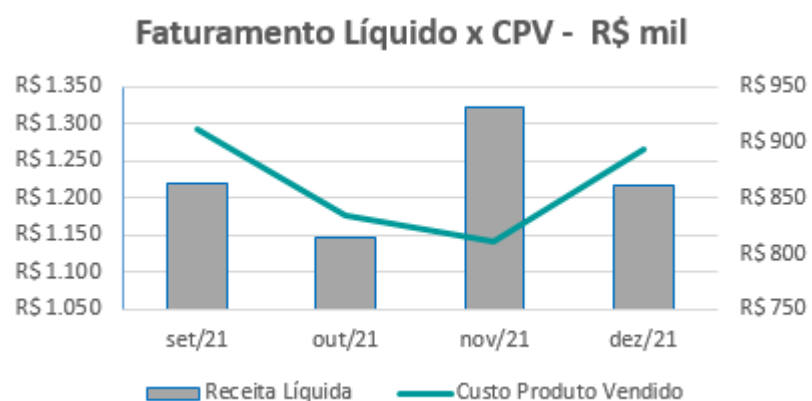
- Outras Receitas Operacionais: Em dezembro/2021 apresentou melhora no comparativo devido a reversões de provisões para ajustes de itens de almoxarifado no valor de R\$220 mil.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

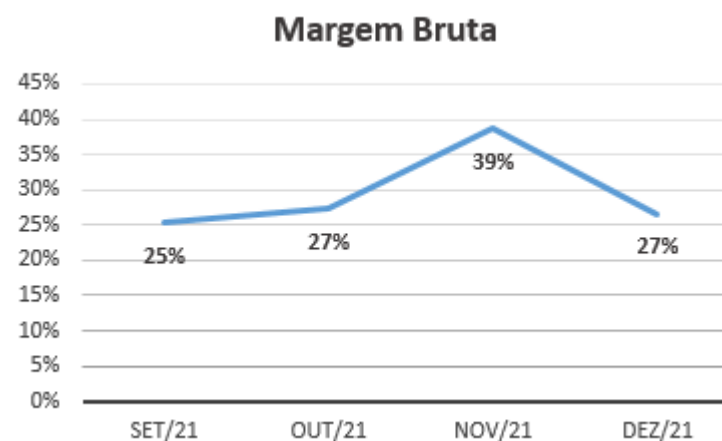


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

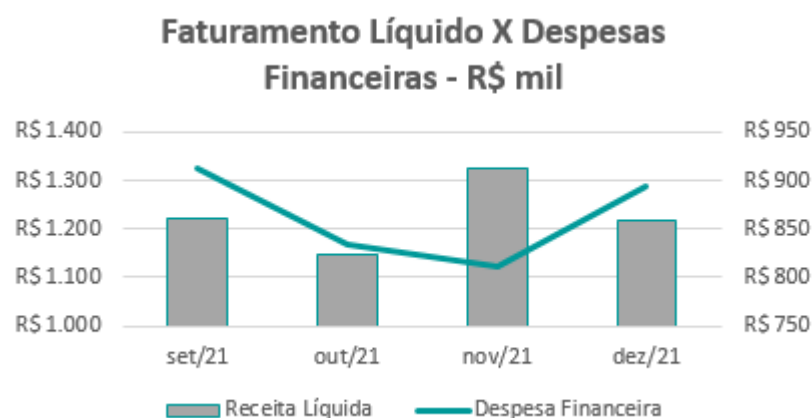
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido, exceto em novembro/2021:



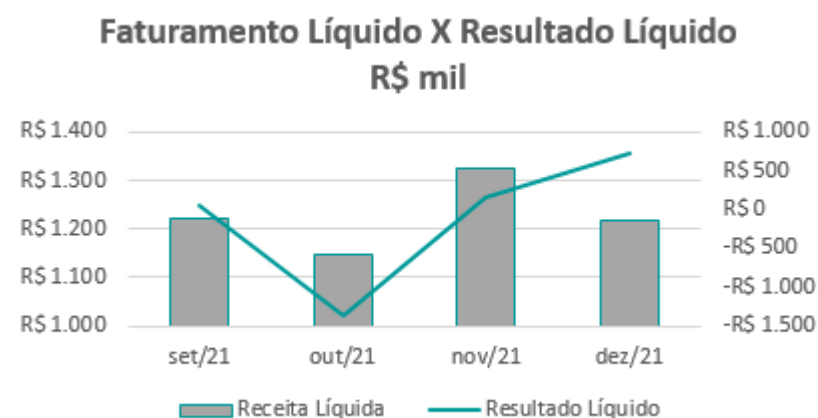
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos:



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



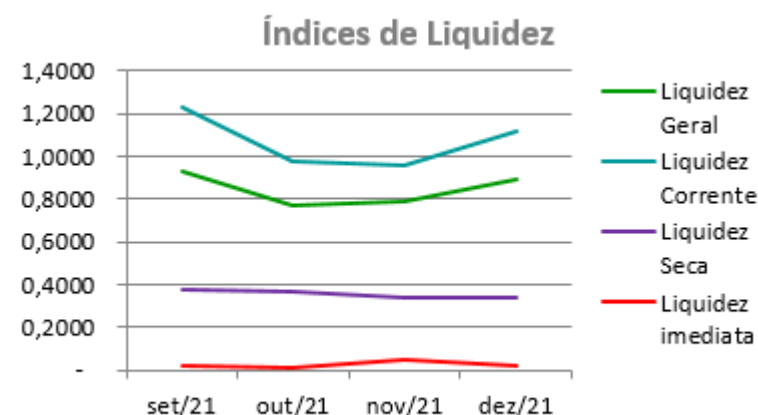
As variações no resultado líquido acompanham a receita líquida mensal, exceto quando há registros operacionais ocasionais:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Liquidez Geral	0,9329	0,7677	0,7843	0,8868
Liquidez Corrente	1,2273	0,9733	0,9547	1,1153
Liquidez Seca	0,3740	0,3627	0,3429	0,3362
Liquidez imediata	0,0180	0,0118	0,0452	0,0162



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

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

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

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

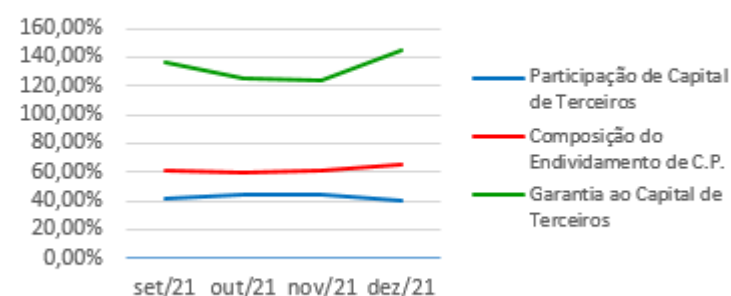
## ANÁLISE FINANCEIRA



### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Participação de Capital de Terceiros	42,17%	44,50%	44,71%	40,82%
Composição do Endividamento de C.P.	60,71%	59,35%	60,50%	64,90%
Garantia ao Capital de Terceiros	137,15%	124,69%	123,67%	144,97%

### Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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

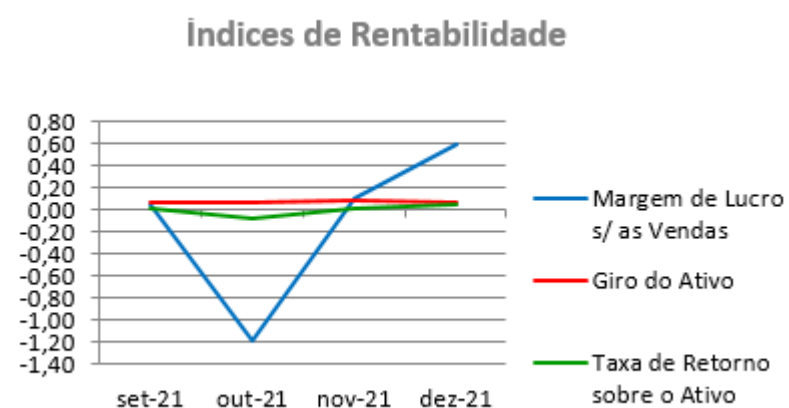


## ANÁLISE ECONÔMICA

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,04	-1,18	0,11	0,59
Giro do Ativo	0,07	0,07	0,08	0,07
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	-0,08	0,01	0,04



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro 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	30/11/2021	31/12/2021	30/11/2021	31/12/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	12.823	12.228		
Passivo não circulante	12.611	12.758		
	(212)	530	(-)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	4.253	5.054		
Passivo operacional	4.676	4.598		
	(423)	456	(-)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	211	74		
Passivo financeiro	-	-		
	211	74	(+)	(+)

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

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





## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de dezembro de 2021 de R\$ 713 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 1.415 mil, no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 5.392 mil que equivalem a 76% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 10.271 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.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**



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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%		31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>38.621</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>38.621</b>	<b>14%</b>
Caixa e equivalente de caixas	0	0%	0%	0	0%	Parcelamentos fiscais	28	0%	0%	28	0%
Estoques	-	0%	-100%	0	0%	Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	38.593	15%	0%	38.593	14%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>260.468</b>	<b>100%</b>	<b>-5%</b>	<b>274.984</b>	<b>100%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>15.321</b>	<b>6%</b>	<b>0%</b>	<b>15.280</b>	<b>6%</b>
Depósitos judiciais	510	0%	0%	510	0%	Parcelamentos fiscais	149	0%	-1%	151	0%
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	0%	0%	1.047	0%	Provisão para contingências	156	0%	0%	156	0%
Investimentos	258.911	99%	-5%	273.427	99%	Obrigações com partes relacionadas	14.981	6%	0%	14.938	5%
						RJ Recuperação Judicial	35	0%	0%	35	0%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>206.526</b>	<b>79%</b>	<b>-7%</b>	<b>221.083</b>	<b>80%</b>
						Capital social	176.636	68%	0%	176.636	64%
						Reserva de avaliação patrimonial	65.016	25%	0%	65.016	24%
						Resultados Abrangentes	(14.367)	-6%	100%	-	0%
						Prejuízos Acumulados	(71.803)	-28%	-7%	(77.177)	-28%
						Resultado do exercício	51.043	20%	-10%	56.608	21%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>260.468</b>	<b>100%</b>	<b>-5%</b>	<b>274.984</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>260.468</b>	<b>100%</b>	<b>-5%</b>	<b>274.984</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de dezembro 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” deste Relatório Mensal de Atividades.**

Em Dezembro/2021 houve redução do saldo de investimentos em 5%, em decorrência do resultado da equivalência patrimonial com as controladas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 31/03/2021.

## Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 15% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 6% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 79% 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; Resultados Abrangentes em R\$ 14.367 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 71.803 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 51.043 mil.

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

A principal variação observada nos saldos do Passivo ocorreu na seguinte conta:

- Resultados Abrangentes: Em dezembro/2021 foi registrado para o Patrimônio Líquido o efeito de perda com ágio pago em transação de capital relativo ao aporte de capital na controlada Fabrical sendo utilizado como referência o valor nominal das ações.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**



## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 31/03/2022:

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

*Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.*

*Investimentos: A movimentação do saldo de investimentos no período só refletiu o resultado com Equivalência Patrimonial apurado na sua controlada direta local, sem outras movimentações atípicas.*

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

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

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

A Recuperanda, através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2021:



**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

**PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020**  
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Resultados abrangentes reflexos						
	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Agio em transação de capital	Reserva legal	Reserva de Lucros	Prejuízos acumulados	Participação atribuída a controladores
Saldos em 01 de janeiro de 2020	176.636	65.016	-	19.620	291.637	(454.360)	98.549
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	65.926	65.926
Absorção de prejuízos	-	-	-	(19.620)	(291.637)	311.257	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	176.636	65.016	-	-	-	(77.177)	164.475
Lucro do exercício	-	-	-	-	-	56.417	56.417
Ágio pago em transação de capital	-	-	(14.367)	-	-	-	(14.367)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	176.636	65.016	(14.367)	-	-	(20.760)	206.525

É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizada a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2021 da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 31/03/2022 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 31/03/2022.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2020, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2020, foi disponibilizado por e-mail em 24/01/2022 e apresentou alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020 divulgado nos autos. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício de 2020:



ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2020				31/12/2020		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
<b>CIRCULANTE</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>38.670</b>	<b>38.670</b>	<b>-</b>
Caixa e equivaente de caixas	3	2	1	Fornecedores	2	2	-
				Parcelamentos fiscais	75	75	-
				Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	38.593	38.593	-
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>220.929</b>	<b>218.016</b>	<b>2.913</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>14.873</b>	<b>14.873</b>	<b>-</b>
Depósitos judiciais	510	510	-	Parcelamentos fiscais	211	211	-
Impostos e contribuições a recuperar	-	-	-	Provisão para contingências	156	156	-
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	-	1.047	Obrigações com partes relacionadas	14.471	14.471	-
Outros ativos	192	1.239	(1.047)	RJ Recuperação Judicial	35	35	-
Investimentos	219.180	216.267	2.913				
				<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>167.389</b>	<b>164.475</b>	<b>2.914</b>
				Capital social	176.636	176.636	-
				Prejuízos Acumulados	(74.263)	(12.161)	(62.102)
				Reserva de avaliação patrimonial	65.016	-	65.016
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>220.932</b>	<b>218.018</b>	<b>2.914</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>220.932</b>	<b>218.018</b>	<b>2.914</b>



### Demonstração do Resultado

	Acumulado - 31/12/2020		
	RMA	Auditoria	Ajuste
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(560)	(560)	-
Resultado da equivalência patrimonial	73.693	70.779	2.914
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	49	49	-
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>73.182</b>	<b>70.268</b>	<b>2.914</b>
Resultado Financeiro	(9)	(10)	1
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>73.173</b>	<b>70.258</b>	<b>2.915</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(4.333)	(4.332)	(1)
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>68.840</b>	<b>65.926</b>	<b>2.914</b>



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro 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 dezembro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%	31/12/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(32)	1%	9%	(30)	-101%	(457)	-1%	-18%	(560)	-1%
Resultado da equivalência patrimonial	(5.523)	99%	-3879%	146	500%	51.638	101%	-30%	73.693	107%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(8)	0%	75225%	(0)	0%	(35)	0%	-170%	50	0%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(5.563)</b>	<b>100%</b>	<b>-4874%</b>	<b>117</b>	<b>398%</b>	<b>51.146</b>	<b>100%</b>	<b>-30%</b>	<b>73.182</b>	<b>106%</b>
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	1	0%	100%	-	0%
Despesa Financeira	(2)	0%	-98%	(87)	-298%	(104)	0%	996%	(9)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(5.565)</b>	<b>100%</b>	<b>-19127%</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>	<b>51.043</b>	<b>100%</b>	<b>-30%</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>(5.565)</b>	<b>100%</b>	<b>-19127%</b>	<b>29</b>	<b>100%</b>	<b>51.043</b>	<b>100%</b>	<b>-26%</b>	<b>68.840</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 31 de dezembro de 2021 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 5.565 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 29 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 51.043 mil, no exercício de 2021.

A UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. não possui faturamento, sendo o principal componente do resultado do exercício a conta de Resultado da Equivalência Patrimonial.



Em dezembro/2021 a principal variação observada nas contas de resultado foi observada no Resultado da Equivalência Patrimonial que registrou valores negativos, o que foi proporcionado por diversos ajustes contábeis e conciliações relativas ao fechamento do período contábil nas controladas. Em dezembro/2021 teve destaque positivo as controladas indiretas Eimcal e Fabrical com bom desempenho operacional, sendo que na Fabrical houve ainda a reversão de ajustes de impairment. Já a Usibrita teve prejuízos ligados a ajustes de inventários aplicados sobre seus estoques.

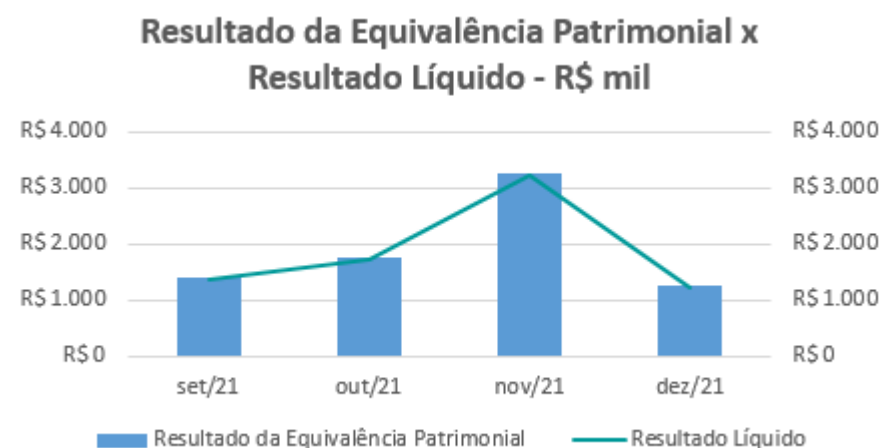
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 31/03/2021.



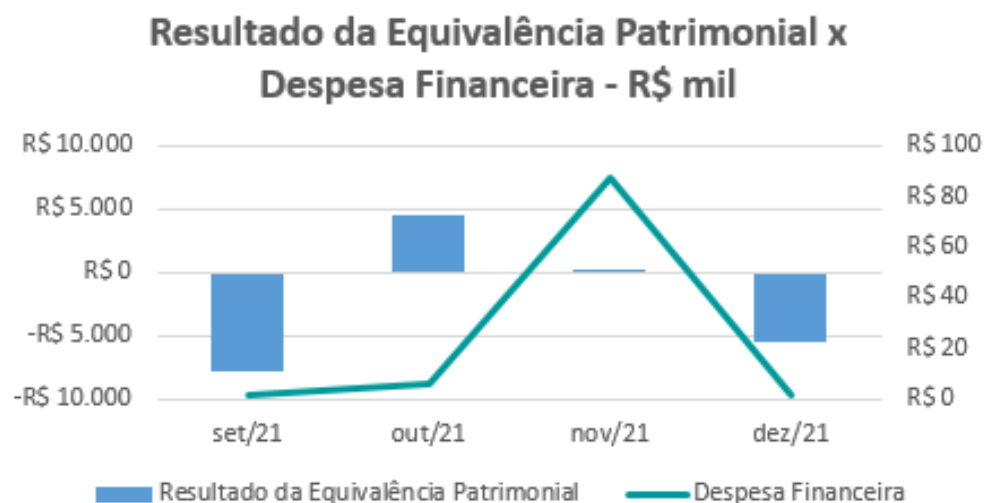
## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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:



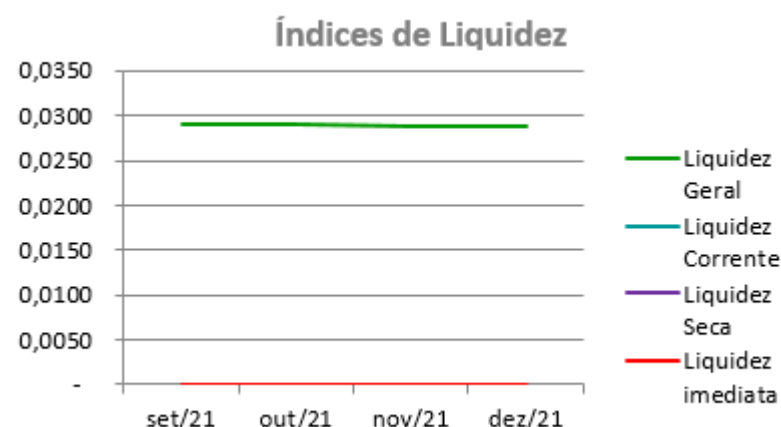
Nota-se que a evolução das despesas financeiras não acompanha o Resultado da Equivalência Patrimonial.



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Liquidez Geral	0,0290	0,0290	0,0289	0,0289
Liquidez Corrente	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Liquidez Seca	0,0000	0,0000	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).

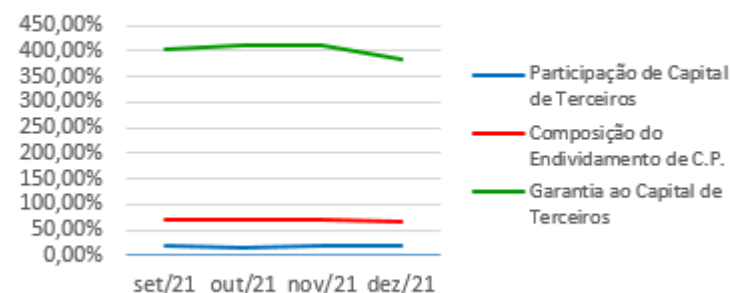
## ANÁLISE FINANCEIRA



### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Participação de Capital de Terceiros	19,88%	19,57%	19,60%	20,71%
Composição do Endividamento de C.P.	71,82%	71,78%	71,65%	71,60%
Garantia ao Capital de Terceiros	402,89%	411,00%	410,17%	382,86%

### 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 e etc.). Uma participação próxima a 100% denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 60%.

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

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



## ANÁLISE ECONÔMICA

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,00	0,00	0,00	0,00
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,03	0,02	0,00	-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 dezembro 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	30/11/2021	31/12/2021	30/11/2021	31/12/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	274.984	260.468		
Passivo não circulante	236.363	221.847		
	<b>(38.621)</b>	<b>(38.621)</b>	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	0	0		
Passivo operacional	38.621	38.621		
	<b>(38.621)</b>	<b>(38.621)</b>	(-)	(-)
<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 prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2021 de R\$ 5.565 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 51.043 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\$ 206.526 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.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**





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

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

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%		31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.920</b>	<b>38%</b>	<b>-14%</b>	<b>6.846</b>	<b>40%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>395</b>	<b>3%</b>	<b>-8%</b>	<b>432</b>	<b>3%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	156	1%	-32%	231	1%	Fornecedores	120	1%	1107%	10	0%
Clientes	614	4%	-60%	1.553	9%	Impostos e contribuições a recolher	104	1%	3666%	3	0%
Estoques	5.150	33%	2%	5.046	30%	Remunerações e Encargos Sociais	78	0%	-64%	219	1%
Outros Ativos	-	0%	-100%	16	0%	Outros passivos	92	1%	-54%	200	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>9.730</b>	<b>62%</b>	<b>-5%</b>	<b>10.258</b>	<b>60%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.956</b>	<b>25%</b>	<b>0%</b>	<b>3.956</b>	<b>23%</b>
Depósitos judiciais	6	0%	2%	6	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.776	24%	0%	3.776	22%
Impostos	10	0%	-2%	10	0%	Recuperação Judicial	180	1%	0%	179	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	4.650	30%	-32%	6.860	40%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>11.298</b>	<b>72%</b>	<b>-11%</b>	<b>12.716</b>	<b>74%</b>
Ativos Financeiros	0	0%	0%	0	0%	Capital social	11.215	72%	0%	11.215	66%
Imobilizado	5.020	32%	50%	3.337	20%	Prejuízos acumulados	(6.114)	-39%	38%	(4.446)	-26%
Intangível	44	0%	-2%	44	0%	Reserva Legal	83	1%	100%	-	0%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>15.650</b>	<b>100%</b>	<b>-9%</b>	<b>17.103</b>	<b>100%</b>	Resultado do exercício	6.114	39%	3%	5.947	35%
						<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>15.650</b>	<b>100%</b>	<b>-9%</b>	<b>17.103</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 62% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante possui 40% do saldo representado pelos saldos com Partes Relacionadas e 52% pelo Ativo Imobilizado.

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



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

- Clientes: Em dezembro/2021 ocorreu uma redução de 60% em relação a novembro/21, ocasionada pela redução das vendas provocada pela retração do mercado pelo período sazonal desfavorável.

- Saldo a receber com partes relacionadas: Em dezembro/2021 houve redução de 32%, devido ao recebimento de novos aportes de equipamentos industriais e compensação de parte dos saldos mútuos acumulados no ano com os dividendos distribuídos ao final do exercício, reduzindo o saldo a receber de sua Controladora no comparativo.

- Imobilizado: Em dezembro/2021 houve aumento de 50%, devido ao recebimento de equipamentos e instalações transferidas de sua controladora para a conclusão de suas instalações produtivas 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 – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

## Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 3% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 25% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 72% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para contingências representa 87% do total de exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.215 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 6.114 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 6.114 mil. Destaca-se que em dezembro/2021 ocorreram distribuição de dividendos em R\$ 1.586 mil.

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

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

- Fornecedores: Em dezembro/2021 houve aumento decorrente da aquisição de peças e componentes sobressalentes necessários a manutenções de longo prazo na Empresa.



- Impostos e contribuições a recolher: Em dezembro/2021 houve aumento no saldo de IRPJ e CSLL a recolher decorrente da apuração dos tributos sobre o Lucro presumido do trimestre.

- Remunerações e encargos sociais: Em dezembro/2021 houve redução devido ao pagamento do décimo terceiro salário e férias.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**

## Considerações

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

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

*Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício e pela integralização parcial do capital subscrito pela controladora, não ocorreram no período em análise outras mutações do patrimônio líquido na Empresa.*

*Imobilizados e Intangíveis: A composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanecem ao final do período em análise semelhante ao apresentado nas notas explicativas correspondentes as Demonstrações Financeiras do último exercício.*

*Funcionários: Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados- CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido:*

EMPRESA	Nov	Dez
M. PEDRA BONITA	11	11

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



Com o início de suas operações e comercialização de Calcário Agrícola em dezembro/2021, a composição e idade dos saldos na carteira de clientes pode ser assim resumida para os meses comparados.

	M. Pedra Bonita	
	dez-21	nov-21
A vencer (circulante)	572	1.233
Vencidos até 30 dias	57	288
Vencidos de 31 a 90 dias	95	195
Vencidos de 91 a 180 dias	4	4
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>728</u>	<u>1.720</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(114)</u>	<u>(167)</u>
Total	<u>614</u>	<u>1.553</u>

A Recuperanda, através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2021:

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2020	1.500	12	200	(4.683)	(2.971)
Resultado do exercício	-	-	-	26	26
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>1.500</u>	<u>12</u>	<u>200</u>	<u>(4.657)</u>	<u>(2.945)</u>
Integralização de capital	9.715	-	-	-	9.715
Compensação de prejuízo	-	(12)	(200)	212	-
Resultado do exercício	-	-	-	6.114	6.114
Constituição de reserva	-	-	83	(83)	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	(1.586)	(1.586)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>11.215</u>	<u>-</u>	<u>83</u>	<u>-</u>	<u>11.298</u>



É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizada a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2021. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 25/02/2022 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 16/03/2022.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2020, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2020, foi disponibilizado por e-mail em 24/01/2022 e não apresentou alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020 divulgado nos autos. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial e resultado do exercício de 2020:

ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2020				31/12/2020		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	-	-	-	<b><u>CIRCULANTE</u></b>	-	-	-
<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b>1.010</b>	<b>1.010</b>	-	<b><u>NÃO CIRCULANTE</u></b>	<b>3.955</b>	<b>3.955</b>	-
Depósitos judiciais	6	6	-	Provisão para contingências processos cíveis	3.777	3.777	-
Saldo a Receber com Partes Relacionadas	12	12	-	Recuperação Judicial	178	178	-
Imobilizado	975	975	-				
Intangível	17	17	-	<b><u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u></b>	<b>(2.945)</b>	<b>(2.945)</b>	-
				Capital social	1.500	1.500	-
				Reservas legal	200	200	-
				Reservas de capital	12	12	-
				Prejuízos acumulados	(4.657)	(4.657)	-
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.010</b>	<b>1.010</b>	-	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>1.010</b>	<b>1.010</b>	-



### Demonstração do Resultado

	Acumulado -		
	RMA	Auditoria	Ajuste
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(23)	(23)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	45	45	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	-
Resultado Financeiro	4	4	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>26</b>	<b>26</b>	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	-	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>26</b>	<b>26</b>	-



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 87% pela Provisão de Contingências e em 13% pelos demais passivos.



## Análise do Resultado do Exercício

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

Demonstração do Resultado - R\$Mil										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%	31/12/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	397	100%	-57%	914	100%	11.126	100%	100%	-	0%
<b>Custos dos Produtos Vendidos</b>	(155)	-39%	-73%	(576)	-63%	(3.566)	-32%	100%	-	0%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>242</b>	<b>61%</b>	<b>-28%</b>	<b>338</b>	<b>37%</b>	<b>7.559</b>	<b>68%</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	22	6%	-132%	(68)	-7%	(970)	-9%	4066%	(23)	-91%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(0)	0%	-102%	23	3%	(124)	-1%	-376%	45	174%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>22</b>	<b>5%</b>	<b>-148%</b>	<b>(45)</b>	<b>-5%</b>	<b>(1.094)</b>	<b>-10%</b>	<b>-5207%</b>	<b>21</b>	<b>84%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>34%</b>			<b>68%</b>		<b>42%</b>			<b>N/A</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>263</b>	<b>66%</b>	<b>-10%</b>	<b>293</b>	<b>32%</b>	<b>6.466</b>	<b>58%</b>	<b>30088%</b>	<b>21</b>	<b>84%</b>
Receita financeira	12	3%	82%	6	1%	21	0%	381%	4	17%
Despesa Financeira	(5)	-1%	-25%	(6)	-1%	(35)	0%	25506%	(0)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>270</b>	<b>68%</b>	<b>-8%</b>	<b>293</b>	<b>32%</b>	<b>6.452</b>	<b>58%</b>	<b>25066%</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(103)	-26%	100%	-	0%	(337)	-3%	100%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>167</b>	<b>42%</b>	<b>-43%</b>	<b>293</b>	<b>32%</b>	<b>6.114</b>	<b>55%</b>	<b>23751%</b>	<b>26</b>	<b>100%</b>





O Resultado de 31 de dezembro de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 167 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 293 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 6.114 mil, no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi 61% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2021 contra o resultado bruto em 37% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 34% da receita líquida em 31 de dezembro de 2021 contra 68% no mês anterior.

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

- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em dezembro/2021, as receitas de vendas registraram redução de 57% enquanto os custos dos produtos vendidos reduziram em 73%. De acordo com a Recuperanda, devido ao início do período de chuvas as vendas se reduziram para menos da metade comprometendo a margem bruta comparativa. Este período de dezembro a abril refere-se ao período de safra na agricultura o que compromete a venda de corretivos de solos e conseqüentemente o faturamento da empresa.

- Despesas Administrativas: A reversão de perdas com clientes pelo recebimento, foi relevante para o saldo invertido das despesas administrativas em dezembro/2021 na Unidade.

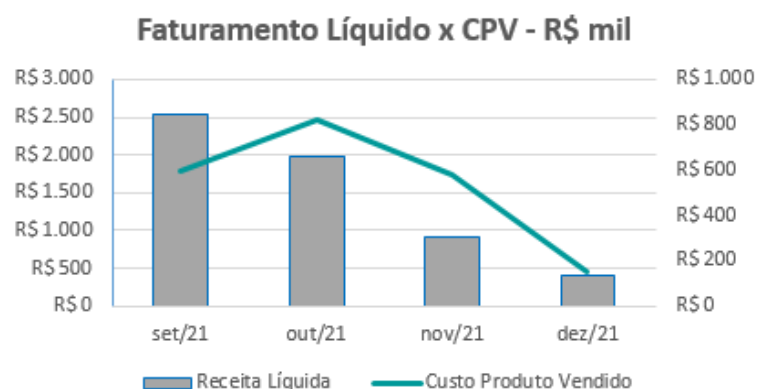
- Provisão para contribuição social e IRPJ: Em dezembro/2021 houve a apuração do IRPJ e CSLL trimestrais conforme Lucro Presumido aplicado na Unidade.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

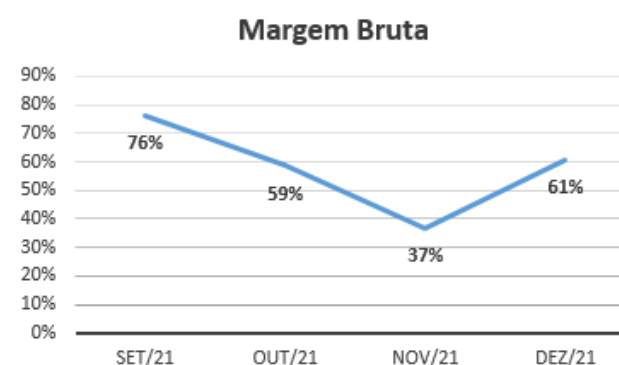


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

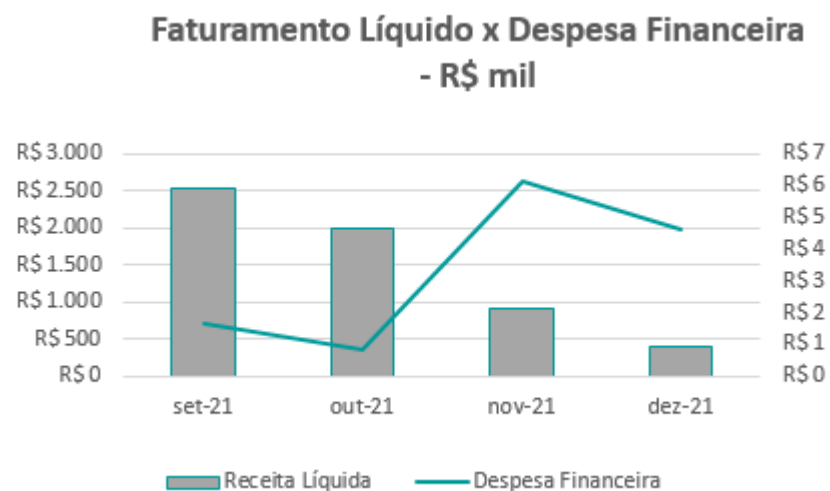
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



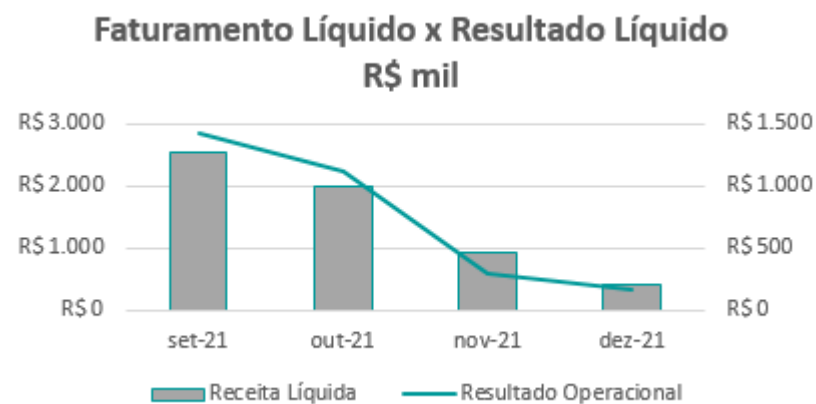
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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



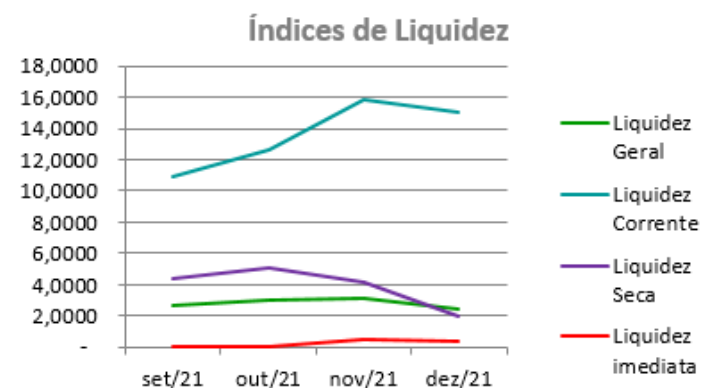
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Liquidez Geral	2,6641	2,9760	3,1276	2,4328
Liquidez Corrente	10,9419	12,5731	15,8625	14,9786
Liquidez Seca	4,4293	5,0392	4,1709	1,9482
Liquidez imediata	0,0202	0,0446	0,5345	0,3954



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

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

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

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

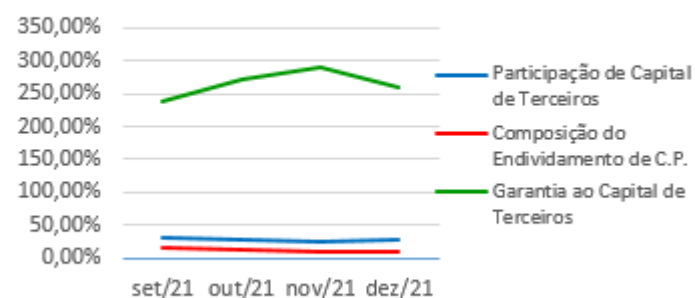
## ANÁLISE FINANCEIRA



### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Participação de Capital de Terceiros	29,58%	26,89%	25,65%	27,80%
Composição do Endividamento de C.P.	16,78%	13,44%	9,84%	9,08%
Garantia ao Capital de Terceiros	238,01%	271,86%	289,83%	259,66%

### Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



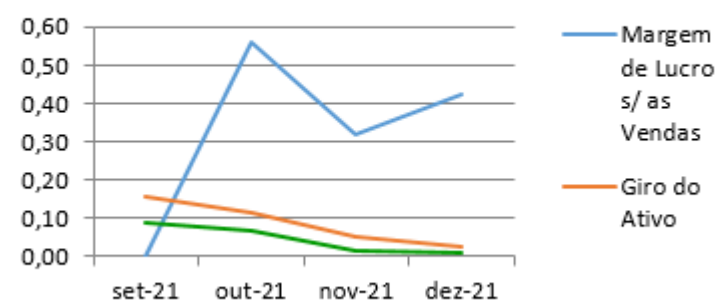
## ANÁLISE ECONÔMICA

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

### Índices de rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,00	0,56	0,32	0,42
Giro do Ativo	0,16	0,12	0,05	0,03
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,09	0,07	0,02	0,01

### Índices de Rentabilidade



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro 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	30/11/2021	31/12/2021	30/11/2021	31/12/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	10.258	9.730		
Passivo não circulante	16.672	15.254		
	6.414	5.525	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	6.615	5.764		
Passivo operacional	432	395		
	6.184	5.368	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	231	156		
Passivo financeiro	-	-		
	231	156	(+)	(+)

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 dezembro de 2021 de R\$ 167 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 6.114 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 87% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 11.298 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.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**



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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%		31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.875</b>	<b>15%</b>	<b>12%</b>	<b>3.472</b>	<b>14%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.089</b>	<b>20%</b>	<b>-4%</b>	<b>5.311</b>	<b>21%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	93	0%	-9%	102	0%	Empréstimos e Financiamentos	581	2%	-4%	606	2%
Clientes	1.100	4%	-15%	1.293	5%	Fornecedores	891	4%	-5%	939	4%
Estoques	2.619	10%	29%	2.028	8%	Impostos e contribuições a recolher	1.769	7%	-5%	1.869	7%
Outros ativos	48	0%	37%	35	0%	Parcelamentos fiscais	1.053	4%	1%	1.042	4%
Impostos e contribuições a recuperar	14	0%	0%	14	0%	Remunerações e encargos sociais	400	2%	-10%	447	2%
						Obrigações com Recuperação Judicial	374	1%	0%	374	1%
						Outras contas a pagar	21	0%	-37%	33	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>21.534</b>	<b>85%</b>	<b>-1%</b>	<b>21.840</b>	<b>86%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>8.226</b>	<b>32%</b>	<b>-5%</b>	<b>8.633</b>	<b>34%</b>
Depósitos judiciais	162	1%	-61%	415	2%	Empréstimos e Financiamentos	271	1%	-9%	297	1%
Imobilizado	21.340	84%	0%	21.393	85%	Parcelamentos fiscais	3.151	12%	-2%	3.222	13%
Intangível	31	0%	-2%	32	0%	Provisão para contingências	127	0%	-36%	199	1%
						Impostos e contribuições diferidos líquidos	-	0%	-100%	966	4%
						Obrigações com Recuperação Judicial	940	4%	0%	939	4%
						Obrigações com partes ligadas (AFAC)	3.737	15%	24%	3.010	12%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>12.094</b>	<b>48%</b>	<b>6%</b>	<b>11.367</b>	<b>45%</b>
						Capital social	24.025	95%	0%	24.025	95%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.519)	-30%	0%	(7.514)	-30%
						Reservas lucros	-	0%	-100%	785	3%
						Lucros Acumulados	791	3%	100%	-	0%
						Resultado do exercício	(5.203)	-20%	-12%	(5.929)	-23%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>25.409</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>25.312</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>25.409</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>25.312</b>	<b>100%</b>





## Análise do Ativo

---

Em 31 de dezembro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 85% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 96% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante é constituído em 99% pelo saldo do Imobilizado.

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

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

- Estoques: Em dezembro/2021 houve aumento de 29% devido ao acúmulo de calcário britado provocado pelo baixo nível de vendas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de dezembro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 20% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 32% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 48% pelo Patrimônio Líquido.

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

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 24.025 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial negativo em R\$ 7.519 mil; Lucros acumulados de R\$ 791 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 5.203 mil.

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

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



- Impostos e contribuições diferidos líquidos: Em dezembro/2021 a apuração do Lucro real considerou a reversão de excesso de depreciação fiscal acumulada de exercícios anteriores, isto proporcionou a reversão de passivos fiscais diferidos da empresa e a respectiva receita no resultado do exercício.

- Obrigações com Partes Relacionadas (AFAC): Em dezembro/2021 houve aumento de 24% ocasionado pelo recebimento de recursos da controladora para suportar sua operação deficitária e a liquidação de obrigações como finames, 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 – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022:

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

Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado, não ocorreram no período em análise outras mutações do patrimônio líquido na Empresa.

Imobilizados e Intangíveis: Exceto pela depreciação normal do mês, a composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece semelhante ao apresentado no período comparativo.

Funcionários: Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados- CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido.



EMPRESA	Nov	Dez
OMACIL	56	54

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

	Omacil	
	dez-21	nov-21
A vencer (circulante)	1.176	1.183
Vencidos até 30 dias	248	168
Vencidos de 31 a 90 dias	54	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	2
Vencidos de 181 a 360 dias	9	89
Vencidos acima de 360 dias	14	12
	<u>1.501</u>	<u>1.454</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(401)</u>	<u>(161)</u>
Total	<u>1.100</u>	<u>1.293</u>

A Recuperanda, através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2021:



**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de lucros	Lucros ou prejuízos acumulados	Total Patrimônio líquido
<b>Saldos em 1 de janeiro de 2020</b>	<b>14.025</b>	<b>(7.501)</b>	<b>5.169</b>	<b>-</b>	<b>11.693</b>
Prejuízo do exercício	-	-	-	(4.396)	(4.396)
Realização do ajuste patrimonial	-	(12)	-	12	-
Reversão de reservas	-	-	(4.384)	4.384	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>14.025</b>	<b>(7.513)</b>	<b>785</b>	<b>-</b>	<b>7.297</b>
Prejuízo do exercício	-	-	-	(5.202)	(5.202)
Realização do ajuste patrimonial	-	(5)	-	5	-
Reversão de reservas	-	-	(785)	785	-
Aumento de Capital Social	10.000	-	-	-	10.000
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>24.025</b>	<b>(7.518)</b>	<b>-</b>	<b>(4.412)</b>	<b>12.095</b>

É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizada a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2021. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 25/02/2022 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 16/03/2022.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2020, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2020, foi disponibilizado por e-mail em 24/01/2022 e apresentou alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020 divulgado nos autos. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial, nota-se que há reclassificações de contas. Não houve alteração na apuração do resultado do exercício de 2020:



ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2020				31/12/2020		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.857</b>	<b>2.857</b>	<b>-</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>6.572</b>	<b>12.991</b>	<b>(6.419)</b>
Caixa e equivalentes de caixa	57	57	-	Empréstimos e Financiamentos	606	606	-
Clientes	894	894	-	Fornecedores	613	613	-
Estoques	1.716	1.716	-	Impostos e contribuições a recolher	4.144	4.144	-
Outros ativos	190	190	-	Parcelamentos fiscais	852	852	-
				Remunerações e encargos sociais	320	320	-
				Outras contas a pagar	37	37	-
				Partes relacionadas	-	6.419	(6.419)
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>22.938</b>	<b>22.938</b>	<b>-</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>11.926</b>	<b>5.507</b>	<b>6.419</b>
Depósitos judiciais	415	415	-	Empréstimos e Financiamentos	853	853	-
Imobilizado	22.487	22.487	-	Parcelamentos fiscais	2.309	2.309	-
Intangível	36	36	-	Provisão para contingências	199	199	-
				Impostos e contribuições diferidos líquidos	966	966	-
				Obrigações com Recuperação Judicial	1.180	1.180	-
				Obrigações com partes ligadas (AFAC)	6.419	-	6.419
				<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>7.297</b>	<b>7.297</b>	<b>-</b>
				Capital social	14.025	14.025	-
				Ajuste avaliação patrimonial	(7.501)	(7.513)	12
				Reservas lucros	773	785	(12)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>25.795</b>	<b>25.795</b>	<b>-</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>25.795</b>	<b>25.795</b>	<b>-</b>

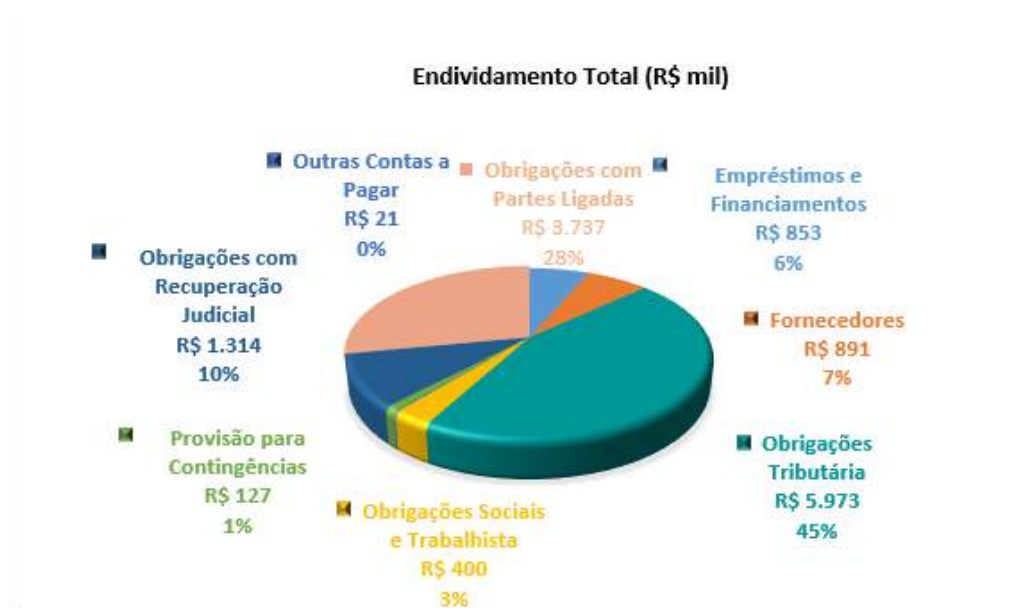


<b>Demonstração do Resultado</b>			
	<b>Acumulado - 31/12/2020</b>		
	<b>RMA</b>	<b>Auditoria</b>	<b>Ajuste</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>7.967</b>	<b>7.967</b>	-
Custos dos Produtos Vendidos	(10.683)	(10.683)	-
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>(2.716)</b>	<b>(2.716)</b>	-
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.289)	(1.289)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(51)	(51)	-
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(1.340)</b>	<b>(1.340)</b>	-
			-
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(4.056)</b>	<b>(4.056)</b>	-
			-
Resultado Financeiro	(340)	(340)	-
			-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(4.396)</b>	<b>(4.396)</b>	-
			-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	-	-
			-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(4.396)</b>	<b>(4.396)</b>	-



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 45% de Obrigações Tributárias; seguido de 28% 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 PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 31 de dezembro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%	31/12/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.098</b>	<b>100%</b>	<b>10%</b>	<b>994</b>	<b>100%</b>	<b>10.052</b>	<b>100%</b>	<b>26%</b>	<b>7.967</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(850)	-77%	-15%	(1.001)	-101%	(10.917)	-109%	2%	(10.683)	-134%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>248</b>	<b>23%</b>	<b>-3875%</b>	<b>(7)</b>	<b>-1%</b>	<b>(865)</b>	<b>-9%</b>	<b>-68%</b>	<b>(2.716)</b>	<b>-34%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(574)	-52%	323%	(136)	-14%	(2.993)	-30%	132%	(1.290)	-16%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	125	11%	456%	22	2%	(1.439)	-14%	2814%	(49)	-1%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(449)</b>	<b>-41%</b>	<b>296%</b>	<b>(113)</b>	<b>-11%</b>	<b>(4.432)</b>	<b>-44%</b>	<b>231%</b>	<b>(1.339)</b>	<b>-17%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>118%</b>			<b>112%</b>		<b>153%</b>			<b>151%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(201)</b>	<b>-18%</b>	<b>68%</b>	<b>(120)</b>	<b>-12%</b>	<b>(5.297)</b>	<b>-53%</b>	<b>31%</b>	<b>(4.056)</b>	<b>-51%</b>
Receita financeira	0	0%	-52%	0	0%	(0)	0%	-100%	86	1%
Despesa Financeira	(39)	-4%	-90%	(388)	-39%	(871)	-9%	104%	(426)	-5%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(240)</b>	<b>-22%</b>	<b>-53%</b>	<b>(508)</b>	<b>-51%</b>	<b>(6.169)</b>	<b>-61%</b>	<b>40%</b>	<b>(4.396)</b>	<b>-55%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	966	88%	100%	-	0%	966	10%	100%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>727</b>	<b>66%</b>	<b>-243%</b>	<b>(508)</b>	<b>-51%</b>	<b>(5.203)</b>	<b>-52%</b>	<b>18%</b>	<b>(4.396)</b>	<b>-55%</b>





O Resultado de 31 de dezembro de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 727 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 508 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 5.203 mil, no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi de 23% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2021 contra o resultado bruto de -1% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 118% da receita líquida em 31 de dezembro de 2021 contra 112% no mês anterior.

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

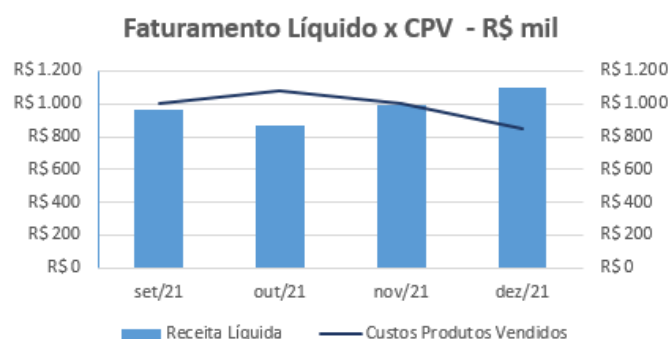
- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em dezembro/2021, a receitas da empresa elevaram em 10% enquanto os custos dos produtos vendidos reduziram em 15%, o que proporcionou melhora da margem bruta que foi de 23%.
- Despesas Administrativas: Em dezembro/2021 houve aumento provocado pelo registro das provisões complementares para perdas na carteira de clientes.
- Despesas Financeiras: Em dezembro/2021 houve redução em 90%, uma vez que as despesas retornaram à normalidade pois no mês anterior houve provisionamento de multas financeiras sobre o SPED ECF de 2018, 2019 e 2020.
- Provisão para IRPJ e CSSL: Em dezembro/2021 houve a apuração do Lucro real.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

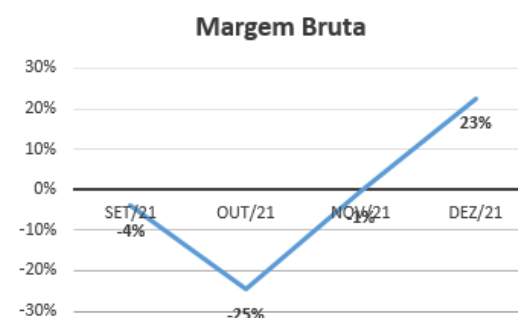


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



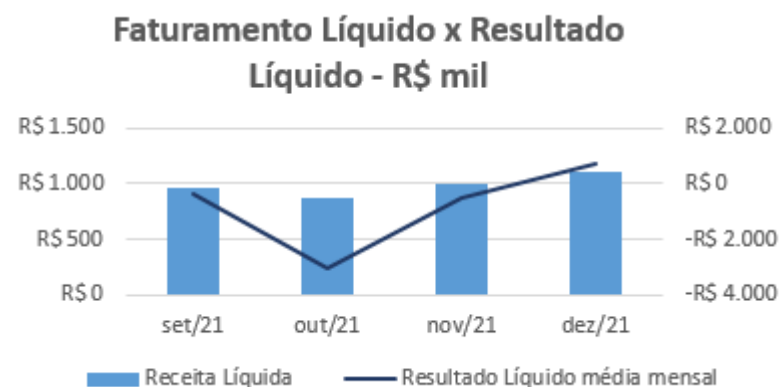
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas inferiores aos custos, com margem negativa, vindo a se recuperar em dezembro/2021:



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



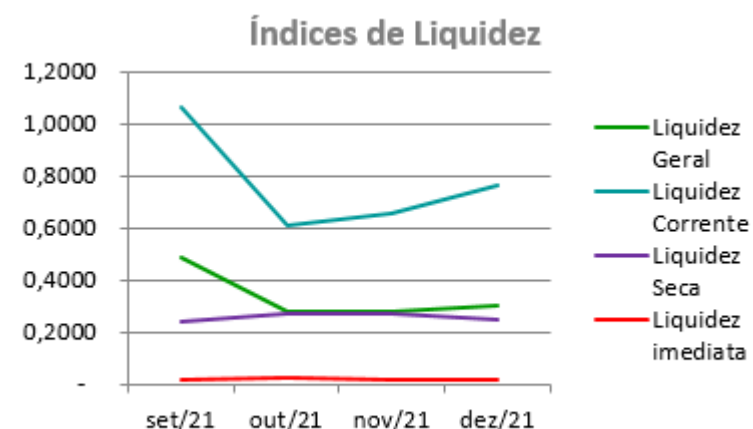
As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida mensal, devido principalmente as despesas operacionais pontuais:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Liquidez Geral	0,4849	0,2809	0,2787	0,3032
Liquidez Corrente	1,0665	0,6124	0,6537	0,7614
Liquidez Seca	0,2430	0,2712	0,2719	0,2468
Liquidez imediata	0,0140	0,0253	0,0192	0,0183



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

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

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

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

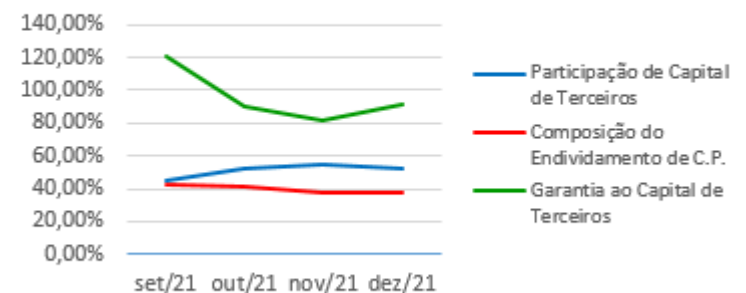
## ANÁLISE FINANCEIRA



### Indicadores de Estrutura de Capital

INDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Participação de Capital de Terceiros	45,35%	52,74%	55,09%	52,40%
Composição do Endividamento de C.P.	42,32%	40,76%	38,09%	38,22%
Garantia ao Capital de Terceiros	120,52%	89,63%	81,52%	90,83%

### Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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

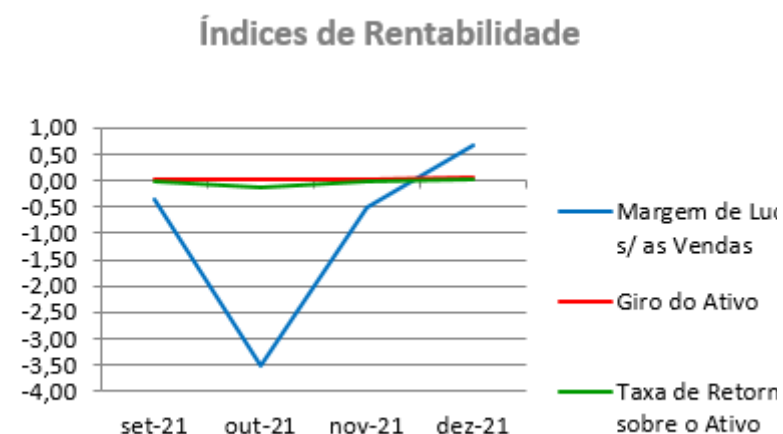


## ANÁLISE ECONÔMICA

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,37	-3,50	-0,51	0,66
Giro do Ativo	0,04	0,03	0,04	0,04
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,01	-0,12	-0,02	0,03



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA



Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro 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	30/11/2021	31/12/2021	30/11/2021	31/12/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	21.840	21.534		
Passivo não circulante	20.001	20.320		
	(1.839)	(1.214)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	3.370	3.782		
Passivo operacional	4.705	4.508		
	(1.335)	(726)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	102	93		
Passivo financeiro	606	581		
	(504)	(488)	(-)	(-)

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 lucro líquido mensal em 31 de dezembro de 2021 de R\$ 727 mil e prejuízo acumulado de R\$ 5.203 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 5.973 mil que equivalem a 45% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 12.094 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.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**



## INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%		31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>7.025</b>	<b>16%</b>	<b>21%</b>	<b>5.828</b>	<b>13%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.792</b>	<b>13%</b>	<b>-9%</b>	<b>6.372</b>	<b>14%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	298	1%	20%	247	1%	Empréstimos e Financiamentos	346	1%	-4%	360	1%
Clientes	2.584	6%	-17%	3.098	7%	Fornecedores	945	2%	-11%	1.061	2%
Estoques	4.049	9%	68%	2.408	5%	Impostos e contribuições a recolher	1.726	4%	29%	1.338	3%
Outros ativos	80	0%	33%	60	0%	Parcelamentos fiscais	1.419	3%	2%	1.398	3%
Impostos e contribuições a recuperar	15	0%	0%	15	0%	Remunerações e encargos sociais	664	1%	-23%	859	2%
						RJ Recuperação Judicial	497	1%	-1%	501	1%
						Outras contas a pagar	195	0%	-77%	855	2%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>38.144</b>	<b>84%</b>	<b>-4%</b>	<b>39.635</b>	<b>87%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>8.995</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	<b>8.983</b>	<b>20%</b>
Depósitos judiciais	446	1%	0%	446	1%	Empréstimos e Financiamentos	35	0%	-31%	50	0%
Estoques	-	0%	-100%	1.455	3%	Provisão para contingências	376	1%	0%	376	1%
Imobilizado	37.506	83%	0%	37.536	83%	Passivos Fiscais Diferidos	689	2%	0%	689	2%
Intangível	191	0%	-3%	198	0%	RJ Recuperação Judicial	1.028	2%	0%	1.027	2%
						Partes Relacionadas	3.439	8%	4%	3.312	7%
						Parcelamentos Fiscais	3.428	8%	-3%	3.529	8%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>30.381</b>	<b>67%</b>	<b>1%</b>	<b>30.107</b>	<b>66%</b>
						Capital social	14.000	31%	0%	14.000	31%
						Ajuste de avaliação patrimonial	324	1%	0%	324	1%
						Reservas lucro	17.143	38%	0%	17.143	38%
						Resultado do exercício	(1.086)	-2%	-20%	(1.359)	-3%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>45.168</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>45.463</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>45.168</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>45.463</b>	<b>100%</b>





## Análise do Ativo

---

Em 31 de dezembro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 84% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 94% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 98% dos saldos representados pelo Imobilizado.

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

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

- Clientes: Em dezembro/2021 a carteira de clientes reduziu-se em 17% acompanhando a retração das vendas no período, mantidos os prazos médios de recebimento sem maiores inadimplências no período.

- Estoques: Em dezembro/2021 houve aumento de 68%. De acordo com a Recuperanda houve a reversão de provisões para ajuste a valor recuperável constituídas anteriormente e revertidas no mês após aplicação dos ajustes de inventário no mês comparativo anterior. Os ajustes de inventário também possibilitaram a reclassificação de saldos do longo para o curto prazo, conforme expectativa de recuperabilidade e giro.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de dezembro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 20% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 67% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 49% 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 prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 1.086 mil.

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

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

- Impostos e contribuições a recolher: Em dezembro/2021, foi registrado um aumento de 29%, devido a apuração de tributos sobre o lucro, conforme Lucro presumido Trimestral.
- Remuneração e encargos sociais: Foi registrado em dezembro/2021 uma redução de 23% em relação ao mês de novembro/21, referente à liquidação do décimo terceiro salário e férias.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022:

**Patrimônio Líquido:** Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício e pela distribuição de dividendos para compensação de saldos mútuos, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

**Imobilizados e Intangíveis:** A composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanecem ao final do período em análise semelhante ao apresentado nas notas explicativas correspondentes as Demonstrações Financeiras do último exercício.

**Funcionários:** Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados- CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido:



EMPRESA	Nov	Dez
MONTREAL	84	75

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

	Montreal	
	dez-21	nov-21
A vencer (circulante)	2.129	2.721
Vencidos até 30 dias	252	287
Vencidos de 31 a 90 dias	144	58
Vencidos de 91 a 180 dias	59	71
Vencidos de 181 a 360 dias	70	47
Vencidos acima de 360 dias	24	16
	<u>2.678</u>	<u>3.200</u>
Ajuste ao valor recuperável	(94)	(102)
Total	<u><u>2.584</u></u>	<u><u>3.098</u></u>

A Recuperanda, através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2021:



**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital social	Ajuste de avaliação patrimonial	Reserva de lucros	Lucros ou prejuízos acumulados	Total Patrimônio líquido
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>14.000</b>	<b>469</b>	<b>23.333</b>	<b>171,00</b>	<b>37.973</b>
Resultado do exercício	-	-	-	2.493	2.493
Realização da reserva de ajustes patrimoniais	-	(145)	-	145	-
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-
Constituição de reservas	-	-	2.809	(2.809)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>14.000</b>	<b>324</b>	<b>26.142</b>	<b>-</b>	<b>40.466</b>
Resultado do exercício	-	-	-	(1.085)	(1.085)
Realização da reserva de ajustes patrimoniais	-	(118)	-	118	-
Distribuição de dividendos	-	-	(9.000)	-	(9.000)
Compensação de prejuízo	-	-	(967)	967	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>14.000</b>	<b>206</b>	<b>16.175</b>	<b>-</b>	<b>30.381</b>

É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizada a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2021. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 25/02/2022 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 16/03/2022.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2020, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2020, foi disponibilizado por e-mail em 24/01/2022 e apresentou alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020 divulgado nos autos. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial, nota-se que há reclassificações de contas. Não houve alteração na apuração do resultado do exercício de 2020:



ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2020				31/12/2020		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
<b>CIRCULANTE</b>	<b>7.633</b>	<b>7.633</b>	-	<b>CIRCULANTE</b>	<b>7.161</b>	<b>7.161</b>	-
Caixa e equivalentes de caixa	177	177	-	Empréstimos e Financiamentos	360	360	-
Clientes	3.586	3.586	-	Fornecedores	1.302	1.302	-
Estoques	3.789	3.789	-	Impostos e contribuições a recolher	3.430	1.889	1.541
Outros ativos	81	81	-	Parcelamentos fiscais	1.099	1.099	-
				Remunerações e encargos sociais	548	2.089	(1.541)
				Outras contas a pagar	422	422	-
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>45.183</b>	<b>45.183</b>	-	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>5.189</b>	<b>5.189</b>	-
Clientes	14	14	-	Empréstimos e Financiamentos	380	380	-
Depósitos judiciais	426	426	-	Provisão para contingências	231	231	-
Estoques	1.455	1.455	-	Passivos Fiscais Diferidos	689	689	-
Saldo a receber partes relacionadas	8.856	8.856	-	RJ Recuperação Judicial	1.246	1.246	-
Imobilizado	34.402	34.402	-	Parcelamentos Fiscais	2.643	2.643	-
Intangível	30	30	-				
				<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>40.466</b>	<b>40.466</b>	-
				Capital social	14.000	14.000	-
				Ajuste de avaliação patrimonial	469	324	145
				Reservas lucro	25.997	26.142	(145)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>52.816</b>	<b>52.816</b>	-	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>52.816</b>	<b>52.816</b>	-



### Demonstração do Resultado

	Acumulado - 31/12/2020		
	RMA	Auditoria	Ajuste
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>24.511</b>	<b>24.511</b>	-
Custos dos Produtos Vendidos	(15.839)	(15.839)	-
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>8.672</b>	<b>8.672</b>	-
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(3.176)	(3.176)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(1.480)	(1.480)	-
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(4.656)</b>	<b>(4.656)</b>	-
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>4.016</b>	<b>4.016</b>	-
Resultado Financeiro	(468)	(468)	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>3.548</b>	<b>3.548</b>	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(1.055)	(1.055)	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>2.493</b>	<b>2.493</b>	-



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 49% por Obrigações Tributárias; de 23% de Partes Relacionadas; de 10% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 17% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%	31/12/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>2.072</b>	<b>100%</b>	<b>-11%</b>	<b>2.342</b>	<b>100%</b>	<b>23.969</b>	<b>100%</b>	<b>-2%</b>	<b>24.511</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(1.521)	-73%	1%	(1.509)	-64%	(16.214)	-68%	2%	(15.839)	-65%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>551</b>	<b>27%</b>	<b>-34%</b>	<b>832</b>	<b>36%</b>	<b>7.755</b>	<b>32%</b>	<b>-11%</b>	<b>8.672</b>	<b>35%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(321)	-15%	1%	(318)	-14%	(4.246)	-18%	34%	(3.176)	-13%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	422	20%	-112%	(3.419)	-146%	(2.651)	-11%	79%	(1.480)	-6%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>101</b>	<b>5%</b>	<b>-103%</b>	<b>(3.736)</b>	<b>-160%</b>	<b>(6.897)</b>	<b>-29%</b>	<b>48%</b>	<b>(4.656)</b>	<b>-19%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>69%</b>			<b>224%</b>		<b>96%</b>			<b>84%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>652</b>	<b>31%</b>	<b>-122%</b>	<b>(2.904)</b>	<b>-124%</b>	<b>859</b>	<b>4%</b>	<b>-79%</b>	<b>4.016</b>	<b>16%</b>
Receita financeira	5	0%	-75%	18	1%	42	0%	717%	5	0%
Despesa Financeira	(97)	-5%	-29%	(137)	-6%	(1.011)	-4%	114%	(473)	-2%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>560</b>	<b>27%</b>	<b>-119%</b>	<b>(3.022)</b>	<b>-129%</b>	<b>(110)</b>	<b>0%</b>	<b>-103%</b>	<b>3.548</b>	<b>14%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(286)	-14%	100%	-	0%	(975)	-4%	-8%	(1.055)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>274</b>	<b>13%</b>	<b>-109%</b>	<b>(3.022)</b>	<b>-129%</b>	<b>(1.086)</b>	<b>-5%</b>	<b>-144%</b>	<b>2.493</b>	<b>10%</b>





O Resultado de 31 de dezembro de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 274 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 3.022 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 1.086 mil no exercício de 2021.

O resultado bruto foi 27% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2021 contra o resultado bruto de 36% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 69% da receita líquida em 31 de dezembro de 2021 contra 224% no mês anterior.

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

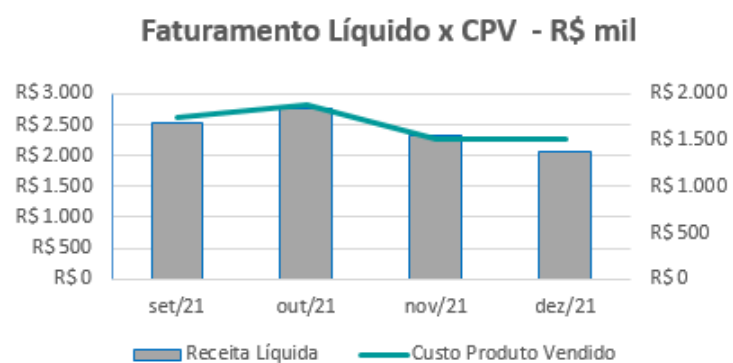
- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em dezembro/2021, com o período chuvoso desfavorável houve redução do faturamento em 11% enquanto os custos dos produtos vendidos aumentaram em 1%, vindo a gerar redução da margem bruta do período que foi de 27%.
- Outras receitas operacionais: Em dezembro/2021 foram maiores no comparativo devido a reversões de perdas com estoques provisionadas antes da aplicação dos últimos inventários.
- Outras despesas operacionais: Em dezembro/2021 retornaram à normalidade, já que no mês anterior houve o incremento de ajustes de inventário de estoques para produtos e subprodutos acabados acumulados ao longo do exercício.
- Provisão para contribuição social e IRPJ: Em dezembro/2021 houve a apuração dos tributos sobre o lucro conforme Lucro presumido Trimestral.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

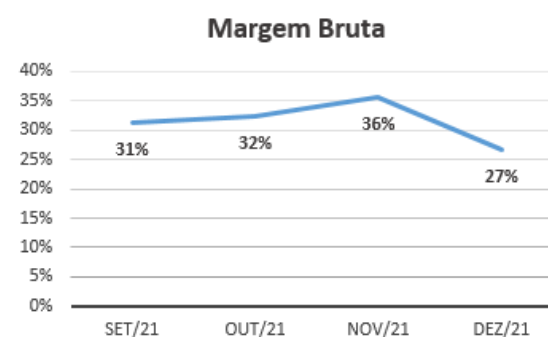


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

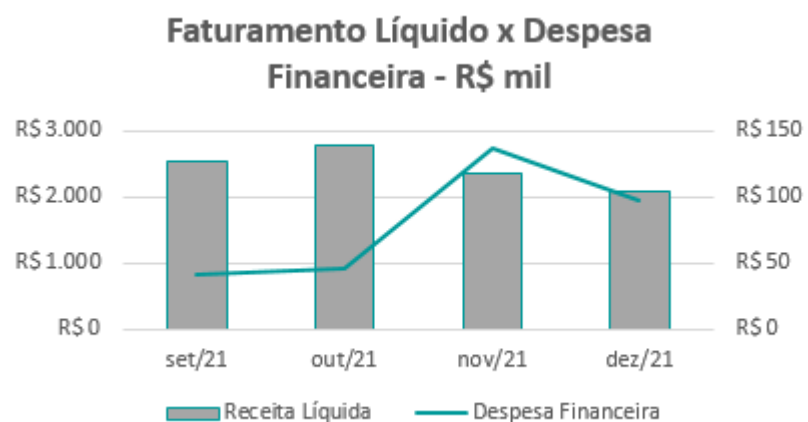
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



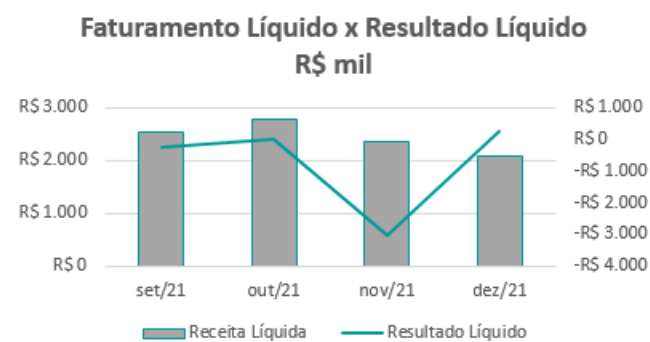
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



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



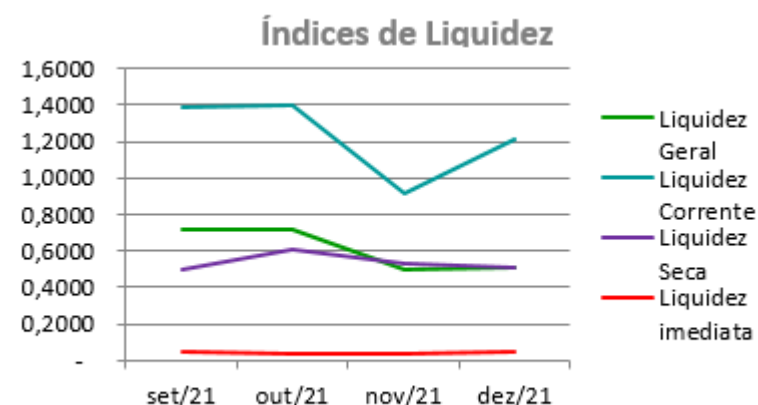
As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Liquidez Geral	0,7207	0,7195	0,5033	0,5052
Liquidez Corrente	1,3909	1,4025	0,9145	1,2129
Liquidez Seca	0,5003	0,6085	0,5366	0,5138
Liquidez imediata	0,0490	0,0367	0,0388	0,0514



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

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

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

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

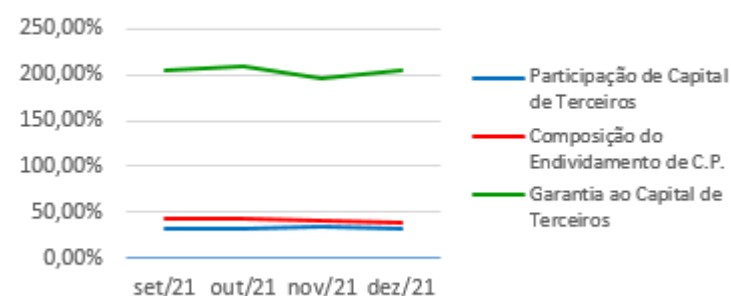


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Participação de Capital de Terceiros	32,78%	32,38%	33,78%	32,74%
Composição do Endividamento de C.P.	43,36%	42,76%	41,50%	39,17%
Garantia ao Capital de Terceiros	205,08%	208,81%	196,07%	205,45%

### Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



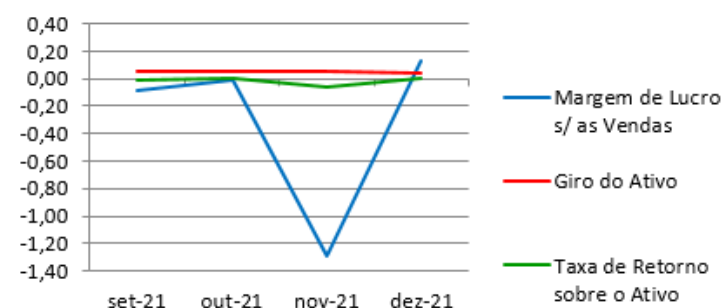
## ANÁLISE ECONÔMICA

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,09	-0,01	-1,29	0,13
Giro do Ativo	0,05	0,06	0,05	0,05
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	0,00	-0,07	0,01

### Índices de Rentabilidade



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro de 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	30/11/2021	31/12/2021	30/11/2021	31/12/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	39.635	38.144		
Passivo não circulante	39.091	39.376		
	(545)	1.233	(-)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	5.581	6.727		
Passivo operacional	6.012	5.446		
	(432)	1.281	(-)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	247	298		
Passivo financeiro	360	346		
	(113)	(48)	(-)	(-)

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

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



## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de dezembro de 2021 de R\$ 274 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.086 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 7.263 mil que equivalem a 49% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 30.381 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.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**



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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%		31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>12</b>	<b>0%</b>	<b>697%</b>	<b>2</b>	<b>0%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>144</b>	<b>2%</b>	<b>-23%</b>	<b>186</b>	<b>2%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	12	0%	697%	2	0%	Empréstimos e Financiamentos	-	0%	-100%	40	0%
Outros ativos	0	0%	77%	0	0%	Fornecedores	0	0%	100%	-	0%
						Impostos e contribuições a recolher	6	0%	-26%	8	0%
						Correntistas Credores	132	2%	0%	132	2%
						RJ Recuperação Judicial	6	0%	0%	6	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>7.832</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>8.060</b>	<b>100%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>892</b>	<b>11%</b>	<b>-2%</b>	<b>912</b>	<b>11%</b>
Saldos a receber de partes relacionadas	1.355	17%	-12%	1.535	19%	Empréstimos e Financiamentos	-	0%	-100%	20	0%
Imobilizado	2.753	35%	-2%	2.801	35%	RJ Recuperação Judicial	166	2%	0%	166	2%
Intangível	3.724	47%	0%	3.724	46%	Provisão para Contingências	727	9%	0%	727	9%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>6.807</b>	<b>87%</b>	<b>-2%</b>	<b>6.963</b>	<b>86%</b>
						Capital social	32.130	410%	0%	32.130	399%
						Prejuízos acumulados	(24.120)	-308%	0%	(24.120)	-299%
						Resultado do exercício	(1.202)	-15%	15%	(1.047)	-13%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>7.844</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>8.061</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>7.844</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>8.061</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 31 de dezembro 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 48% pelos saldos do Intangível.

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

A principal variação ocorrida nas contas do Ativo foi registrada em Saldos a receber de partes relacionadas, que registrou em dezembro/2021, uma redução de 12% em relação ao mês anterior. O Mútuo com a controladora Ical reduziu-se devido ao recebimento de recursos necessários para suportar gastos com vigilância, arrendamento e pagamento de taxas do período.

## Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 11% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 87% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para Contingências compõe 70% do total de obrigações da Recuperanda, enquanto os Créditos em Recuperação Judicial representam 17% 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\$ 1.202 mil.

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

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

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**

## Considerações



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

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

*Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.*

*Imobilizados e Intangíveis: A composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanecem ao final do período em análise semelhante ao apresentado nas notas explicativas correspondentes as Demonstrações Financeiras do último exercício.*

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

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

A Recuperanda, através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2021:

**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva legal	Prejuízos acumulados	Total Patrimônio líquido
Saldos em 1º de janeiro de 2020	32.130	40	(22.417)	9.753
Prejuízo do exercício	-	-	(1.744)	(1.744)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	32.130	40	(24.161)	8.009
Prejuízo do exercício	-	-	(1.202)	(1.202)
Compensação da reserva	-	(40)	40	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	32.130	-	(25.323)	6.807



É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizada a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2021. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 25/02/2022 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 16/03/2022.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2020, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2020, foi disponibilizado por e-mail em 24/01/2022 e não apresentou alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020 divulgado nos autos, exceto por reclassificações. Segue comparativo dos saldos do Balanço Patrimonial e resultado do exercício de 2020:

ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2020				31/12/2020		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
<b>CIRCULANTE</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>181</b>	<b>181</b>	<b>-</b>
Caixa e equivalentes de caixa	19	19	-	Empréstimos e Financiamentos	40	40	-
				Impostos e contribuições a recolher	9	9	-
				Correntistas Credores	132	132	-
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>9.125</b>	<b>9.125</b>	<b>-</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>954</b>	<b>954</b>	<b>-</b>
Saldos a receber de partes relacionadas	2.070	2.070	-	Empréstimos e Financiamentos	56	56	-
Imobilizado	3.330	3.330	-	RJ Recuperação Judicial	171	171	-
Intangível	3.725	3.725	-	Provisão para Contingências	727	727	-
				<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>8.009</b>	<b>8.009</b>	<b>-</b>
				Capital social	32.130	32.130	-
				Reservas legal	39	40	(1)
				Prejuízos acumulados	(24.160)	(24.161)	1
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>9.144</b>	<b>9.144</b>	<b>-</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>9.144</b>	<b>9.144</b>	<b>-</b>



### Demonstração do Resultado

	Acumulado - 31/12/2020		
	RMA	Auditoria	Ajuste
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.059)	(1.059)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(659)	(659)	-
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(1.718)</b>	<b>(1.718)</b>	-
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(1.718)</b>	<b>(1.718)</b>	-
Resultado Financeiro	(26)	(26)	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(1.744)</b>	<b>(1.744)</b>	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	-	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(1.744)</b>	<b>(1.744)</b>	-



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 70% pela Provisão para Contingências; 17% por saldos em Recuperação Judicial; já as demais contas a pagar representam 13% 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 dezembro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%	31/12/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(84)	54%	1%	(83)	99%	(1.119)	93%	6%	(1.059)	104%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	0	0%	0%	-	0%	1	0%	-99%	68	-7%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(84)</b>	<b>54%</b>	<b>1%</b>	<b>(83)</b>	<b>99%</b>	<b>(1.118)</b>	<b>93%</b>	<b>13%</b>	<b>(991)</b>	<b>97%</b>
Receita financeira	0	0%	0%	0	0%	0	0%	0%	0	0%
Despesa Financeira	(72)	46%	6779%	(1)	1%	(84)	7%	219%	(26)	3%
	<b>(156)</b>	<b>100%</b>	<b>86%</b>	<b>(84)</b>	<b>100%</b>	<b>(1.202)</b>	<b>100%</b>	<b>18%</b>	<b>(1.017)</b>	<b>100%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
	<b>(156)</b>	<b>100%</b>	<b>86%</b>	<b>(84)</b>	<b>100%</b>	<b>(1.202)</b>	<b>100%</b>	<b>18%</b>	<b>(1.017)</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 31 de dezembro de 2021 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 156 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 84 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 1.202 mil no exercício de 2021.

A MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA não apresenta registros de faturamento e seu resultado é composto principalmente por despesas operacionais. Em dezembro/2021 se observou aumento das despesas financeiras, devido ao reconhecimento de multas financeiras relativas ao SPED\_ECF da Recuperanda.



## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

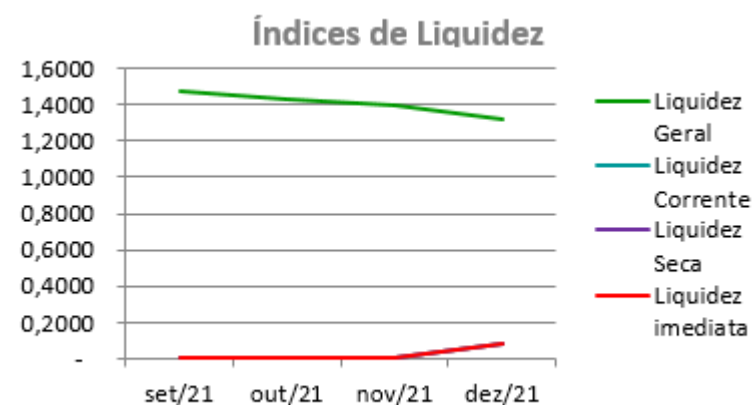
As despesas financeiras não registraram valores e variações significativas, exceto em dezembro/2021.



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Liquidez Geral	1,4746	1,4301	1,3994	1,3191
Liquidez Corrente	0,0076	0,0073	0,0082	0,0838
Liquidez Seca	0,0076	0,0073	0,0082	0,0838
Liquidez imediata	0,0076	0,0072	0,0081	0,0838



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

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

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

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



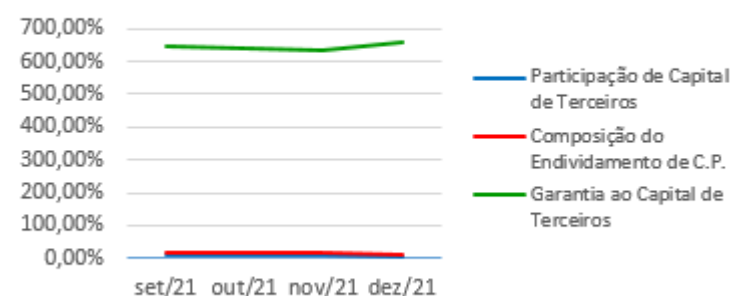


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Participação de Capital de Terceiros	13,35%	13,53%	13,62%	13,21%
Composição do Endividamento de C.P.	16,56%	16,96%	16,92%	13,89%
Garantia ao Capital de Terceiros	648,90%	639,34%	634,20%	656,88%

### Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



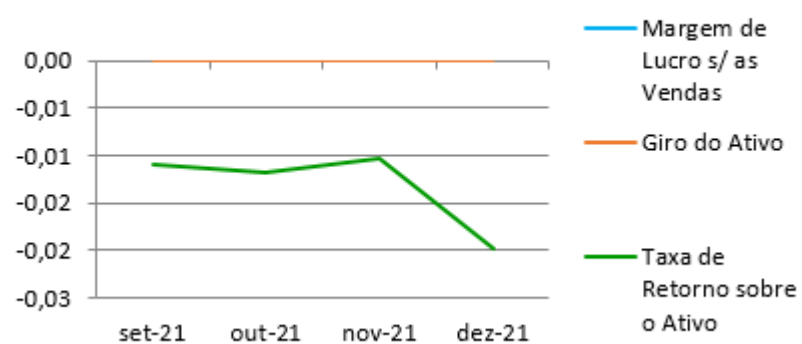
## ANÁLISE ECONÔMICA

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-21	out-21	nov-21	dez-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	-0,01	-0,01	-0,02

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA



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

NCG – Necessidade de capital de giro = Ativo Operacional - Passivo Operacional

CDG – Capital de Giro = Passivo Não Circulante - Ativo Não Circulante

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

RS mil	30/11/2021	31/12/2021	30/11/2021	31/12/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	8.060	7.832		
Passivo não circulante	7.876	7.700		
	(184)	(132)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	0	0		
Passivo operacional	146	144		
	(146)	(144)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	2	12		
Passivo financeiro	40	-		
	(38)	12	(-)	(+)

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 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) apesar de positiva, se encontra em valor e insuficiente para cobrir a Necessidade de Capital de Giro (NCG), sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo, uma vez que o Capital de Giro (capital próprio) tem pouco contribuído para sanar seu endividamento total.

## Conclusão



Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2021 de R\$ 156 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.202 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 727 mil que equivalem a 70% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 6.807 mil.

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

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**



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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%		31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>12.623</b>	<b>6%</b>	<b>4%</b>	<b>12.130</b>	<b>6%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.887</b>	<b>2%</b>	<b>-1%</b>	<b>3.913</b>	<b>2%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	207	0%	7%	193	0%	Empréstimos e Financiamentos	156	0%	0%	156	0%
Clientes	9.152	4%	24%	7.353	4%	Fornecedores	1.446	1%	16%	1.252	1%
Estoques	3.240	2%	-29%	4.567	2%	Impostos e contribuições a recolher	1.098	1%	61%	684	0%
Impostos e contribuições a recuperar	2	0%	0%	2	0%	Parcelamentos Fiscais	405	0%	5%	387	0%
Outros ativos	21	0%	45%	14	0%	Remunerações e encargos sociais	706	0%	-22%	911	0%
						Outras contas a pagar	76	0%	-85%	523	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>191.421</b>	<b>94%</b>	<b>7%</b>	<b>179.461</b>	<b>94%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>180.055</b>	<b>88%</b>	<b>1%</b>	<b>178.298</b>	<b>93%</b>
Depósitos judiciais	60	0%	0%	60	0%	Empréstimos e Financiamentos	118	0%	-10%	131	0%
Outros ativos	0	0%	0%	0	0%	Parcelamentos Fiscais	1.225	1%	-3%	1.258	1%
Imobilizado	141.200	69%	9%	129.266	67%	Provisão para contingências	52	0%	0%	52	0%
Intangível	50.161	25%	0%	50.135	26%	Saldos com partes relacionadas	27.592	14%	2%	26.987	14%
						RJ Recuperação Judicial	149.924	73%	1%	148.727	78%
						Impostos e Contribuições Diferidos	1.142	1%	0%	1.142	1%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>20.102</b>	<b>10%</b>	<b>114%</b>	<b>9.380</b>	<b>5%</b>
						Capital social	116.503	57%	0%	116.503	61%
						Prejuízos acumulados	(112.147)	-55%	0%	(112.147)	-59%
						Resultado do exercício	15.745	8%	213%	5.023	3%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>204.044</b>	<b>100%</b>	<b>7%</b>	<b>191.590</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>204.044</b>	<b>100%</b>	<b>7%</b>	<b>191.590</b>	<b>100%</b>



## Análise do Ativo

---

Em 31 de dezembro 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 74% da totalidade e o Intangível 26%.

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

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

- Clientes: Em dezembro/2021 houve aumento de 24% devido ao aumento das vendas e não antecipação de recebíveis da Gerdau. Não há inadimplências relevantes na carteira.
- Estoques: Em dezembro/2021 houve redução de 29% provocado pela constituição de novas provisões para ajuste a valor recuperável de subprodutos de calcário fino com reflexo nas “Outras despesas operacionais” do exercício.
- Imobilizado: Em dezembro/2021 houve aumento de 9% provocado principalmente pela reversão parcial de impairment sobre ativos imobilizados constituídos nos anos de 2017 e 2019. De acordo com a Recuperanda, esta reversão se deve a melhoras nas estimativas de projeções financeiras da Companhia, notadamente quanto ao preço de venda da cal.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de dezembro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 88% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 10% pelo Patrimônio Líquido.



Os créditos em Recuperação Judicial compõem 82% do total das obrigações. Já os Saldos com Partes Relacionadas representam 15% do total das obrigações.

O Patrimônio Líquido está negativo e 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\$ 15.745 mil.

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

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

- Fornecedores: Em dezembro/2021 houve aumento de 16% devido a aquisições de insumos como combustíveis para andamento das atividades da Recuperanda e também fretes de escoamento no período.
- Impostos e contribuições a recolher: Em dezembro/2021 houve aumento de 61% provocado pelas despesas com IRPJ e CSLL apuradas trimestralmente pelo lucro real.
- Remunerações e encargos sociais: Em dezembro/2021 houve redução de 22% devido a liquidação do décimo terceiro salário e férias.
- Outros passivos: Em dezembro de 2021 foi registrado uma redução de 85% devido a reversão de provisões para fretes de escoamento cuja documentação fiscal foi recebida e lançada no grupo de fornecedores.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022:



Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise outras mutações do patrimônio líquido na Empresa.

Imobilizados e Intangíveis: Exceto pela depreciação normal do mês, a composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece semelhante ao apresentado no período comparativo.

Funcionários: Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados- CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido:

EMPRESA	Nov	Dez
FABRICAL	93	93

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

	Fabrical	
	dez-21	nov-21
A vencer (circulante)	8.872	6.826
Vencidos até 30 dias	223	454
Vencidos de 31 a 90 dias	-	4
Vencidos de 91 a 180 dias	75	87
Vencidos de 181 a 360 dias	27	32
Vencidos acima de 360 dias	14	9
	<u>9.211</u>	<u>7.412</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(59)</u>	<u>(59)</u>
Total	<u><u>9.152</u></u>	<u><u>7.353</u></u>

A Recuperanda, através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2021:





**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
**PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020**  
*(Valores expressos em milhares de Reais)*

	Capital social	Prejuízos acumulados	Total
<b>SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2020</b>	<b>56.500</b>	<b>(112.871)</b>	<b>(56.371)</b>
Lucro do exercício	-	724	724
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020</b>	<b>56.500</b>	<b>(112.147)</b>	<b>(55.647)</b>
Lucro do exercício	-	15.745	15.745
Aumento de Capital	60.003	-	60.003
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021</b>	<b>116.503</b>	<b>(96.402)</b>	<b>20.101</b>

É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizada a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2021. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 25/02/2022 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 16/03/2022.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2020, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2020, foi disponibilizado por e-mail em 24/01/2022 e não apresentou alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020 divulgado nos autos. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício de 2020:



ATIVO				PASSIVO			
31/12/2020				31/12/2020			
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
<b>CIRCULANTE</b>	<b>9.245</b>	<b>9.245</b>	<b>-</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.980</b>	<b>3.980</b>	<b>-</b>
Caixa e equivalentes de caixa	102	102	-	Empréstimos e Financiamentos	156	156	-
Clientes	6.501	6.501	-	Fornecedores	1.532	1.532	-
Estoques	2.628	2.628	-	Impostos e contribuições a recolher	678	678	-
Outros ativos	14	14	-	Parcelamentos Fiscais	610	610	-
				Remunerações e encargos sociais	651	651	-
				Outras contas a pagar	353	353	-
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>184.896</b>	<b>184.896</b>	<b>-</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>245.808</b>	<b>245.808</b>	<b>-</b>
Depósitos judiciais	223	223	-	Empréstimos e Financiamentos	274	274	-
Imobilizado	134.580	134.580	-	Parcelamentos Fiscais	1.611	1.611	-
Intangível	50.093	50.093	-	Provisão para contingências	52	52	-
				Saldos com partes relacionadas	98.775	98.775	-
				RJ Recuperação Judicial	143.954	143.954	-
				Impostos e Contribuições Diferidos	1.142	1.142	-
				<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(55.647)</b>	<b>(55.647)</b>	<b>-</b>
				Capital social	56.500	56.500	-
				Prejuízos acumulados	(112.147)	(112.147)	-
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>194.141</b>	<b>194.141</b>	<b>-</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>194.141</b>	<b>194.141</b>	<b>-</b>



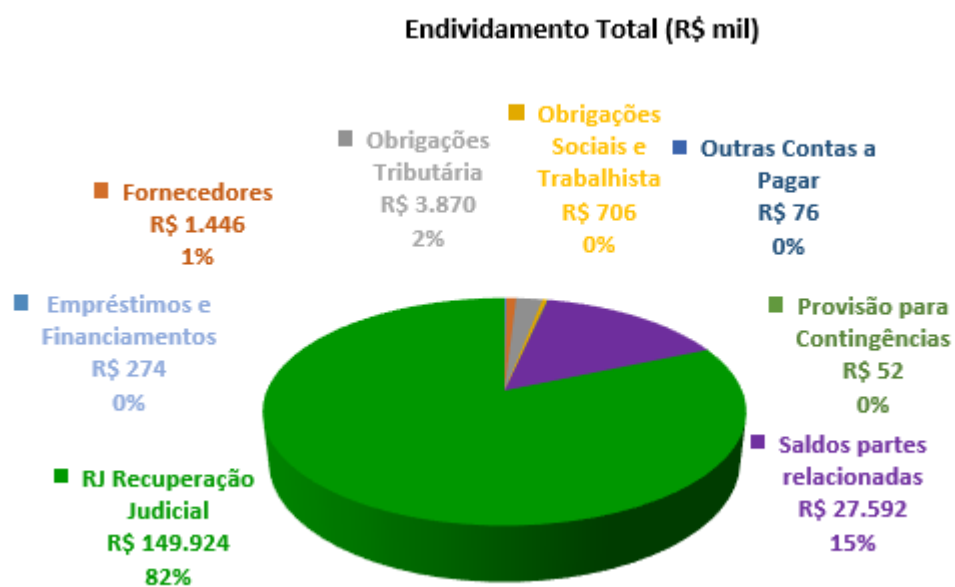
### Demonstração do Resultado

	Acumulado - 31/12/2020		
	RMA	Auditoria	Ajuste
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>45.452</b>	<b>45.452</b>	-
Custos dos Produtos Vendidos	(36.154)	(36.154)	-
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>9.298</b>	<b>9.298</b>	-
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(2.139)	(2.139)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(5.044)	(5.044)	-
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(7.183)</b>	<b>(7.183)</b>	-
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>2.115</b>	<b>2.115</b>	-
Receita financeira	6	6	-
Despesa Financeira	(255)	(255)	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.866</b>	<b>1.866</b>	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(1.142)	(1.142)	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>724</b>	<b>724</b>	-



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 82% por créditos em Recuperação Judicial; seguido de 15% 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 dezembro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%	31/12/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>7.442</b>	<b>100%</b>	<b>24%</b>	<b>6.008</b>	<b>100%</b>	<b>65.359</b>	<b>100%</b>	<b>44%</b>	<b>45.452</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(5.289)	-71%	23%	(4.304)	-72%	(50.063)	-77%	38%	(36.154)	-80%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>2.153</b>	<b>29%</b>	<b>26%</b>	<b>1.704</b>	<b>28%</b>	<b>15.296</b>	<b>23%</b>	<b>65%</b>	<b>9.298</b>	<b>20%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(472)	-6%	119%	(216)	-4%	(2.317)	-4%	8%	(2.139)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	10.659	143%	543%	1.658	28%	10.202	16%	-302%	(5.044)	-11%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>10.187</b>	<b>137%</b>	<b>606%</b>	<b>1.442</b>	<b>24%</b>	<b>7.885</b>	<b>12%</b>	<b>-210%</b>	<b>(7.183)</b>	<b>-16%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>-66%</b>			<b>48%</b>		<b>65%</b>			<b>95%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>12.340</b>	<b>166%</b>	<b>292%</b>	<b>3.146</b>	<b>52%</b>	<b>23.181</b>	<b>35%</b>	<b>996%</b>	<b>2.115</b>	<b>5%</b>
Receita financeira	1	0%	32%	0	0%	53	0%	764%	6	0%
Despesa Financeira	(1.227)	-16%	-37%	(1.953)	-33%	(6.509)	-10%	2453%	(255)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>11.114</b>	<b>149%</b>	<b>831%</b>	<b>1.193</b>	<b>20%</b>	<b>16.724</b>	<b>26%</b>	<b>796%</b>	<b>1.866</b>	<b>4%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(392)	-5%	100%	-	0%	(979)	-1%	-14%	(1.142)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>10.722</b>	<b>144%</b>	<b>798%</b>	<b>1.193</b>	<b>20%</b>	<b>15.745</b>	<b>24%</b>	<b>2074%</b>	<b>724</b>	<b>2%</b>



O Resultado de 31 de dezembro de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 10.722 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.193 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 15.745 mil, no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi de 29% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2021 contra o resultado bruto de 28% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam -66% da receita líquida em 31 de dezembro de 2021 contra 48% no mês anterior.

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

- Faturamento x Custos dos produtos vendidos: No mês de dezembro/2021, houve aumento do faturamento líquido em 24% e aumento dos custos dos produtos vendidos em 23%, o que oscilou a margem bruta que foi de 29%.

- Despesas Administrativas: As “Despesas Administrativas” tiveram um incremento no mês de dezembro/2021 devido a contratação de serviços de terceiros na Unidade.

- Outras receitas operacionais: Em dezembro /21 houve um incremento pela reversão parcial de impairment sobre ativos imobilizados constituídos nos anos de 2017 e 2019. Esta reversão deve-se a melhoras nas estimativas de projeções financeiras da Companhia, notadamente quanto ao preço de venda da cal.

- Outras despesas operacionais: No mês de dezembro/2021 houve aumento das despesas com ajuste a valor recuperável de estoques devido ao acúmulo de finos de calcário sem expectativa de realização no mercado ou aproveitamento interno.

- Despesas financeiras: Em dezembro/2021, registrou-se uma redução de 37% em relação ao mês anterior devido a atualização de apenas um mês do saldo de credores bancários da Recuperação Judicial enquanto em novembro/2021 houve registro acumulado de dois meses de juros.

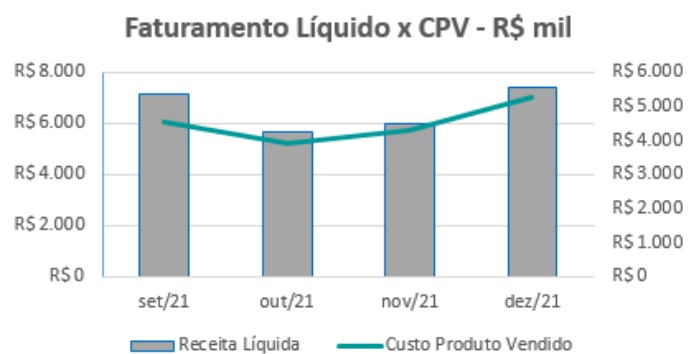
- Provisão para contribuição social e IRPJ: As despesas com IRPJ e CSLL de dezembro/2021 ocorrem conforme apuração trimestral do lucro real.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

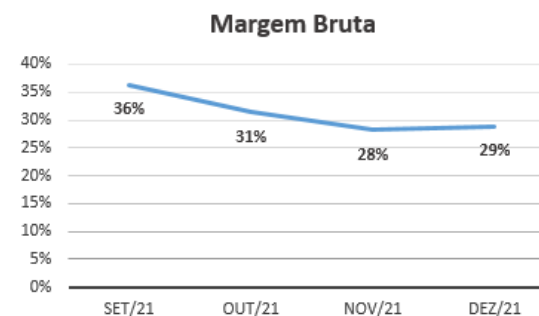


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

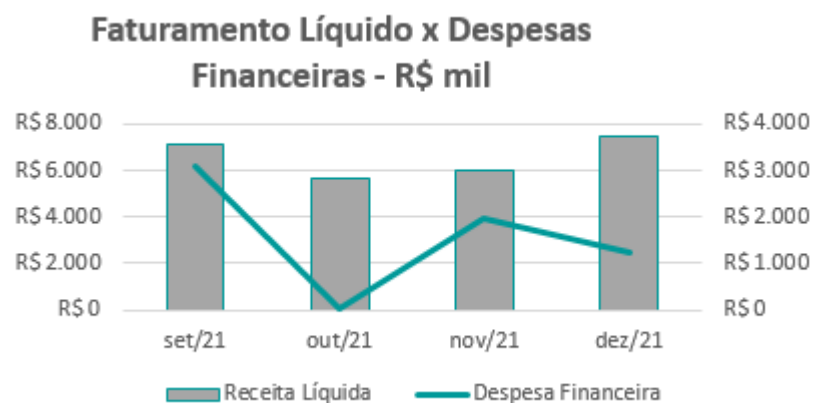
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



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

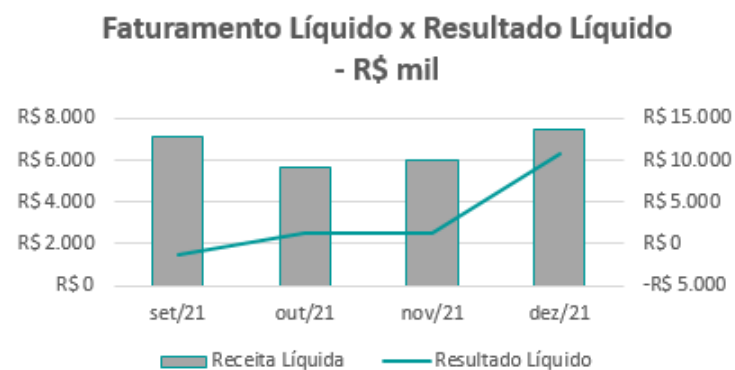


As despesas financeiras não oscilam em linha com o faturamento:



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

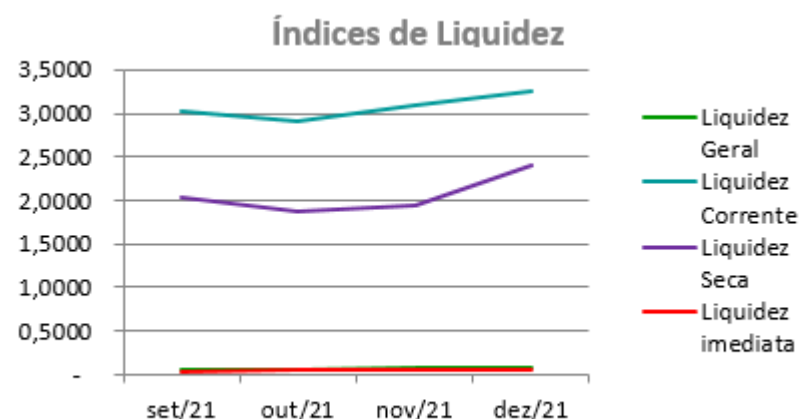
:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Liquidez Geral	0,0631	0,0586	0,0669	0,0689
Liquidez Corrente	3,0221	2,9198	3,0998	3,2470
Liquidez Seca	2,0322	1,8669	1,9328	2,4136
Liquidez imediata	0,0263	0,0436	0,0494	0,0533



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

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

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

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

## ANÁLISE FINANCEIRA

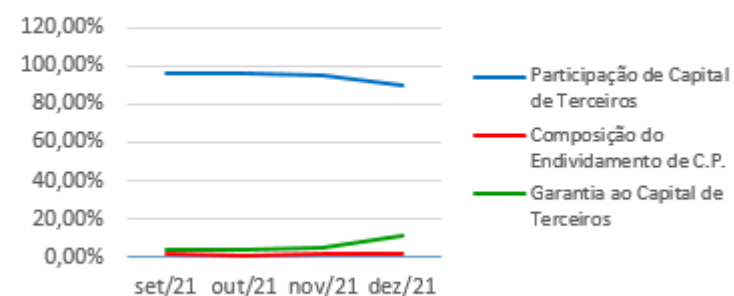




### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Participação de Capital de Terceiros	96,46%	95,71%	95,10%	90,15%
Composição do Endividamento de C.P.	2,08%	2,00%	2,15%	2,11%
Garantia ao Capital de Terceiros	3,67%	4,49%	5,15%	10,93%

### 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 e etc.). Uma participação próxima a 100% denota extrema dependência de capital de terceiros para a geração de lucros. O ideal é que esta participação seja igual ou inferior a 60%.

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

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



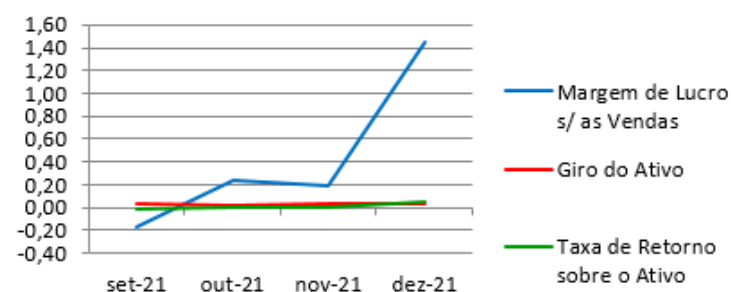
## ANÁLISE ECONÔMICA

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Margem de Lucros/ as Vendas	-0,17	0,24	0,20	1,44
Giro do Ativo	0,04	0,03	0,03	0,04
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,01	0,01	0,01	0,05

### Índices de Rentabilidade



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

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

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



## ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro de 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	30/11/2021	31/12/2021	30/11/2021	31/12/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	179.461	191.421		
Passivo não circulante	187.677	200.156		
	8.217	8.735	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	11.937	12.416		
Passivo operacional	3.757	3.732		
	8.179	8.684	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	193	207		
Passivo financeiro	156	156		
	37	51	(+)	(+)

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 dezembro de 2021 de R\$ 10.722 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 15.745 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 149.924 mil que equivalem a 82% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 20.102 mil.

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

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**



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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%		31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>24.241</b>	<b>26%</b>	<b>0%</b>	<b>24.274</b>	<b>21%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>14.822</b>	<b>16%</b>	<b>35%</b>	<b>10.953</b>	<b>9%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	171	0%	-62%	454	0%	Empréstimos e Financiamentos	108	0%	0%	108	0%
Instrumentos financeiros	19	0%	-7%	20	0%	Fornecedores	2.378	3%	-8%	2.595	2%
Clientes	16.657	18%	-2%	16.935	15%	Impostos e contribuições a recolher	5.013	5%	42%	3.542	3%
Estoques	4.152	5%	11%	3.740	3%	Parcelamentos fiscais	2.848	3%	1%	2.812	2%
Impostos e contribuições a recuperar	2.983	3%	3%	2.885	2%	Remunerações e encargos sociais	1.148	1%	-4%	1.192	1%
Outros ativos	259	0%	8%	240	0%	RJ Recuperação Judicial	82	0%	0%	82	0%
						Outras contas a pagar	3.245	4%	422%	621	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>67.933</b>	<b>74%</b>	<b>-27%</b>	<b>92.436</b>	<b>79%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>19.932</b>	<b>22%</b>	<b>-1%</b>	<b>20.136</b>	<b>17%</b>
Depósitos judiciais	1.063	1%	-4%	1.103	1%	Empréstimos e Financiamentos	12	0%	-43%	21	0%
Impostos e contribuições a recuperar	766	1%	20%	637	1%	Parcelamentos fiscais	13.642	15%	-1%	13.813	12%
Saldo a receber com partes relacionadas	-	0%	-100%	23.113	20%	Provisão para contingências	185	0%	-14%	215	0%
Outros ativos	0	0%	-100%	1.096	1%	RJ Recuperação Judicial	6.093	7%	0%	6.088	5%
Investimentos	0	0%	0%	0	0%						
Imobilizado	44.246	48%	-1%	44.601	38%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>57.420</b>	<b>62%</b>	<b>-33%</b>	<b>85.621</b>	<b>73%</b>
Intangível	21.858	24%	0%	21.886	19%	Capital social	50.000	54%	0%	50.000	43%
						Reservas legal	(24.900)	0%	-529%	5.804	0%
						Resultado do exercício	32.320	54%	8%	29.817	43%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>92.174</b>	<b>100%</b>	<b>-21%</b>	<b>116.710</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>92.174</b>	<b>100%</b>	<b>-21%</b>	<b>116.710</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

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



O Ativo Circulante possui 86% do saldo composto pelas contas de Clientes e Estoques.

O Ativo Não Circulante registra o Imobilizado que representa 65% deste grupo do Ativo e o Intangível que representa 32%.

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

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

- Estoques: Em dezembro/2021 houve aumento de 11% devido a reclassificação de saldos do Ativo Não Circulante conforme expectativa de giro e recuperação.

- Saldo a receber com partes relacionadas: Em dezembro/2021 houve distribuição de dividendos vindo a compensar todo o saldo de mútuo a receber da Controladora Ical, restando ainda saldo de dividendos a pagar registrados no Passivo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

## Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em 16% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 22% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 62% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 62% do total das exigibilidades, composto pelos Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social R\$ 50.000 mil, Reserva Legal negativa em R\$ 24.900 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 32.320 mil.

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

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



- Impostos e contribuições a recolher: Em dezembro/2021 houve aumento de 42% devido ao provisionamento de obrigações com PIS, COFINS e CFEM

- Outras contas a pagar: Em dezembro/2021 houve aumento provocado pelo reconhecimento de dividendos a pagar a controladora.

- Reserva Legal: Em dezembro/2021 houve distribuição de lucro no valor de R\$ 58.235 mil, vindo a tornar negativo o saldo das reservas legais.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022:

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

Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

Imobilizados e Intangíveis: Exceto pela depreciação normal do mês, a composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece semelhante ao apresentado no período comparativo.

Funcionários: Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados- CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido:



EMPRESA	Nov	Dez
EIMCAL	117	117

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

	Eimcal	
	dez-21	nov-21
A vencer (circulante)	16.295	16.732
Vencidos até 30 dias	357	69
Vencidos de 31 a 90 dias	-	31
Vencidos de 91 a 180 dias	25	-
Vencidos de 181 a 360 dias	3	4
Vencidos acima de 360 dias	-	6
	<u>16.680</u>	<u>16.842</u>
Ajuste ao valor recuperável e outros	<u>(23)</u>	<u>(68)</u>
Total	<u>16.657</u>	<u>16.774</u>

A Recuperanda, através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2021:





**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
 Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
 (Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva legal	Lucros ou prejuízos acumulados	Total
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>50.000</b>	<b>4.944</b>	<b>11.327</b>	<b>66.271</b>
Resultado do exercício	-	-	17.193	17.193
Constituição de reservas	-	860	(860)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>50.000</b>	<b>5.804</b>	<b>27.660</b>	<b>83.464</b>
Resultado do exercício	-	-	32.184	32.184
Constituição de reservas	-	1.609	(1.609)	-
Distribuição de lucros	-	-	(58.235)	(58.235)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>50.000</b>	<b>7.413</b>	<b>-</b>	<b>57.413</b>

É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizada a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2021. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 25/02/2022 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 16/03/2022.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2020, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2020, foi disponibilizado por e-mail em 24/01/2022 e apresentou alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020 divulgado nos autos. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial e Demonstração do Resultado do Exercício de 2020:



ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2020				31/12/2020		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
<b>CIRCULANTE</b>	<b>13.675</b>	<b>13.656</b>	<b>19</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>23.099</b>	<b>24.930</b>	<b>(1.831)</b>
Caixa e equivalentes de caixa	81	81	-	Empréstimos e Financiamentos	108	108	-
Instrumentos financeiros	19	-	19	Fornecedores	2.362	2.362	-
Clientes	4.011	4.011	-	Impostos e contribuições a recolher	17.210	8.986	8.224
Estoques	4.635	4.635	-	Parcelamentos fiscais	1.694	1.694	-
Impostos e contribuições a recuperar	4.661	4.661	-	Remunerações e encargos sociais	882	10.938	(10.056)
Outros ativos	268	268	-	Outras contas a pagar	843	842	1
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>104.375</b>	<b>104.394</b>	<b>(19)</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>9.656</b>	<b>9.656</b>	<b>-</b>
Clientes	60	60	-	Empréstimos e Financiamentos	119	119	-
Depósitos judiciais	857	857	-	Parcelamentos fiscais	3.229	3.229	-
Impostos e contribuições a recuperar	283	283	-	Provisão para contingências	215	215	-
Saldo a receber com partes relacionadas	36.406	36.406	-	RJ Recuperação Judicial	6.093	6.093	-
Outros ativos	1.096	1.115	(19)	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>85.295</b>	<b>83.464</b>	<b>1.831</b>
Imobilizado	43.657	43.657	-	Capital social	50.000	50.000	-
Intangível	22.016	22.016	-	Reservas legal	35.295	33.464	1.831
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>118.050</b>	<b>118.050</b>	<b>-</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>118.050</b>	<b>118.050</b>	<b>-</b>

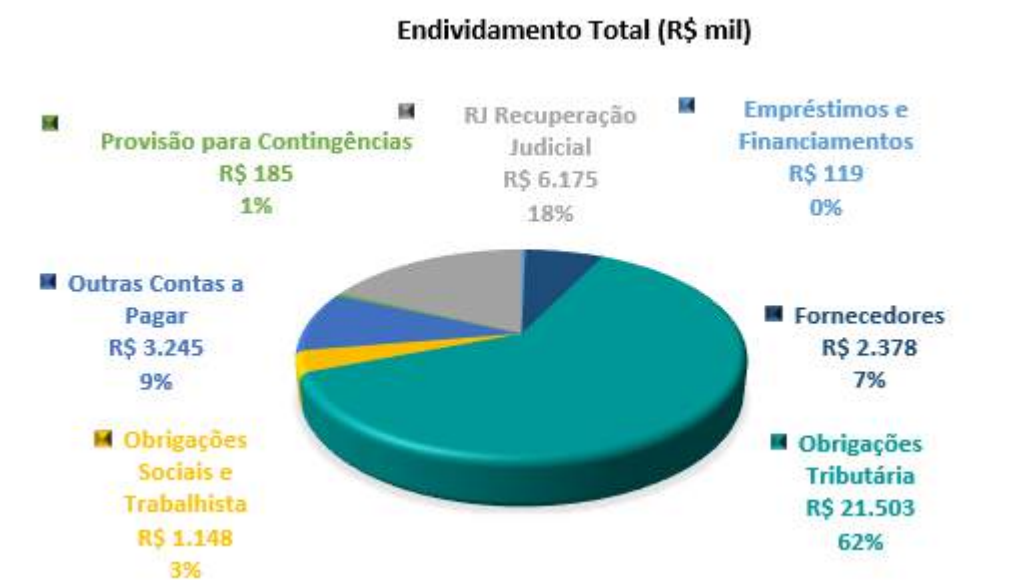


<b>Demonstração do Resultado</b>			
	<b>Acumulado - 31/12/2020</b>		
	<b>RMA</b>	<b>Auditoria</b>	<b>Ajuste</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>59.494</b>	<b>59.494</b>	-
Custos dos Produtos Vendidos	(39.428)	(39.428)	-
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>20.066</b>	<b>20.066</b>	-
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(3.951)	(3.951)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	1.119	1.119	-
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(2.832)</b>	<b>(2.832)</b>	-
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>17.234</b>	<b>17.234</b>	-
Resultado Financeiro	3.339	3.032	307
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>20.573</b>	<b>20.266</b>	<b>307</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(1.548)	(3.073)	1.525
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>19.024</b>	<b>17.193</b>	<b>1.831</b>



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 62% por Obrigações Tributárias; seguido de 18% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 20% 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 dezembro de 2021 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%	31/12/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>10.634</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>10.610</b>	<b>100%</b>	<b>99.110</b>	<b>100%</b>	<b>67%</b>	<b>59.495</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(6.113)	-57%	10%	(5.564)	-52%	(55.736)	-56%	41%	(39.428)	-66%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>4.521</b>	<b>43%</b>	<b>-10%</b>	<b>5.046</b>	<b>48%</b>	<b>43.373</b>	<b>44%</b>	<b>116%</b>	<b>20.066</b>	<b>34%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(589)	-6%	77%	(333)	-3%	(5.613)	-6%	42%	(3.951)	-7%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(208)	-2%	43%	(146)	-1%	2.055	2%	84%	1.119	2%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(796)</b>	<b>-7%</b>	<b>66%</b>	<b>(479)</b>	<b>-5%</b>	<b>(3.558)</b>	<b>-4%</b>	<b>26%</b>	<b>(2.832)</b>	<b>-5%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>65%</b>			<b>57%</b>		<b>60%</b>			<b>71%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>3.725</b>	<b>35%</b>	<b>-18%</b>	<b>4.567</b>	<b>43%</b>	<b>39.815</b>	<b>40%</b>	<b>131%</b>	<b>17.235</b>	<b>29%</b>
Receita financeira	0	0%	-80%	1	0%	15	0%	-100%	4.218	7%
Despesa Financeira	(133)	-1%	-13%	(153)	-1%	(4.237)	-4%	382%	(880)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>3.592</b>	<b>34%</b>	<b>-19%</b>	<b>4.415</b>	<b>42%</b>	<b>35.593</b>	<b>36%</b>	<b>73%</b>	<b>20.573</b>	<b>35%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(1.089)	-10%	100%	-	0%	(3.274)	-3%	111%	(1.548)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>2.503</b>	<b>24%</b>	<b>-43%</b>	<b>4.415</b>	<b>42%</b>	<b>32.320</b>	<b>33%</b>	<b>70%</b>	<b>19.025</b>	<b>32%</b>



O Resultado de 31 de dezembro de 2021 apurou lucro líquido mensal de R\$ 2.503 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 4.415 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 32.320 mil, no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi de 43% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2021 contra o resultado bruto de 48% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 65% da receita líquida em 31 de dezembro de 2021 contra 57% no mês anterior.

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

- Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos: No mês de dezembro/2021 o faturamento líquido praticamente se manteve sem alterações em relação ao período comparativo anterior, contudo a elevação dos custos de combustíveis prejudicou a margem bruta no período que reduziu para 43%.

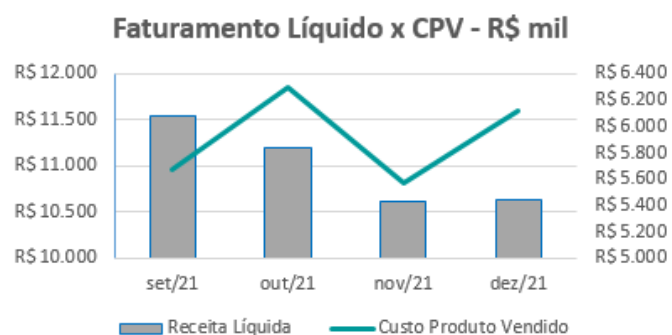
- Despesas com IRPJ e CSLL: Em dezembro/2021 houve a apuração dos tributos sobre o lucro conforme Lucro Presumido Trimestral.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

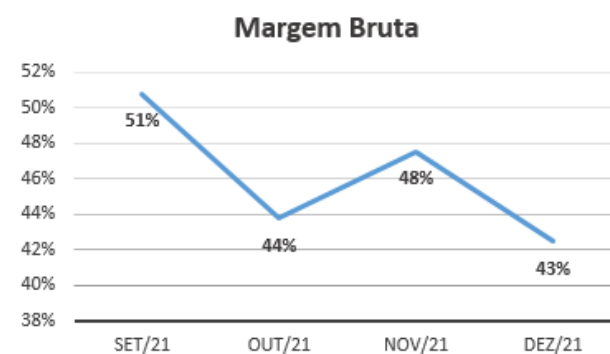


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

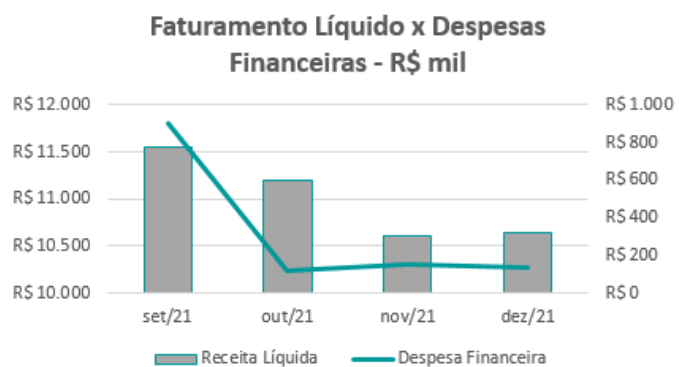
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



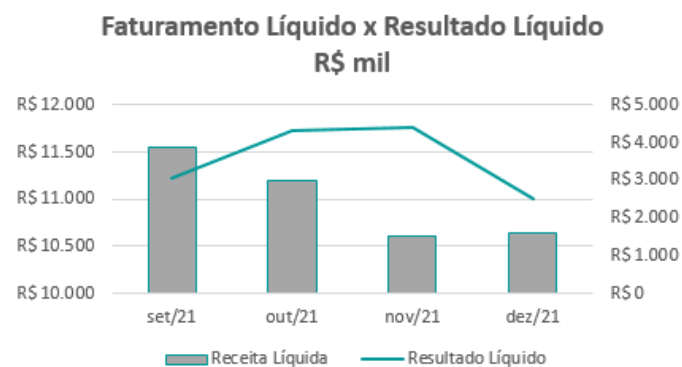
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento líquido:



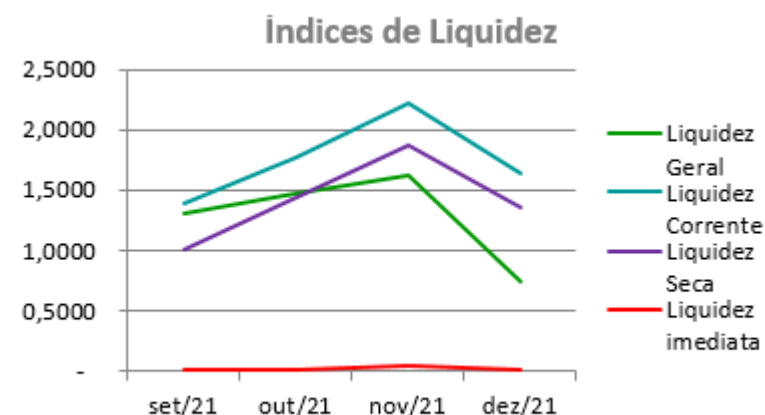
As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, decorrentes de registros ocasionais:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Liquidez Geral	1,3070	1,4731	1,6155	0,7501
Liquidez Corrente	1,3849	1,7640	2,2162	1,6355
Liquidez Seca	1,0040	1,4371	1,8748	1,3553
Liquidez imediata	0,0150	0,0146	0,0433	0,0128



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

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

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

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

## ANÁLISE FINANCEIRA

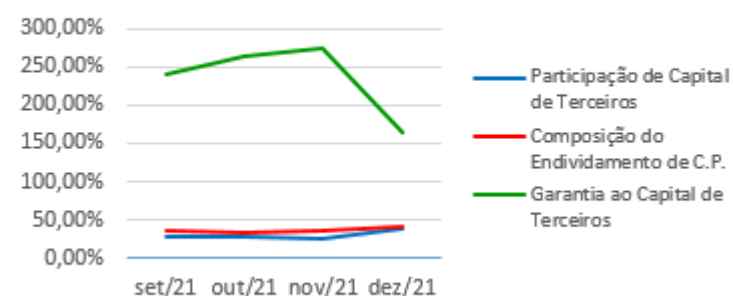




### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Participação de Capital de Terceiros	29,48%	27,54%	26,64%	37,70%
Composição do Endividamento de C.P.	36,85%	34,74%	35,23%	42,65%
Garantia ao Capital de Terceiros	239,23%	263,16%	275,41%	165,22%

### Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



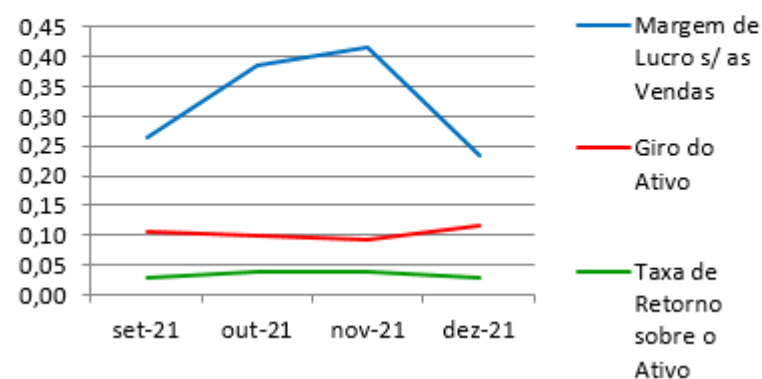
## ANÁLISE ECONÔMICA

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

### Índices de rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,27	0,39	0,42	0,24
Giro do Ativo	0,11	0,10	0,09	0,12
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,03	0,04	0,04	0,03

### Índices de Rentabilidade



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

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

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

## ANÁLISE DINÂMICA



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

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/11/2021	31/12/2021	30/11/2021	31/12/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	92.436	67.933		
Passivo não circulante	105.757	77.352		
	<b>13.321</b>	<b>9.419</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	23.799	24.051		
Passivo operacional	10.845	14.715		
	<b>12.954</b>	<b>9.337</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	474	190		
Passivo financeiro	108	108		
	<b>367</b>	<b>82</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 Recuperada 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 dezembro de 2021 de R\$ 2.503 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 32.320 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 21.503 mil que equivalem a 62% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 57.420 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.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**



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

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%		31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.857</b>	<b>66%</b>	<b>-25%</b>	<b>3.789</b>	<b>67%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.735</b>	<b>40%</b>	<b>-5%</b>	<b>1.835</b>	<b>32%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	152	4%	64%	93	2%	Fornecedores	596	14%	2%	583	10%
Clientes	1.259	29%	-20%	1.566	28%	Impostos e contribuições a recolher	71	2%	-16%	85	1%
Estoques	828	19%	-46%	1.530	27%	Parcelamentos fiscais	91	2%	0%	91	2%
Impostos e contribuições a recuperar	584	14%	11%	528	9%	Remunerações e encargos sociais	177	4%	-37%	282	5%
Outros ativos	34	1%	-53%	72	1%	RJ Recuperação Judicial	637	15%	0%	636	11%
						Outras contas a pagar	162	4%	3%	158	3%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.466</b>	<b>34%</b>	<b>-23%</b>	<b>1.898</b>	<b>33%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>4.169</b>	<b>96%</b>	<b>16%</b>	<b>3.595</b>	<b>63%</b>
Depósitos judiciais	108	3%	-80%	547	10%	Parcelamentos fiscais	175	4%	-4%	182	3%
Impostos e contribuições a recuperar	47	1%	5%	45	1%	Provisão para contingências	1.181	27%	0%	1.186	21%
Outros Ativos Não Circulantes	1	0%	0%	1	0%	RJ Recuperação Judicial	1.053	24%	0%	1.052	18%
Imobilizado	1.253	29%	0%	1.247	22%	Saldos com partes relacionados (AFAC)	1.760	41%	50%	1.175	21%
Intangível	58	1%	0%	58	1%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(1.582)</b>	<b>-37%</b>	<b>-716%</b>	<b>257</b>	<b>5%</b>
						Capital social	11.000	254%	0%	11.000	193%
						Prejuízos acumulados	(5.667)	254%	0%	(5.667)	193%
						Resultado do exercício	(6.914)	254%	36%	(5.076)	193%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>4.323</b>	<b>100%</b>	<b>-24%</b>	<b>5.687</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>4.323</b>	<b>100%</b>	<b>-24%</b>	<b>5.687</b>	<b>100%</b>



## Análise do Ativo

---

Em 31 de dezembro de 2021, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Circulante que representa 66% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 73% do saldo composto pelas contas de Estoques e Clientes. O Ativo Não Circulante registra o Imobilizado que representa 85% do total deste grupo do Ativo.

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

Em dezembro/2021 as contas do Ativo que apresentaram as principais variações foram:

- Clientes: Em dezembro/2021 houve redução de 20%, proporcional as menores vendas do período sem mudança no prazo médio de recebimento ou inadimplências relevantes.
- Estoques: Em dezembro/2021 houve redução de 46%, devido aos ajustes por irrecuperabilidade de insumos do almoxarifado, principalmente de cal virgem adquirida de terceiros que seria utilizada na hidratação.
- Depósitos Judiciais: Em dezembro/2021 houve redução de 80%, devido a perdas com indenizações trabalhistas por processos concluídos ou extintos ao longo do exercício com baixa dos respectivos depósitos judiciais.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

## Análise do Passivo

---

Em 31 de dezembro de 2021, o Passivo da Recuperanda é composto em pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante) com o saldo de R\$ 1.735 mil; pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante) em R\$ 4.169 mil; e pelo Patrimônio Líquido que está negativo em R\$ 1.582 mil e apresenta o passivo a descoberto que ocorrer quando os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

Os créditos em Recuperação Judicial representam 29% do total do endividamento e os saldos com Partes relacionadas representam 30% deste mesmo total.

201



O Patrimônio Líquido está negativo e 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\$ 6.914 mil.

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

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

- Remunerações e encargos sociais: Em dezembro/2021 houve redução de 37% devido a liquidação do décimo terceiro salário e férias.
- Saldo com partes relacionadas (AFAC): Em dezembro/2021 houve aumento de 50% devido ao recebimento de recursos da Controladora para suportar as operações.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022:

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

Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

Imobilizados e Intangíveis: Exceto pela depreciação normal do mês, a composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanece semelhante ao apresentado no período comparativo.



Funcionários: Conforme dados informados no Cadastro Geral de Empregados e Desempregados- CAGED o quadro funcional da empresa pode ser assim resumido:

EMPRESA	Nov	Dez
COBRASCAL	29	28

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

	Cobrascal	
	dez-21	nov-21
A vencer (circulante)	1.235	1.592
Vencidos até 30 dias	49	4
Vencidos de 31 a 90 dias	-	5
Vencidos de 91 a 180 dias	8	3
Vencidos de 181 a 360 dias	1	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>1.293</u>	<u>1.604</u>
Ajuste ao valor recuperável	(34)	(38)
Total	<u><u>1.259</u></u>	<u><u>1.566</u></u>

A Recuperanda, através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, apresenta as mutações do Patrimônio Líquido da Recuperanda no exercício de 2021:





**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**  
**Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020**  
*(Valores expressos em milhares de Reais)*

	Capital social	Reservas de capital	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2020	5.000	41	(3.951)	1.090
Prejuízo do exercício	-	-	(1.757)	(1.757)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	5.000	41	(5.708)	(667)
Aumento de Capital	6.000			6.000
Compenação Reserva de Capital	-	(41)	41	-
Prejuízo do exercício	-	-	(6.915)	(6.915)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	11.000	-	(12.582)	(1.582)

É importante informar que até a data da elaboração deste Relatório Mensal de Atividades, não havia sido finalizada a auditoria nos saldos contábeis de 31/12/2021. Desta maneira, foram considerados o Balancete Contábil apresentado pela Recuperanda através de e-mail datado em 25/02/2022 e Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021 elaborado pelas Recuperandas e disponibilizado por e-mail datado em 16/03/2022.

Outra informação importante se refere aos saldos do exercício de 2020, cujo Parecer dos Auditores Independentes, relativo aos saldos contábeis de 31/12/2020, foi disponibilizado por e-mail em 24/01/2022 e apresentou alterações em relação aos saldos contábeis do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2020 divulgado nos autos. Segue comparativo dos saldos ajustados no Balanço Patrimonial, nota-se que há reclassificações de contas. Não houve alteração na apuração do resultado do exercício de 2020:



ATIVO				PASSIVO			
	31/12/2020				31/12/2020		
	RMA	Auditoria	Ajustes		RMA	Auditoria	Ajustes
<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.429</b>	<b>4.429</b>	<b>-</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>998</b>	<b>4.550</b>	<b>(3.552)</b>
Caixa e equivalentes de caixa	16	16	-	Fornecedores	591	591	-
Clientes	927	927	-	Impostos e contribuições a recolher	56	56	-
Estoques	2.942	2.942	-	Parcelamentos fiscais	91	91	-
Impostos e contribuições a recuperar	472	472	-	Remunerações e encargos sociais	201	201	-
Outros ativos	72	72	-	Outras contas a pagar	59	3.611	(3.552)
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.991</b>	<b>1.991</b>	<b>-</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>6.089</b>	<b>2.537</b>	<b>3.552</b>
Depósitos judiciais	552	552	-	Parcelamentos fiscais	636	636	-
Impostos e contribuições a recuperar	51	51	-	Provisão para contingências	415	415	-
Outros ativos	55	55	-	Saldos com partes relacionados	3.552	-	3.552
Imobilizado	1.310	1.310	-	RJ Recuperação Judicial	1.486	1.486	-
Intangível	23	23	-	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(667)</b>	<b>(667)</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>6.420</b>	<b>6.420</b>	<b>-</b>	Capital social	5.000	5.000	-
				Reservas de capital	41	41	-
				Prejuízos acumulados	(5.708)	(5.708)	-
				<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>6.420</b>	<b>6.420</b>	<b>-</b>

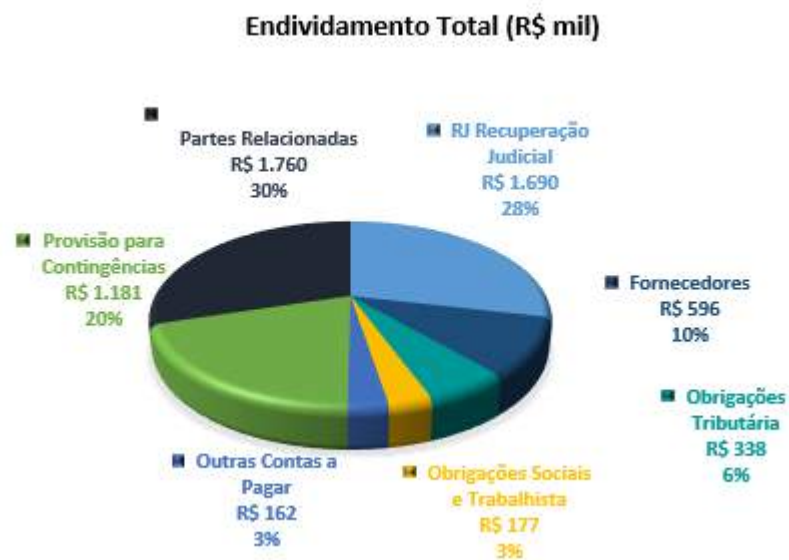


<b>Demonstração do Resultado</b>			
	<b>Acumulado - 31/12/2020</b>		
	<b>RMA</b>	<b>Auditoria</b>	<b>Ajuste</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>9.164</b>	<b>9.164</b>	-
Custos dos Produtos Vendidos	(8.815)	(8.815)	-
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>349</b>	<b>349</b>	-
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>			
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.619)	(1.619)	-
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(404)	(404)	-
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(2.023)</b>	<b>(2.023)</b>	-
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(1.674)</b>	<b>(1.674)</b>	-
Resultado Financeiro	(83)	(83)	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(1.757)</b>	<b>(1.757)</b>	-
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	-	-
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(1.757)</b>	<b>(1.757)</b>	-



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2021, o endividamento da Recuperanda é composto em 30% pelos saldos com Partes Relacionadas; em 29% pelos Créditos em Recuperação Judicial; seguido de 20% pela Provisão para Contingências; 10% pelos Fornecedores; as demais contas a pagar representam 11% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

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

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2021	V%	H%	30/11/2021	V%	31/12/2021	V%	H%	31/12/2020	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>830</b>	<b>100%</b>	<b>-19%</b>	<b>1.021</b>	<b>100%</b>	<b>9.969</b>	<b>100%</b>	<b>9%</b>	<b>9.164</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(651)	-78%	-31%	(947)	-93%	(8.269)	-83%	-6%	(8.815)	-96%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>180</b>	<b>22%</b>	<b>141%</b>	<b>75</b>	<b>7%</b>	<b>1.700</b>	<b>17%</b>	<b>386%</b>	<b>350</b>	<b>4%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(652)	-79%	289%	(168)	-16%	(2.543)	-26%	57%	(1.620)	-18%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(1.362)	-164%	-11977%	11	1%	(6.000)	-60%	17231%	(35)	0%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(2.014)</b>	<b>-243%</b>	<b>1189%</b>	<b>(156)</b>	<b>-15%</b>	<b>(8.543)</b>	<b>-86%</b>	<b>416%</b>	<b>(1.654)</b>	<b>-18%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>321%</b>			<b>108%</b>		<b>169%</b>			<b>114%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(1.834)</b>	<b>-221%</b>	<b>2147%</b>	<b>(82)</b>	<b>-8%</b>	<b>(6.843)</b>	<b>-69%</b>	<b>425%</b>	<b>(1.305)</b>	<b>-14%</b>
Receita financeira	1	0%	-3%	1	0%	15	0%	81%	8	0%
Despesa Financeira	(5)	-1%	-84%	(32)	-3%	(86)	-1%	-5%	(91)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(1.838)</b>	<b>-221%</b>	<b>1542%</b>	<b>(112)</b>	<b>-11%</b>	<b>(6.914)</b>	<b>-69%</b>	<b>398%</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>(1.838)</b>	<b>-221%</b>	<b>1542%</b>	<b>(112)</b>	<b>-11%</b>	<b>(6.914)</b>	<b>-69%</b>	<b>398%</b>	<b>(1.387)</b>	<b>-15%</b>



O Resultado de 31 de dezembro de 2021 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 1.838 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 112 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 6.914 mil, no exercício de 2021.

O Resultado Bruto foi 22% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2021 contra o resultado bruto de 7% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 321% da receita líquida em 31 de dezembro de 2021 contra 108% no mês anterior.

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

- Receita líquida x Custo dos Produtos Vendidos: Em dezembro/2021 foi registrada redução de 19% das receitas de vendas e redução de 31% dos custos dos produtos vendidos, o que ocasionou a apuração de margem bruta de 22% no mês atual. Em dezembro/2021 o faturamento se reduziu com o efeito sazonal desfavorável do período, contudo foi possível melhorar a margem bruta com a utilização de insumos alternativos e reajustes de preços sobre as vendas.

- Despesas administrativas: Em dezembro/2021 houve aumento devido aos reconhecimentos de perdas com indenizações trabalhistas por processos concluídos ou extintos ao longo do exercício.

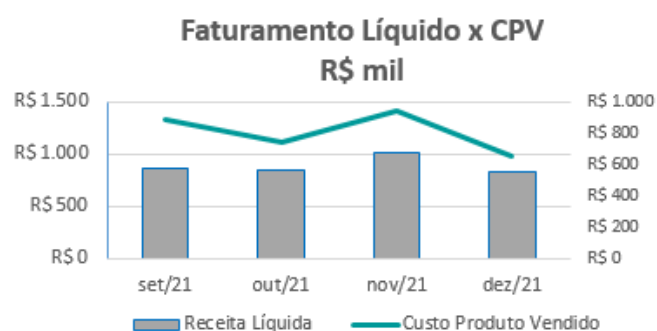
- Outras despesas operacionais: Em dezembro/2021 a conta “outra despesa operacional” registrou ajustes ao valor recuperável de estoques de insumos deteriorados ou fora de especificação para aplicação na produção.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2021”, encaminhado através de e-mail datado em 25/03/2022.

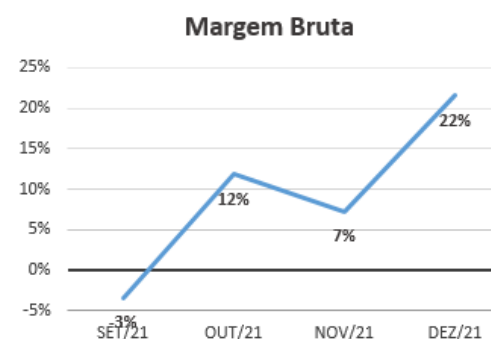


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

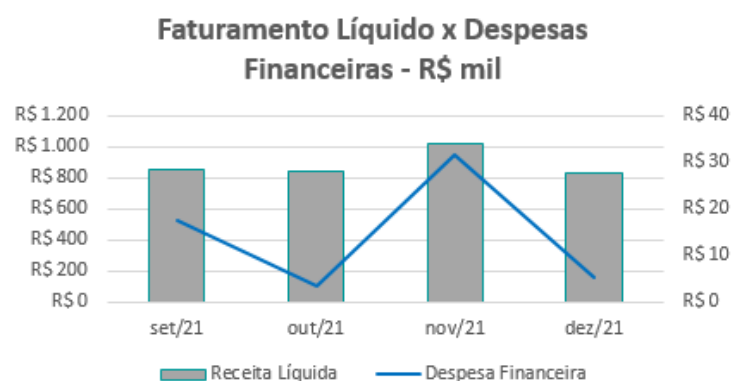
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



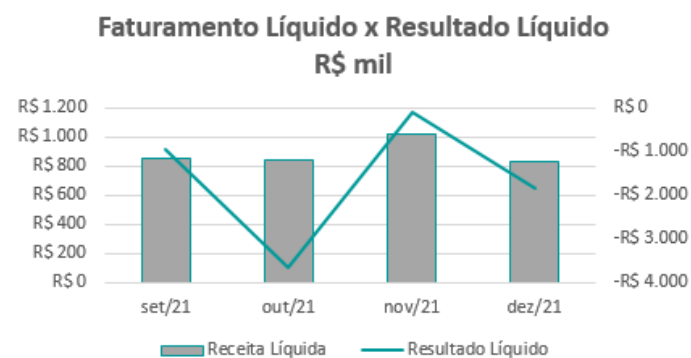
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, exceto em setembro/2021:



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



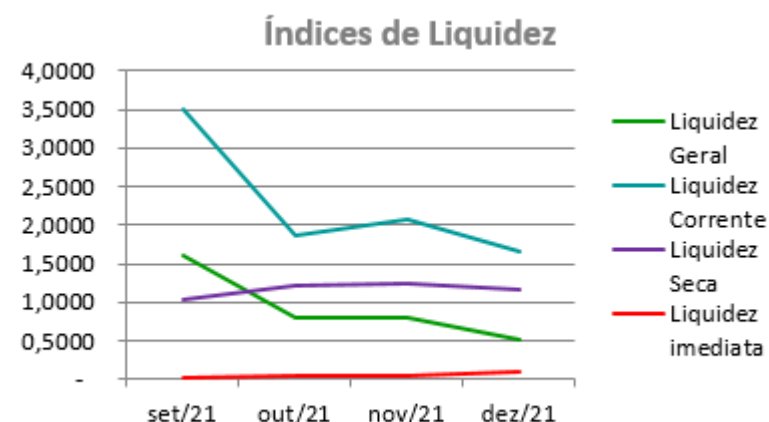
As variações no resultado líquido oscilam alinhados com a evolução da receita líquida mensal, exceto em outubro/2021 devido a registros de despesas pontuais:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Liquidez Geral	1,6073	0,8019	0,8070	0,5103
Liquidez Corrente	3,5136	1,8595	2,0647	1,6460
Liquidez Seca	1,0352	1,2090	1,2307	1,1692
Liquidez imediata	0,0265	0,0553	0,0505	0,0873



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

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

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

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

## ANÁLISE FINANCEIRA

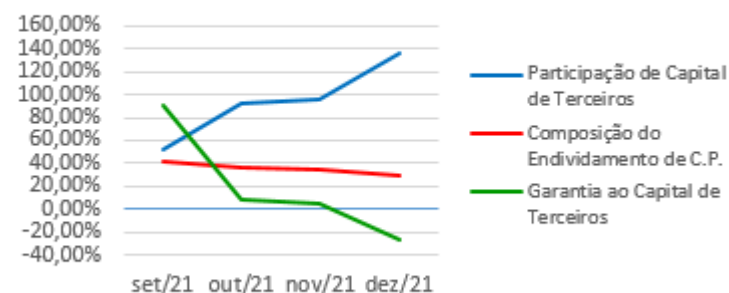




### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/21	out/21	nov/21	dez/21
Participação de Capital de Terceiros	52,58%	92,76%	95,49%	136,59%
Composição do Endividamento de C.P.	41,94%	36,37%	33,79%	29,39%
Garantia ao Capital de Terceiros	90,18%	7,81%	4,73%	-26,79%

### Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

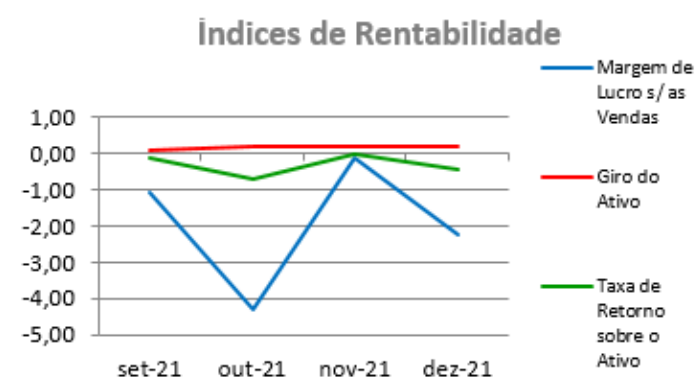
**Garantia ao capital de terceiros** – Indica a proporção entre o Capital Próprio e o Capital de Terceiros, ou seja, demonstra a política de obtenção e aplicação de recursos adotada pela empresa. O resultado indica o comportamento do patrimônio líquido (recursos próprios) em relação ao capital de terceiros.



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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Margem de Lucro s/ as Vendas	-1,10	-4,31	-0,11	-2,21
Giro do Ativo	0,10	0,17	0,18	0,19
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,11	-0,72	-0,02	-0,43



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

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

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

### **ANÁLISE DINÂMICA**

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



NCG – Necessidade de capital de giro = Ativo Operacional - Passivo Operacional

CDG – Capital de Giro = Passivo Não Circulante - Ativo Não Circulante

T – Tesouraria = Ativo Financeiro - Passivo Financeiro

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/11/2021	31/12/2021	30/11/2021	31/12/2021
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.898	1.466		
Passivo não circulante	3.852	2.588		
	<b>1.954</b>	<b>1.121</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	3.696	2.705		
Passivo operacional	1.835	1.735		
	<b>1.861</b>	<b>970</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	93	152		
Passivo financeiro	-	-		
	<b>93</b>	<b>152</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 dezembro de 2021 de R\$ 1.838 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 6.914 mil no exercício de 2021.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com Partes Relacionadas que somam R\$ 1.760 mil e equivalem a 30% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo negativo de R\$ 1.582 mil e demonstra o passivo a descoberto, que ocorre quando os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

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

**Verifica-se que não se encontram provisionadas as parcelas dos honorários da Administração Judicial. Solicita-se as Recuperandas que procedam a contabilização das mesmas.**

### **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

