



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
COBRASCAL INDUSTRIA DE CAL LTDA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO)
MINERACAO PEDRA BONITA LIMITADA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO)
MINERACAO MONTREAL LTDA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO)
PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO)
MINERACAO JOAO PESSOA LTDA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO)
FABRICAL FABRICA DE CAL SA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO)

UNIAO ADMINISTRACAO, PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS S.A (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO)
ICAL INDUSTRIA DE CALCINACAO LTDA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO)
PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDUSTRIA LTDA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO)
USIBRITA LTDA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO)
EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERACAO CALCARIA LTDA (AUTOR)	
	JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) ANA CLAUDIA DE FREITAS REIS E MARTINS (ADVOGADO) YAGO DIAS DE PAULA (ADVOGADO)
MINASBELT CORREIAS INDUSTRIAIS LTDA – EPP (AUTOR)	

Outros participantes	
IPIRANGA PRODUTOS DE PETROLEO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LOYANNA DE ANDRADE MIRANDA MENEZES (ADVOGADO)
EDERSON APARECIDO DE OLIVEIRA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MAGNONES ARAUJO BORGES (ADVOGADO)
ISRAEL SANTANA COSTA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOMARA BATISTA SILVA DE ABREU (ADVOGADO)
GRAZIELLE FONSECA DO AMARAL (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MARCELO PINTO FERREIRA (ADVOGADO)
TANIA REGINA RIBEIRO GAMBOGI (TERCEIRO INTERESSADO)	
	AIUMY FERREIRA DA SILVA (ADVOGADO) JOSE GUSMAO SILVA GONDIM (ADVOGADO) HUGO NOVATO GONDIM (ADVOGADO) FRANCIELE APARECIDA SOUSA PINTO (ADVOGADO)

CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO S.A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO) DEBORA LUCIA NASCIMENTO (ADVOGADO) LEANDRO MANHA ZAMPIER LACERDA (ADVOGADO)
SEIDOR VERITAS SISTEMAS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LUIZ FERNANDO MISCHI CASTIGLIONI (ADVOGADO)
SEQUENCIA ENGENHARIA PROJETOS E MEIO AMBIENTE LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MATHEUS BONACCORSI FERNANDINO (ADVOGADO)
ALIPIO E FILHOS TRANSPORTES LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALEXANDRE EULALIO ALMEIDA PIMENTA DA CUNHA (ADVOGADO) RENATO COSTA LINHARES (ADVOGADO) PEDRO HENRIQUE ALLI VIZZOTTO (ADVOGADO)
MAURO MARCOS DOS SANTOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANTONIO CESAR ALVES MONTEIRO (ADVOGADO)
CARLOS HENRIQUE DE SOUSA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANA CRISTINA BARCELOS DA SILVA (ADVOGADO) TAISA ALEXANDRA MATHIAS (ADVOGADO)
INOCENCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS (ADMINISTRADOR(A) JUDICIAL)	
	DIDIMO INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO) CRISTIENE JULIA GOMES GONCALVES DE PAULA (ADVOGADO) ROGESTON BORGES PEREIRA INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO)
PROCURADORIA GERAL DE JUSTIÇA DE MINAS GERAIS (FISCAL DA LEI)	
MINAS GUSA SIDERURGIA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MARCUS VINICIUS DE SOUSA (ADVOGADO)
CASA NOSSA ALIMENTACAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JUNIO BALDUINO GONCALVES (ADVOGADO)
STE TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PALOMA AIKO KAMACHI (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)
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)

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)	
	VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO) JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO)
ATIVO AMBIENTAL LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MANOEL ALVES PEREIRA (ADVOGADO) CIRO MACHADO (ADVOGADO) TATILA DAYANA DE LANA SOUSA (ADVOGADO) HARLISON SCORTEGAGNI SOARES (ADVOGADO)
COMERCIAL E IMPORTADORA DE PNEUS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CARLOS AUGUSTO TORTORO JUNIOR (ADVOGADO)
ITAU UNIBANCO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO) RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO) GUSTAVO JOSE MENDES TEPEDINO (ADVOGADO)
GAGLIARDI DISTRIBUIDORA DE LUBRIFICANTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOSE HOLANDA NETO (ADVOGADO)
QUANTIQ DISTRIBUIDORA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
AMIL ASSISTÊNCIA MÉDICA INTERNACIONAL S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GUSTAVO GONCALVES GOMES (ADVOGADO) SERGIO MACHADO TERRA (ADVOGADO)
LOJA ELETRICA LIMITADA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANDRE LUIZ LIMA SOARES (ADVOGADO) ANTONIO FERREIRA DA SILVA (ADVOGADO) EULER DE MOURA SOARES FILHO (ADVOGADO) LEONARDO BRUNO DE SOUZA THOME (ADVOGADO) RITA ALCYONE PINTO SOARES (ADVOGADO) ANA FLAVIA SOARES DE MATOS (ADVOGADO)
CENTELHA EQUIPAMENTOS ELETRICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	IVAN SPREAFICO CURBAGE (ADVOGADO)
ODONTOPREV S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANDRE MUNTOREANU MARREY (ADVOGADO)
VIEIRA E RABELO FABRICACAO E MONTAGEM INDUSTRIAL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JADIR VICENTE PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO)
SIDERURGIA SANTO ANTONIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PEDRO HENRIQUE MACHADO SILVEIRA (ADVOGADO) JOSE ANCHIETA DA SILVA (ADVOGADO)
ENERGIA COMERCIO E TRANSPORTES LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	

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

	LAERTE MEYER DE CASTRO ALVES (ADVOGADO)
GEOVERITAS GEOLOGIA E SERVICOS LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FERNANDO ANTONIO GUIMARAES IGNACIO (ADVOGADO)
MUNICÍPIO DE BETIM (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LIVIA DE MELO SOARES BATISTA (ADVOGADO) CYNTHIA APARECIDA ESPALADORI DE BRITO (ADVOGADO)
JOFEGE PAVIMENTACAO E CONSTRUCAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANTONIO DE CARVALHO (ADVOGADO) PEDRO AUGUSTO MUTTON DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FERNANDO DE CARVALHO SILVA (ADVOGADO) CAIO REGAGNIN (ADVOGADO)
INEAR INDUSTRIA DE ENERGIA ALTERNATIVA RENOVAVEL EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ELCIO FONSECA REIS (ADVOGADO) ENRIQUE FONSECA REIS (ADVOGADO)
CP COMERCIAL S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SIMONE CRISTINE DAVEL (ADVOGADO)
TRANS ANDRADE LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DOUGLAS NUNES DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
BANCO DO BRASIL S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ADAIR VICENTE TEIXEIRA FILHO (ADVOGADO) JULIO CESAR LOPES (ADVOGADO) JORGE EDUARDO FURTADO KNOP (ADVOGADO) CAMELIA BELEM GOTELIPE DOS REIS (ADVOGADO) EDVANE ANDRE DA SILVA (ADVOGADO) LARISSA TAVARES PEREZ DURAN (ADVOGADO) ITALO LOPES ALMEIDA (ADVOGADO) JUCELIA MARTINS LIMA (ADVOGADO)
VICTRANS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DOUGLAS NUNES DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
SUN PRODUTOS QUIMICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LEONARDO PEREIRA ROCHA MOREIRA (ADVOGADO) MARCOS GONCALVES SILVA DE URU (ADVOGADO) IRANY GONCALVES DA COSTA (ADVOGADO)
BRASKEM S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
MARTPLAST COMERCIO DE EMBALAGENS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
MUNICIPIO DE CAUCAIA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BRUNO LEITE PINTO (ADVOGADO)
KINROSS BRASIL MINERACAO S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	HELVECIO FRANCO MAIA JUNIOR (ADVOGADO)
PWM TRANSPORTES LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RODRIGO BRAGA DA SILVA (ADVOGADO) DIEGO COSTA BASAIA (ADVOGADO)
RCM MONTAGENS INDUSTRIAIS E SERVICOS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	

	HELICIO LUIZ DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
GUINDASTES RCM LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	HELICIO LUIZ DE OLIVEIRA (ADVOGADO)
COLIN COMERCIO E REPRESENTACOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CARLOS ANTONIO DOS SANTOS (ADVOGADO)
TREVISO BETIM VEICULOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANTONIO ELIAS NAHAS (ADVOGADO) DARILIA RODRIGUES DA SILVA LEITE (ADVOGADO) MARY HELEN QUINTINO COTA BRAGA (ADVOGADO) HERICA DAS GRACAS MARTINS (ADVOGADO)
LOURENA LOCAAO & TRANSPORTES LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOSE AIRTON DE FREITAS (ADVOGADO) MARCELO AUGUSTO FERNANDES (ADVOGADO)
ASSOCIACAO BRASILEIRA DE NORMAS TECNICAS ABNT (TERCEIRO INTERESSADO)	
	TADEU APARECIDO RAGOT (ADVOGADO)
TOTVS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FERNANDO DENIS MARTINS (ADVOGADO)
BRAVO CAMINHOES E EMPREENDIMENTOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LUCAS SIMOES PACHECO DE MIRANDA (ADVOGADO)
LOCAMERICA RENT A CAR S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	EDUARDO VITAL CHAVES (ADVOGADO) RONALDO RAYES (ADVOGADO) MIRIAM CRISTINA DE MORAIS PINTO ALVES HORTA (ADVOGADO) ANA AMELIA RAQUELO (ADVOGADO)
GREBLER ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RAFAEL MOURA CORDEIRO DA SILVA (ADVOGADO) EDUARDO PIAZZAROLI ROCHA MOHALLEM (ADVOGADO) EDUARDO GREBLER (ADVOGADO)
SIMPRESS COMERCIO, LOCAAO E SERVICOS S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FERNANDA MARTIN DEL CAMPO FURLAN (ADVOGADO) PRISCILA BISPO ANDRADE (ADVOGADO)
SAP BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	VLADIMIR OLIVEIRA BORTZ (ADVOGADO)
EQUIPSE COMERCIO DE EPI LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DAVI BATISTA DE MACEDO (ADVOGADO)
ARAPAR LOGISTICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANDRE LEO GELAPE (ADVOGADO)
BY METALS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LAYLA HISSA CHAIN (ADVOGADO) JAMERSON LEON SILVA (ADVOGADO) KAMILA GUIMARAES MAGALHAES BUENO (ADVOGADO) JANCIELE DE PAULA MERQUIADES (ADVOGADO)

JUNTALIT INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ELIANE MAYUMI AMARI (ADVOGADO)
COMPANHIA ENERGETICA DO CEARA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MAXIMIANO AGUIAR CAMARA (ADVOGADO)
GLENIO RODRIGUES - CPF 035.353.966-03 - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JADIR VICENTE PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO)
VIVIAN DO CARMO CALDAS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO)
ORNAN CARLOS FERNANDES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO)
CPX DISTRIBUIDORA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SIMONE CRISTINE DAVEL (ADVOGADO)
MILCES ALMEIDA CALDAS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO)
ARIVANY CALDAS OTAVIANO ANDRADE (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO)
WALLACE ALMEIDA CALDAS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GUSTAVO CESAR SOUZA NASCIMENTO (ADVOGADO)
PRESMONTEC EIRELI - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	HEGON REGIS RODRIGUES (ADVOGADO)
QUALITECNICA COMERCIO E SERVICOS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANDERSON MORAES PORTES DE OLIVEIRA (ADVOGADO) GABRIELLE CRISTINE GOMES LIMA RIBEIRO ROSMANINHO (ADVOGADO)
JOSE RAMALHO GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DAVI AMADOR SANTOS LIMA (ADVOGADO) LEONARDO SALIM BORTOLINI FERES (ADVOGADO)
MARAJÓ COMERCIO E TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CICERO PEREIRA DE LACERDA NETO (ADVOGADO)
GRANSENA EXPORTACAO E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RENATA MARTINS GOMES (ADVOGADO)
MLM ACIONAMENTOS E AUTOMACAO ELETRICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BERNARDO LEANDRO BRACHER E SILVA (ADVOGADO) FELIPPE FIGUEIREDO DINIZ (ADVOGADO) THAIS DE FREITAS CARNEIRO (ADVOGADO)
MOMBAK COMUNICACAO ESTRATEGICA - EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BERNARDO LEANDRO BRACHER E SILVA (ADVOGADO) FELIPPE FIGUEIREDO DINIZ (ADVOGADO)
PUR EQUIPAMENTOS INDUSTRIAIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RAFAELLA HALLACK LANZIOTTI (ADVOGADO)

MAGNESITA REFRATARIOS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CARLOS DAVID ALBUQUERQUE BRAGA (ADVOGADO) GABRIEL SEIJO LEAL DE FIGUEIREDO (ADVOGADO) LUIZ PHILIFE NARDY NASCIMENTO (ADVOGADO)
JORGE NUNES PINHEIRO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PATRICIA MACHADO DIDONE (ADVOGADO)
MARIA EGICELIA NUNES TEIXEIRA CASTRO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PATRICIA MACHADO DIDONE (ADVOGADO)
ILIO TELES DE MAGALHAES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PATRICIA MACHADO DIDONE (ADVOGADO)
CARDAN MINAS INDUSTRIA E COMERCIO DE AUTO PECAS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO) SAMANTHA BRAGA PEREIRA (ADVOGADO)
CTR- COMERCIO E TRANSPORTE DE RESIDUOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PEDRO GERALDES (ADVOGADO)
BRAMEM INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CLEITON ANDERSON ALMEIDA SILVA (ADVOGADO)
ENGEQUISA ENGENHARIA QUIMICA, SANITARIA E AMBIENTAL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CARLOS ANTONIO DOS SANTOS (ADVOGADO)
ACOTELAS INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANDERSON MALAB BARBOSA DO NASCIMENTO (ADVOGADO) FABRIZIO MARTINS RIBEIRO (ADVOGADO) SERGIO DE SOUSA MAIA (ADVOGADO)
QUIMIS APARELHOS CIENTIFICOS LIMITADA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANTONIO DE MORAIS (ADVOGADO)
MAQUINAS FURLAN LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DANIELA GULLO DE CASTRO MELLO (ADVOGADO)
SUPRICEL LOGISTICA LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	VITOR CAMARGO SAMPAIO (ADVOGADO)
CEQUIP IMPORTACAO E COM LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANTONIO ROQUE DE ALBUQUERQUE JUNIOR (ADVOGADO)
DETRONIX INDUSTRIA ELETRONICA LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PAULO ROBERTO MASCARELLO GRAFF (ADVOGADO)
SGS DO BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LEANDRO MARCANTONIO (ADVOGADO)
MOVEX MOVIMENTACAO DE MATERIAIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO) JANAINA PACHECO GOMES (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)
CEMIG DISTRIBUICAO S.A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO) DEBORA LUCIA NASCIMENTO (ADVOGADO) LEANDRO MANHA ZAMPIER LACERDA (ADVOGADO)
SOMAR PECAS DIESEL - EIRELI - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MARINA GIOVANARDI MASCARENHAS (ADVOGADO) MOANA PAPINI REIS FURLETTI (ADVOGADO)
CEMIG GERACAO TRES MARIAS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO) DEBORA LUCIA NASCIMENTO (ADVOGADO) LEANDRO MANHA ZAMPIER LACERDA (ADVOGADO)
RUTKOSKI & CAVALCANTE SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOSE ROBERTO RUTKOSKI (ADVOGADO) ANDRESA APPOLINARIO NEVES (ADVOGADO)
FIRST CONSULTORIA E ASSESSORIA EMPRESARIAL S/C LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOSE ROBERTO RUTKOSKI (ADVOGADO) ANDRESA APPOLINARIO NEVES (ADVOGADO)
TRUJILLO & TOLEDO ADVOGADOS ASSOCIADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	IVY TRUJILLO DE ALMEIDA RODRIGUEZ E RODRIGUES (ADVOGADO) CAMILA DE SOUZA TOLEDO (ADVOGADO)
FUNCIONAL SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO) JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO)
FUNCIONAL SEGURANCA CORPORATIVA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO) JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO)
KALENBORN DO BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FERNANDO FERREIRA GONCALVES DE SOUZA (ADVOGADO)
CRISTIANO CATEB SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FABIANO ROBERT DE SOUSA (ADVOGADO) CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO)
JS DISTRIBUIDORA DE PECAS S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DOUGLAS MARTINHO ARRAES VILELA (ADVOGADO)
FERTRAN TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO) FABIANO ROBERT DE SOUSA (ADVOGADO)

D'GRANEL TRANSPORTES E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FABIANO ROBERT DE SOUSA (ADVOGADO) CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO) SAMANTHA BRAGA PEREIRA (ADVOGADO)
LOCALIZA RENT A CAR SA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	IGOR MACIEL ANTUNES (ADVOGADO) ANDREI BASTOS SOKOLOWSKI (ADVOGADO) JESSICA RAYANIE CARNEIRO (ADVOGADO)
TELEFONICA BRASIL S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FLAVIA NEVES NOU DE BRITO (ADVOGADO)
CORDEIRO COMERCIO DE MOINHA LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LARISSA SILVA MARTINS (ADVOGADO)
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BARBARA CLETO DE CARVALHO BALDEZ (ADVOGADO) ANA PAULA GONCALVES DA SILVA (ADVOGADO) BRUNO RODRIGO UBALDINO ABREU (ADVOGADO)
IBQ - INDUSTRIAS QUIMICAS S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RAFAEL BICCA MACHADO (ADVOGADO) LUCIANO BENETTI TIMM (ADVOGADO)
COMPANHIA DE ELETRICIDADE DO ESTADO DA BAHIA COELBA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	UMBERTO LUCAS DE OLIVEIRA FILHO (ADVOGADO)
SOLVI PRODUCAO IMP. E EXP. DE INSUMOS INDUSTRIAIS LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JANCIELE DE PAULA MERQUIADES (ADVOGADO) KAMILA GUIMARAES MAGALHAES BUENO (ADVOGADO) JAMERSON LEON SILVA (ADVOGADO)
BORPAC COMERCIO, IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GILVAR DE PINHO TAVARES (ADVOGADO) ROBERTO RODRIGUES PEREIRA JUNIOR (ADVOGADO) PAULO PACHECO DE MEDEIROS NETO (ADVOGADO) IGOR FARNESE FIGUEIREDO FRANCO (ADVOGADO)
FURTADO, PRAGMACIO FILHO E ADVOGADOS ASSOCIADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO)
BANCO BRADESCO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO) GUSTAVO JOSE MENDES TEPEDINO (ADVOGADO) MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO)
MINAS CAL LOGISTICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO)
WJR PARTICIPACOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MIGUEL ROCHA NASSER HISSA (ADVOGADO) RODRIGO MACEDO DE CARVALHO (ADVOGADO) RUI BARROS LEAL FARIAS (ADVOGADO) LUIS NANKRAN ROSA DIAS (ADVOGADO) PEDRO FRANCO MOURAO (ADVOGADO) RODRIGO PINHEIRO BARBOSA (ADVOGADO)

FABRICADORA DE BOMBAS INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LORIZA GEJAO RAYMUNDO (ADVOGADO) CARLOS EDUARDO PICONE GAZZETTA (ADVOGADO) CHRISTIAN ROGER KLITZKE (ADVOGADO) FABIOLA BARCELLOS HILARIO RODRIGUES (ADVOGADO) MARCIA MARIZA CIOLDIN (ADVOGADO)
HIDROCARBONETOS IMPORT LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MURILO MARQUES GONTIJO (ADVOGADO) JOAO PAULO FERNANDES DA SILVA (ADVOGADO) VINICIUS JOSE MARQUES GONTIJO (ADVOGADO) ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO)
BRASIMOL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	YAGO AZEVEDO (ADVOGADO)
LUCIO PENTAGNA GUIMARAES NETO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO) ANGELO PETERSEN FERREIRA (ADVOGADO)
P. PEIXOTO PENA COMERCIO E TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO)
BRASPRESS TRANSPORTES URGENTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	HERIK ALVES DE AZEVEDO (ADVOGADO)
LEONARDO PENTAGNA GUIMARAES PEDRAS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO) ANGELO PETERSEN FERREIRA (ADVOGADO)
TEREZA DA GAMA GUIMARAES PAES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO) PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO)
EDUARDO PENTAGNA GUIMARAES PEDRAS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO) ANGELO PETERSEN FERREIRA (ADVOGADO)
CARBOBRAS COMERCIO DE COMBUSTIVEIS SOLIDOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO)
ADRIANA GAMA GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO) PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO)
LUCIANA DA GAMA GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO)	

	THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO) PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO)
IGNEZ DA GAMA GUIMARAES RAMALHO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	OTAVIO VIEIRA BARBI (ADVOGADO)
TRANSPORTES PESADOS MINAS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JORGE MOISES JUNIOR (ADVOGADO)
AQUAGEO PROJETOS E PERFURACOES LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DANIEL FARIAS HOLANDA (ADVOGADO) RAFAEL DOS REIS FERREIRA (ADVOGADO)
EMPRESA BRASILEIRA DE CORREIOS E TELEGRAFOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	NADJA DA FONSECA BARROS DE CARVALHO (ADVOGADO)
SUELI BARBOSA DE ARAUJO CPF 985.204.746-91 - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MARCELA CASTRO CRUZ (ADVOGADO) ALISSON HELENO DA COSTA SILVA (ADVOGADO) MARCIO BRUNO CASTRO CRUZ (ADVOGADO)
TRANSPORTE SAGRADO CORACAO DE JESUS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CECILIA ELIZABETH PORTO MORENO (ADVOGADO)
PORTO MORENO ADVOGADOS ASSOCIADOS - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
VIANA & MATOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CECILIA ELIZABETH PORTO MORENO (ADVOGADO)
ICONIC LUBRIFICANTES S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LOYANNA DE ANDRADE MIRANDA MENEZES (ADVOGADO)
ANDRE LEONARDO COUTO - SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANDRE LEONARDO DE ARAUJO COUTO (ADVOGADO)
AM & A LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	EUNYCE DE MIRANDA GUEDES (ADVOGADO) LEONARDO JACKSON RODRIGUES (ADVOGADO) GRAZIELLE DA SILVA SAMPAIO (ADVOGADO)
TDR SERVICOS EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO)	
	SERGIO DE PAULA E SILVA JUNIOR (ADVOGADO) BERNARDO GABRIEL BARBOSA DE SOUSA (ADVOGADO) ANDRESSA SANTANA HENRIQUE (ADVOGADO) COTIGUARA ALVES DA COSTA (ADVOGADO) ALEXANDRE MAGELA SILVA (ADVOGADO)
ENG TURBO LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PRISCILA LOPES GOMES (ADVOGADO)
TDR INDUSTRIAL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	

	SERGIO DE PAULA E SILVA JUNIOR (ADVOGADO) ANDRESSA SANTANA HENRIQUE (ADVOGADO) BERNARDO GABRIEL BARBOSA DE SOUSA (ADVOGADO) ALEXANDRE MAGELA SILVA (ADVOGADO) COTIGUARA ALVES DA COSTA (ADVOGADO)
PRONTO CONSTRUCOES E TERRAPLENAGEM LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CLEIDSON JORGE CORREIA PINO COSTA (ADVOGADO)
SOTREQ S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DANIEL AUGUSTO DE MORAIS URBANO (ADVOGADO) LUDMILA KAREN DE MIRANDA (ADVOGADO)
BETIMAQ - TRATORES, PECAS E SERVICOS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CHARLES FERNANDO VIEIRA DA SILVA (ADVOGADO) KASSIM SCHNEIDER RASLAN (ADVOGADO) GIOVANNI CAMARA DE MORAIS (ADVOGADO)
ALTAMEC INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - MATRIZ (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JORGE ALAIDE FIGUEIREDO (ADVOGADO)
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO) GUSTAVO JOSE MENDES TEPEDINO (ADVOGADO) MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO)
FEIROUZ NAIM FINIANOS - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CICERO ASSUNCAO (ADVOGADO) THEREZE NAIM FINIANOS (ADVOGADO)
RAIMUNDO NONATO DE OLIVEIRA DIAS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RODRIGO DOURADO DUARTE (ADVOGADO) FELIPE DOURADO LAGES (ADVOGADO)
ROLIMAC ROLAMENTOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RAFAEL DE LACERDA CAMPOS (ADVOGADO) FABIANA DINIZ ALVES (ADVOGADO)
MMH TRANSPORTES DE CARGAS EIRELI - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FABIANO AUGUSTO DA SILVA (ADVOGADO)
SONDA PROCWORK INFORMATICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	DENNIS OLIMPIO SILVA (ADVOGADO) FERNANDO NIMER TERRABUIO (ADVOGADO)
RETIFICADORA WILSON MARTINI LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	VERA PAIXAO DE RESENDE (ADVOGADO) WENDEL DE MORAIS (ADVOGADO) RENATO SANTOS SEPTIMIO (ADVOGADO)
MIGUEL HENRIQUE SOUSA BEIRIGO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO)
LEONEL GARCIA BRITO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ANGELINA ROBERTA TEIXEIRA SOARES PRACA (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)
JOSE CLAUDIO CASTORINO 41438710682 (TERCEIRO INTERESSADO)	PAULO CESAR DA COSTA (ADVOGADO)
SERGIO DE SA (TERCEIRO INTERESSADO)	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO)
LUBRIVILA DISTRIBUIDOR E SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	JOVINO PEREIRA DE BRITO JUNIOR (ADVOGADO)
SEMIR JOSE CORREIA (TERCEIRO INTERESSADO)	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO)
MINERACAO CALCIOLANDIA LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	HUDSON VINICIUS MONTEIRO SILVA (ADVOGADO)
A C LEITE - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	ADSON RAUL MAGALHAES DE ALMEIDA (ADVOGADO)
FEDERACAO DOS TRABALHADORES NAS INDUSTRIAS DA CONSTRUCAO E DO IMOBILIARIO DO ESTADO DE MINAS GERAIS (TERCEIRO INTERESSADO)	OSMAR RODRIGUES JEBER GUSMAO (ADVOGADO) THAMIRES FERNANDES DA SILVA (ADVOGADO)
CARLOS ALBERTO DE ARAUJO - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	RAFAEL PEREIRA SOARES (ADVOGADO)
CARLOS ALBERTO DE ARAUJO (TERCEIRO INTERESSADO)	RAFAEL PEREIRA SOARES (ADVOGADO)
UNIK S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	BRUNO FABBRI BARELLI (ADVOGADO)
ITATIBA MINERACAO E CONSTRUCAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	JERONIMO DE ABREU JUNIOR (ADVOGADO) RAFAEL DE ALMEIDA ABREU (ADVOGADO)
INDUSTRIA E COMERCIO DE GAXETAS E ANEIS 230 LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	VITOR KRIKOR GUEOGJIAN (ADVOGADO) ARTUR RICARDO RATC (ADVOGADO)
SERGIO MARCIO PEIXOTO (TERCEIRO INTERESSADO)	LOURIVAL VICENTE DA CRUZ (ADVOGADO)
TIM S/A (TERCEIRO INTERESSADO)	ANTONIO RODRIGO SANT ANA (ADVOGADO)
SERVICO SOCIAL DA INDUSTRIA - SESI (TERCEIRO INTERESSADO)	WEDERSON ADVINCULA SIQUEIRA (ADVOGADO) MATEUS DE MOURA LIMA GOMES (ADVOGADO)
FORNAC LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	

	ROBERTA PARREIRAS MORAIS (ADVOGADO) RENATA ALTIVO DELLARETTI (ADVOGADO) TIAGO DONIZETE SILVA (ADVOGADO) ALLYSSON PEREIRA CAMPOS (ADVOGADO)
MARCELO BRAGA PONTES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO)
ACOPAIVA TUBOS E PERFIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	IGOR BARBOSA DE FREITAS (ADVOGADO)
JOAQUIM RONALDO PONTES (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO)
TELEMAR NORTE LESTE S/A. - EM RECUPERACAO JUDICIAL (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FLAVIA NEVES NOU DE BRITO (ADVOGADO)
TB TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JOAO RAFAEL DE FARIAS FURTADO (ADVOGADO)
MOINHA DIVINOPOLIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FERNANDO LUIZ GREGORIO (ADVOGADO)
CONSULTANTS GESTAO EMPRESARIAL LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PATRICIA XAVIER (ADVOGADO) CRISLAINE CLARO DOS SANTOS (ADVOGADO) REINALDO DE MELLO (ADVOGADO)
TWIN INVESTIMENTOS E SERVICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	GRAZZIANO MANOEL FIGUEIREDO CEARA (ADVOGADO) MARCIO VALFREDO BESSA (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)
MINISTERIO DA FAZENDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
SERASA S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	ALEXANDRA SILVA MALTA (ADVOGADO)
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS ATACADO - NAO PADRONIZADO (TERCEIRO INTERESSADO)	
	MILENA DONATO OLIVA (ADVOGADO) RENAN SOARES CORTAZIO (ADVOGADO)
MINAS CAL LOGISTICA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	AMADEU PEDERSOLI NETO (ADVOGADO)
JOSE SANTOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LINDINALVA ALICE LARANJEIRA (ADVOGADO)
DINASER INDUSTRIA, COMERCIO E SERVICOS LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	BRUNA CARLA 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)		
AFS GAMA LOCAÇÃO E SERVIÇOS LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)			
	SILVANA FORTES DA SILVEIRA (ADVOGADO) ROGERIO FORTES DA SILVEIRA (ADVOGADO)		
METROPOLITAN LIFE SEGUROS E PREVIDENCIA PRIVADA SA (TERCEIRO INTERESSADO)			
	EDUARDO CHALFIN (ADVOGADO)		
Documentos			
Id.	Data da Assinatura	Documento	Tipo
9705949025	24/01/2023 17:03	RMA Outubro 2022	Documento de Comprovação

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5001608-50.2019.8.13.0290

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DAS
RECUPERANDAS
OUTUBRO/2022**

**GRUPO
ICAL**



Vespasiano, 22 de dezembro de 2022.

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

Em atendimento à norma inserta nas alíneas “a” e “c”, do artigo 22, da Lei 11.101/05, a Administradora Judicial, Inocência de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Dídimio Inocência de Paula, auxiliado pela Perita nomeada judicialmente, Dra. Juliana Conrado Paschoal, vem, à Presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas, **relativo ao mês de Outubro/2022**, 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,

DIDIMO
INOCENCIO DE
PAULA:002087
87615

Assinado de forma
digital por DIDIMO
INOCENCIO DE
PAULA:00208787615
Dados: 2023.01.24
16:16:21 -03'00'

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimio Inocência de Paula
OAB/MG 26.226

2



SUMÁRIO

INTRODUÇÃO	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL	8
HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS.....	9
ESTRUTURA SOCIETÁRIA	12
ATIVOS DO GRUPO ICAL.....	17
ENDIVIDAMENTO	18
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.	19
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.	33
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.	45
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.	57
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.	67
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA.	79
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.	91
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.	103
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	113
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.....	126
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.	139



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 da 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.

4



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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

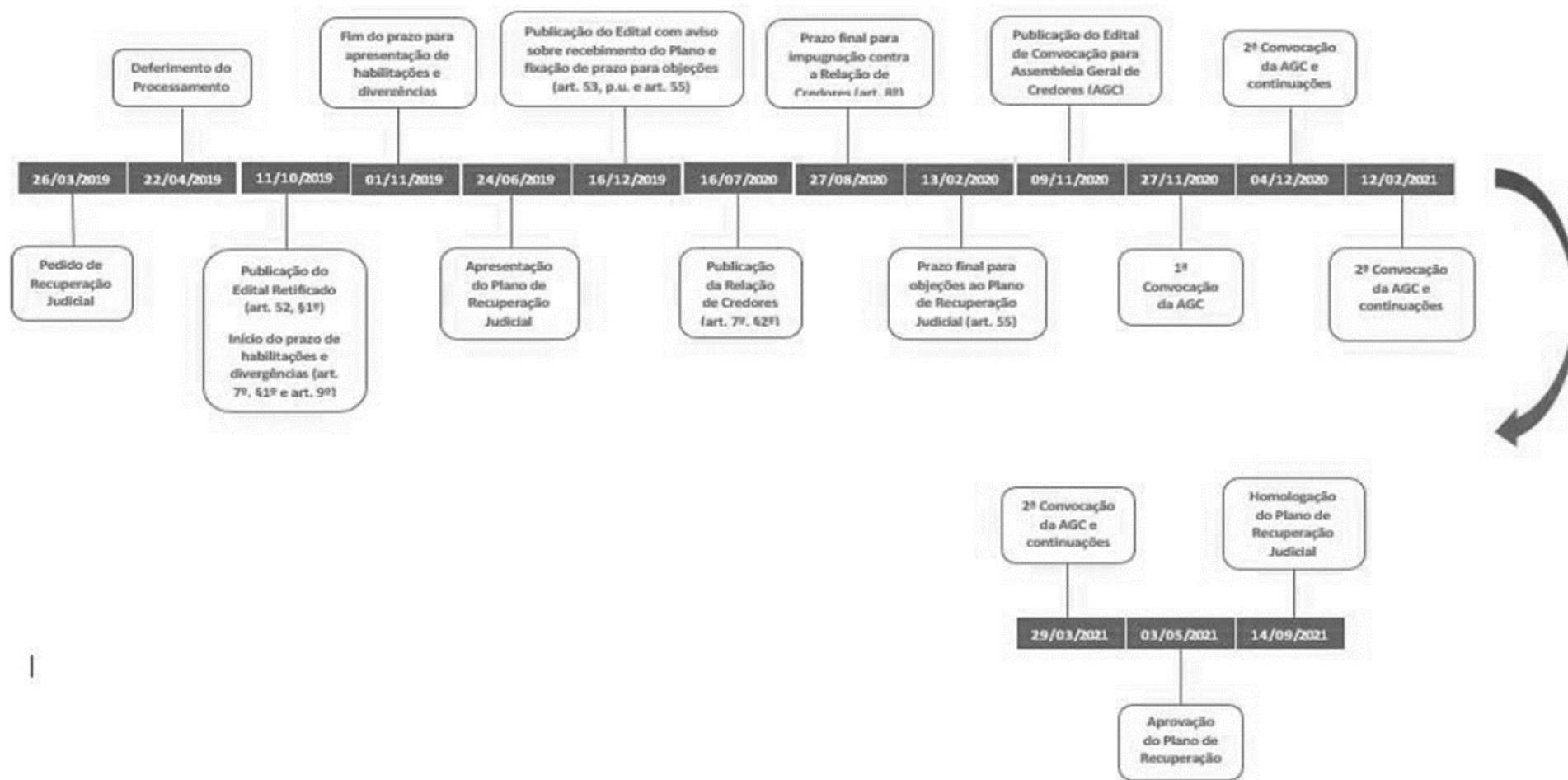
Já no dia 14/09/2021, sob o ID nº 5697178020, foi proferida decisão homologando o PRJ em todos os seus termos, aprovado pela AGC de 03/05/2021, para que produza os seus jurídicos e legais efeitos, e, com fulcro no art. 58 da Lei nº 11.101/2005, concedendo a recuperação judicial às empresas ICAL INDÚSTRIA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

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

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



RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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



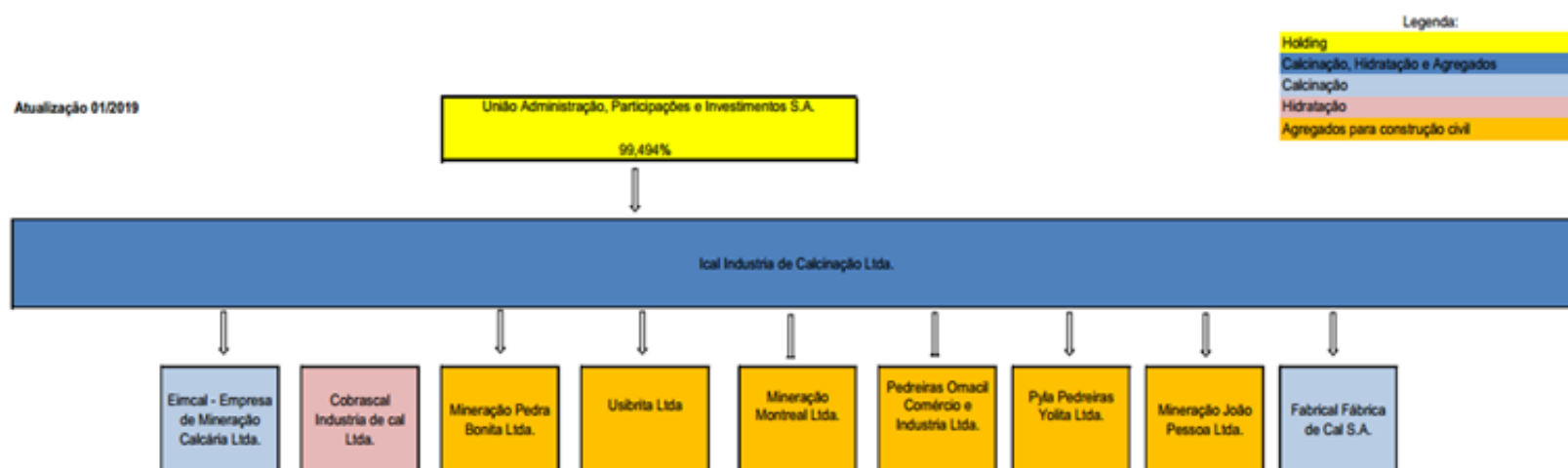
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como corretivo de solos, a prestação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

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



ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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



Através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, 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 Calcinação Ltda.	Direta	99,494%	Cal e calcário
Cobrascal Indústria de Cal Ltda.	Indireta	100,000%	Cal hidratada
Ical Imóveis Ltda.	Indireta	99,994%	Venda de imóveis
Eimcal Empresa Industrial de Mineração Calcária Ltda.	Indireta	99,998%	Cal e calcário
Mineração Pedra Bonita Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Calcário
Usibrita Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Mineração Montreal Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Pedreiras Omacil Ind. Com. Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Pyla Pedreira Yolita Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Mineração João Pessoa Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Fabrical Fábrica de Cal S.A.	Indireta	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%	459.246	834.150,60	3.367.950,30	4.202.100,90	2,3789600%
4 Letícia 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 Ludiana da Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.072	2	2,8889000%	459.238	834.150,60	3.367.877,10	4.202.027,70	2,3789100%
7 Lucio Pentagna Guimarães Neto	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
8 Leonardo Pentagna Guimarães Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
9 Eduardo Pentagna Guimarães Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
10 Paula da Gama Guimarães Ramalho	213.687	3,2556700%	176.470	0	1,3850600%	390.157	1.955.236,05	1.614.700,50	3.569.936,55	2,0210700%
11 Daniel da Gama Guimarães Ramalho	213.687	3,2556700%	176.469	0	1,3850500%	390.156	1.955.236,05	1.614.691,35	3.569.927,40	2,0210600%
12 Flavio da Gama Guimarães Ramalho	213.686	3,2556500%	176.471	0	1,3850700%	390.157	1.955.226,90	1.614.709,65	3.569.936,55	2,0210700%
13 Thiago Guimarães Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
14 Gabriel Guimarães Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
15 Maria Tereza Guimarães Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
16 Vicente Fortini Toscano Filho	0	0,0000000%	1	0	0,0000100%	1	0,00	9,15	9,15	0,0000100%
	8.683.637	100%	12.740.870	10	100%	18.804.517	60.068.388,55	118.579.887,00	178.638.330,55	100%

A composição do capital social das demais empresas do grupo é apresentada pelas Recuperandas através dos Relatórios das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, 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%
	520.630	356.596	100%	520.630	356.596	100%

- 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%
	1.329	733	2.062	116.503	100,00%	550	450	1.000	56.500	100,00%

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
Ignês 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%
Ignês 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:

	31/12/2021			31/12/2020		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção Ltda. União Adm.	32.129	32.129	100,00%	32.129	32.129	100,00%
Participação e Invest. S/A	1	1	0,00%	1	1	0,00%
	<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:

	31/12/2021			31/12/2020		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinção	13.999	13.999	100,0%	13.999	13.999	100,0%
União Adm. Participação e Invest. S/A	1	1	0,0%	1	1	0,0%
	<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%
	15.000	15.000.000	100%	15.000	15.000.000	100%

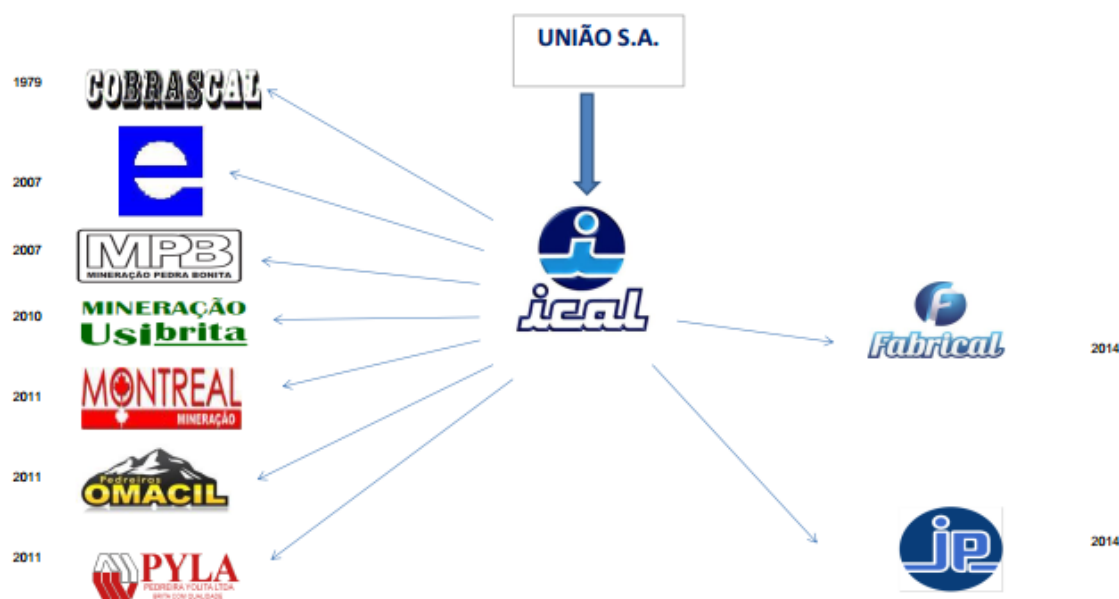
- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

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%
	11.215	7.476.620	100%	1.500	1.000.000	100%

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 31/10/2022, os ativos do Grupo ICAL consolidados são constituídos em 87% 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	226.478	3.459	4.413	3	5.413	3.900	9.269	7	18.742	27.146	586	299.417	13%
Ativo Não Circulante	1.174.634	26.588	11.275	339.599	19.518	19.155	37.725	6.990	194.056	100.139	1.268	1.930.946	87%
TOTAL	1.401.112	30.047	15.688	339.602	24.931	23.054	46.994	6.997	212.798	127.284	1.855	2.230.363	100%

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 31/10/2022:

Ativo Não Circulante (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado	Percentual
Adiantamentos futuros para aumento do capital	14.721	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.721	1%
Estoques	4.196	194	331	-	-	-	-	-	-	-	-	4.722	0%
Depósitos judiciais	7.752	307	616	510	6	152	417	-	60	1.063	108	10.990	1%
Impostos e contribuições a recuperar	8.884	-	-	-	54	-	-	-	-	1.660	33	10.630	1%
Saldos a receber com partes relacionadas	15.553	-	-	1.047	14.350	-	60	989	7.761	33.039	-	72.800	4%
Outros Ativos	3.387	-	-	-	0	-	-	-	0	8	-	3.395	0%
Propriedades para investimentos	285.169	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	285.169	15%
Investimentos	355.607	-	-	338.042	-	-	-	-	-	0	-	693.649	36%
Imobilizado	453.570	23.764	10.287	-	5.071	18.970	37.047	2.278	136.027	42.960	974	730.949	38%
Intangível	25.796	2.323	41	-	36	33	201	3.723	50.208	21.411	153	103.922	5%
TOTAL	1.174.634	26.588	11.275	339.599	19.518	19.155	37.725	6.990	194.056	100.139	1.268	1.930.946	100%

Maiores comentários sobre o Ativo das Recuperandas foram efetuados no Relatório Mensal de Atividades de Dezembro/2021.



ENDIVIDAMENTO

O Endividamento total das Recuperandas consolidado é composto principalmente em 70% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 8% pelas Obrigações Tributárias, em 2% pelas Obrigações com Partes Relacionadas e em 20% por outras obrigações.

Endividamento (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	-	-	R\$ 0	-	-	-	-	-	R\$ 0
Fornecedores	R\$ 67.334	R\$ 719	R\$ 482	-	-	R\$ 418	R\$ 2.538	-	R\$ 3.810	R\$ 2.875	R\$ 10	R\$ 78.186
Obrigações Tributárias	R\$ 60.495	R\$ 1.230	R\$ 5.325	R\$ 0	-	R\$ 5.197	R\$ 6.200	R\$ 4	R\$ 3.257	R\$ 21.775	R\$ 203	R\$ 103.687
Obrigações com partes relacionadas	-	R\$ 1.423	R\$ 1.782	R\$ 15.553	-	R\$ 8.936	R\$ -	R\$ 132	-	-	R\$ 2.577	R\$ 30.403
Obrigações Sociais e Trabalhistas	R\$ 10.910	R\$ 583	R\$ 551	-	-	R\$ 453	R\$ 697	-	R\$ 1.048	R\$ 1.622	R\$ 9	R\$ 15.872
Outras Contas a Pagar	R\$ 112.190	R\$ 189	R\$ 450	-	772	R\$ 52	R\$ 555	-	R\$ 1.037	R\$ 808	R\$ 7	R\$ 116.060
Provisão para Contingências	R\$ 8.589	-	-	R\$ 156	R\$ 3.776	R\$ 127	R\$ 376	R\$ 727	R\$ 52	R\$ 185	R\$ 1.181	R\$ 15.170
RJ Recuperação Judicial	R\$ 790.392	R\$ 721	R\$ 374	R\$ 35	181	R\$ 1.324	R\$ 1.491	R\$ 173	R\$ 158.550	R\$ 6.202	R\$ 1.455	R\$ 960.899
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	R\$ 11.443	-	-	R\$ 38.593	-	-	-	-	-	-	-	R\$ 50.036
TOTAL	R\$ 1.061.353	R\$ 4.864	R\$ 8.964	R\$ 54.337	R\$ 4.730	R\$ 16.507	R\$ 11.857	R\$ 1.036	R\$ 167.754	R\$ 33.469	R\$ 5.443	R\$ 1.370.313



Maiores comentários sobre o Endividamento das Recuperandas foram efetuados no Relatório Mensal de Atividades de Dezembro/2021.



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 31 de outubro de 2022 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%		31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%
CIRCULANTE	226.478	16%	1%	223.990	16%	CIRCULANTE	170.684	12%	0%	171.458	12%
Caixa e equivalentes de caixa	1.279	0%	21%	1.059	0%	Fornecedores	67.334	5%	0%	67.640	5%
Instrumentos financeiros	715	0%	0%	715	0%	Impostos e Contribuições a Recolher	5.288	0%	0%	5.278	0%
Clientes	57.039	4%	28%	44.472	3%	Parcelamentos fiscais	25.777	2%	-5%	27.050	2%
Estoques	108.104	8%	-9%	118.421	9%	Remunerações e encargos sociais	10.910	1%	10%	9.942	1%
Impostos e contribuições a recuperar	59.141	4%	0%	58.963	4%	RJ Recuperação Judicial	1.116	0%	-21%	1.408	0%
Outros ativos	200	0%	-45%	361	0%	Outros Passivos Circulantes - Credores	11.443	1%	0%	11.431	1%
						Outras contas a pagar	48.817	3%	0%	48.708	4%
NÃO CIRCULANTE	1.174.634	84%	2%	1.156.864	84%	NÃO CIRCULANTE	890.668	64%	0%	887.479	64%
Adiantamentos futuros para aumento do capital	14.721	1%	-1%	14.827	1%	Parcelamentos fiscais	25.351	2%	-3%	26.062	2%
Depósitos Judiciais	7.752	1%	0%	7.749	1%	Provisão para contingências	8.589	1%	0%	8.592	1%
Impostos e contribuições a recuperar	8.884	1%	9%	8.118	1%	Partes Relacionadas	63.373	5%	6%	59.559	4%
Estoques	4.196	0%	0%	4.196	0%	RJ Recuperação Judicial	789.276	56%	0%	789.188	57%
Saldos a receber com partes relacionadas	15.553	1%	0%	15.523	1%	IRPJ/CSLL Diferidos Líquidos	4.079	0%	0%	4.079	0%
Outros Ativos	3.387	0%	0%	3.387	0%						
Propriedades para investimentos	285.169	20%	0%	285.169	21%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	339.760	24%	6%	321.917	23%
Investimentos	355.607	25%	4%	342.137	25%	Capital social	520.630	37%	0%	520.630	38%
Imobilizado	453.570	32%	1%	449.949	33%	Reserva de avaliação patrimonial	65.347	5%	0%	65.347	5%
Intangível	25.796	2%	0%	25.808	2%	Resultados Abrangentes	(14.440)	-1%	0%	(14.440)	-1%
						Prejuízos acumulados	(311.310)	-22%	0%	(311.310)	-23%
						Resultado do exercício	79.533	6%	29%	61.690	4%
TOTAL DO ATIVO	1.401.112	100%	1%	1.380.854	100%	TOTAL DO PASSIVO	1.401.112	100%	1%	1.380.854	100%



Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 84% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Estoques e Impostos e Contribuições a Recuperar que representam 73% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 24% dos saldos representados pelas Propriedades para Investimentos; 30% por Investimentos; 39% pelo Imobilizado e 2% pelo Intangível. As demais contas representam 5% do total deste grupo do Ativo.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

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

- Clientes: Em outubro/2022 houve aumento em 28% no saldo de “Contas e receber de clientes” no período comparativo, sendo R\$ 12.567 mil a maior também pelas maiores vendas, mas principalmente pela redução das operações de antecipação de recebíveis da carteira que se intensificaram nos meses anteriores para obtenção de recursos destinados a pagamento antecipado na compra estratégica de combustíveis para fornos.
- Estoques: registrou-se redução no período comparativo em 9%, R\$ 10.317 mil a menor, devido ao consumo de parte das reservas estratégicas de combustíveis sólidos adquiridos anteriormente e também pela maior compensação de saldos de adiantamentos para fornecimento destes mesmos combustíveis conforme faturamentos recebidos.
- Investimentos: Em outubro/2022 o saldo do grupo de investimentos se elevou no comparativo em 4%, sendo R\$ 13.470 maior, devido a efeitos positivos de equivalências em controladas como Fabrical, Mineração Pedra Bonita e Montreal..

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.



Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 12% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 64% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 24% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos em Recuperação Judicial representam 74% 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 negativo em R\$ 14.440 mil; prejuízo acumulados em R\$ 311.310 mil e lucro do exercício até a data-base R\$ 79.533 mil.

Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

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

- Parcelamentos Fiscais: Em outubro/2022, o saldo reduziu em 5%, R\$ 1.273 mil menor em relação ao mês anterior, devido a liquidação de parcelas do mês com destaque para o ICMS da Ical cujo parcelamento se encerra em agosto de 2023.
- Partes Relacionadas: Em outubro/22 com os recebimentos de repasses financeiros das controladas Mineração Pedra Bonita e Fabrical promoveram o aumento do saldo mútuo em 6% no passivo da controladora. Estes saldos serão compensados ao final do exercício com a provável distribuição e compensação de dividendos.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.



Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022:

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	SETEMBRO	OUTUBRO
ICAL	563	564

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

	Ical	
	out-22	set-22
A vencer (circulante)	53.492	41.879
Vencidos até 30 dias	3.459	1.916
Vencidos de 31 a 90 dias	372	530
Vencidos de 91 a 180 dias	474	968
Vencidos de 181 a 360 dias	139	98
Vencidos acima de 360 dias	29	7
	<u>57.965</u>	<u>45.398</u>
Ajuste ao valor recuperável	(926)	(926)
Total	<u>57.039</u>	<u>44.472</u>



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 75% por Recuperação Judicial; seguido de 11% de Outras Contas a Pagar; as demais contas a pagar representam 14% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%	31/10/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	50.051	100%	-1%	50.381	100%	456.820	100%	18%	385.781	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(38.698)	-77%	4%	(37.364)	-74%	(318.402)	-70%	26%	(253.222)	-66%
RESULTADO BRUTO	11.353	23%	-13%	13.017	26%	138.418	30%	4%	132.559	34%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(7.300)	-15%	14%	(6.396)	-13%	(65.837)	-14%	-9%	(72.299)	-19%
Resultado com Equivalência Patrimonial	13.470	27%	68%	8.039	16%	61.524	13%	57%	39.234	0%
Ajuste a Valor Justo PPI	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	13.399	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	1.148	2%	-122%	(5.216)	-10%	(5.234)	-1%	-25%	(7.001)	-2%
Total Despesas Operacionais	7.318	15%	-305%	(3.573)	-7%	(9.547)	-2%	-64%	(26.667)	-7%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	63%			81%		72%			73%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	18.670	37%	98%	9.444	19%	128.871	28%	22%	105.892	27%
Receita financeira	10	0%	-1%	10	0%	788	0%	-33%	1.174	0%
Despesa Financeira	(838)	-2%	-14%	(975)	-2%	(49.153)	-11%	26%	(38.945)	-10%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	17.843	36%	110%	8.478	17%	80.506	18%	18%	68.122	18%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	(973)	0%	-94%	(16.221)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	17.843	36%	110%	8.478	17%	79.533	17%	53%	51.900	13%



O Resultado de 31 de outubro de 2022 apurou lucro líquido de R\$ 17.843 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 8.478 mil. Já no acumulado em 2022 houve lucro líquido de R\$ 79.533 mil.

O Resultado Bruto registrou 23% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2022 contra 26% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 63% da receita líquida em 31 de outubro de 2022 contra 81% do mês anterior.

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

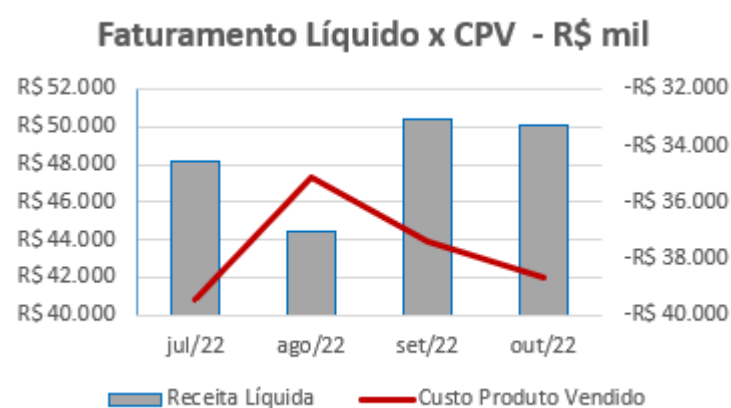
- Receitas de vendas x Custos produtos vendidos: A receita líquida em outubro/22 se reduziu em 1%, porém os custos adicionais com combustíveis para fornos, manutenções e locações deixaram a margem bruta prejudicada e com pior desempenho no comparativo, embora ainda superavitária.
- Equivalência Patrimonial: A “Equivalência Patrimonial” do mês de outubro/22 apresentou um aumento de 68%, R\$ 5.431 mil a maior que o mês anterior, devido ao melhor desempenho nos resultados de controladas como Fabrical, Mineração Pedra Bonita e Montreal. No mês anterior os provisionamentos para ajuste a valor recuperável de estoques na Mineração Pedra Bonita foram muito relevantes para a MEP comparativa.
- Outras (Despesas) Receitas Operacionais: As “Outras receitas Operacionais” de outubro/22 ficaram maiores no comparativo devido principalmente a maiores vendas de combustíveis intercompany para a Eimcal no montante de R\$4.442 mil (R\$2.119 mil), isto devido a utilização de blend mais rico em coque e carvão que são mais caros que a moinha de carvão. As “outras despesas operacionais” de outubro/22 tiveram redução pois embora com maiores efeitos da baixa de combustíveis repassados à controlada Eimcal R\$2.821 mil (R\$1.489 em setembro/22), no mês anterior tivemos despesas não recorrentes com reavaliação de custos de estoques no valor de R\$3.344 mil refletindo o ajuste do valor de realização para rejeitos de moagem de combustíveis nas unidades de SJLP e PAINS. Em setembro/22 ainda foram reconhecidos no período perdas de R\$1,248 mil com recebíveis de cliente de grande porte que ingressou com pedido de recuperação judicial reduzindo ao mínimo as expectativas de realização do respectivo ativo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

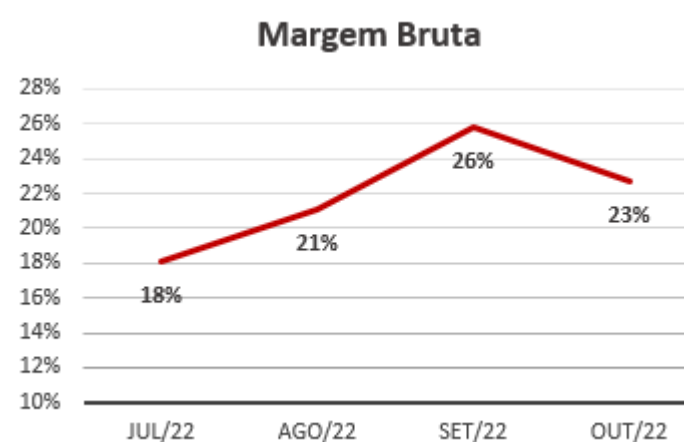


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

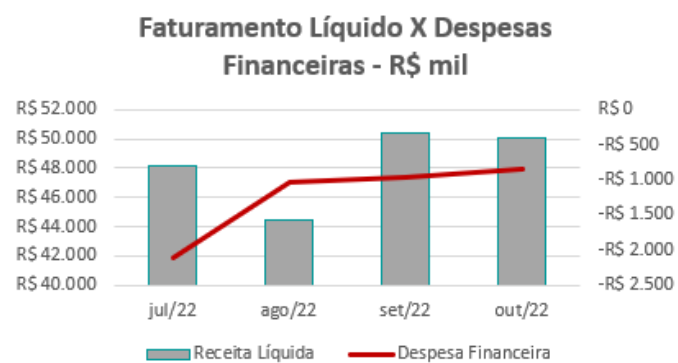
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



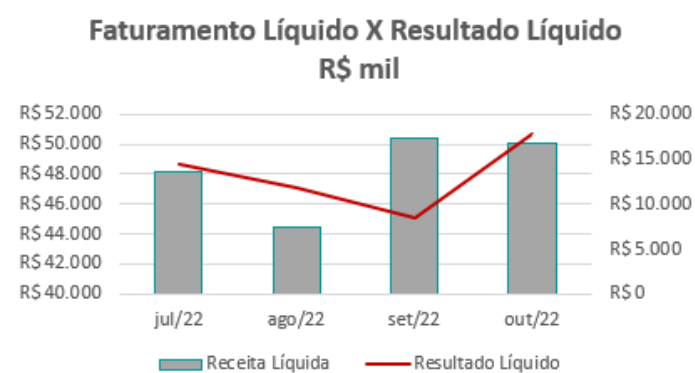
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



Observa-se redução das despesas financeiras em maio e junho quando comparadas ao faturamento líquido:



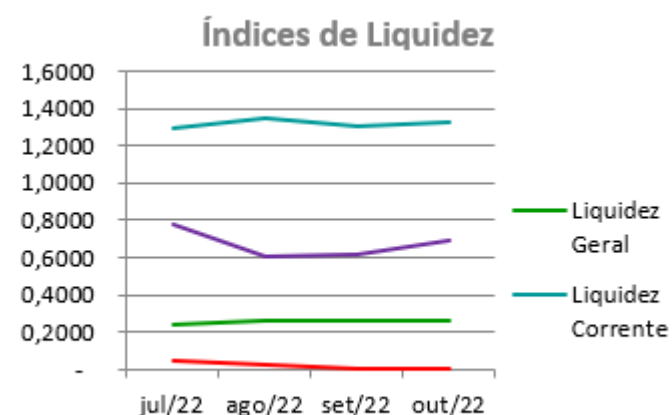
As variações no resultado líquido acompanharam a receita líquida mensal, distorcendo em junho:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Liquidez Geral	0,2393	0,2597	0,2623	0,2647
Liquidez Corrente	1,2929	1,3451	1,3064	1,3269
Liquidez Seca	0,7735	0,6037	0,6157	0,6935
Liquidez imediata	0,0513	0,0218	0,0062	0,0075



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 superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

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

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

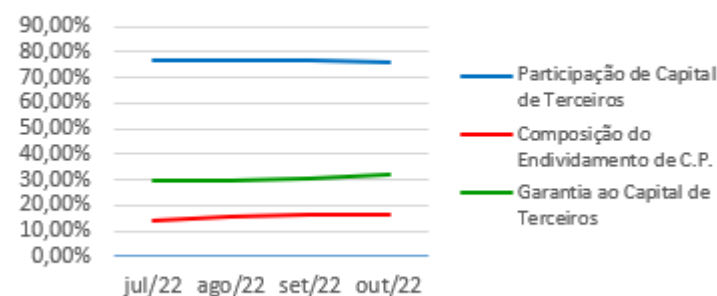


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Participação de Capital de Terceiros	77,09%	76,94%	76,69%	75,75%
Composição do Endividamento de C.P.	14,14%	15,50%	16,19%	16,08%
Garantia ao Capital de Terceiros	29,72%	29,97%	30,40%	32,01%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



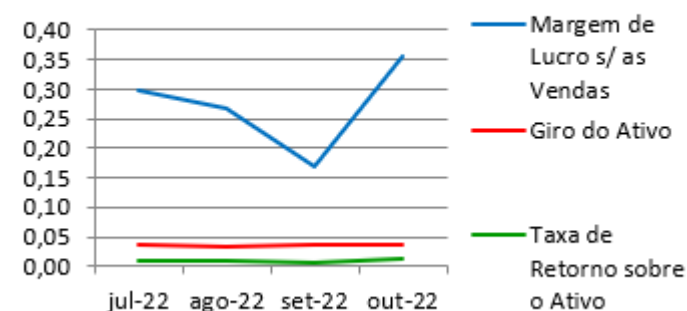
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,30	0,27	0,17	0,36
Giro do Ativo	0,04	0,03	0,04	0,04
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,01	0,01	0,01

Índices de Rentabilidade



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

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

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

ANÁLISE DINÂMICA



Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

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

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

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

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



Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>30/09/2022</u>	<u>31/10/2022</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/10/2022</u>
CDG				
Ativo não circulante	1.156.864	1.174.634		
Passivo não circulante	1.209.396	1.230.428		
	52.532	55.793	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	222.216	224.484		
Passivo operacional	171.458	170.684		
	50.758	53.800	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	1.774	1.994		
Passivo financeiro	-	-		
	1.774	1.994	(+)	(+)

Utilizando o Modelo de Fleuriot, 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 II – Sólida, justificada pelo saldo de capital de giro, pois os recursos de longo prazo investidos garantiram a continuidade de uma Tesouraria (T) favorável, sendo suficientes para cobrir a necessidade de capital de giro (NCG).



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2022 de R\$ 17.843 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 79.533 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 790.392 mil que equivalem a 74% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 339.760 mil.

O gerenciamento do capital de giro está favorável proporcionando um saldo de tesouraria positiva, o que demonstra que a empresa tem utilizado recursos de longo prazo para o financiamento de seu ciclo operacional.



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da USIBRITA LTDA em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%		31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%
CIRCULANTE	3.459	12%	-14%	4.038	13%	CIRCULANTE	2.496	8%	-8%	2.719	9%
Caixa e equivalentes de caixa	51	0%	-40%	85	0%	Fornecedores	719	2%	-27%	983	3%
Clientes	1.977	7%	8%	1.836	6%	Impostos e contribuições a recolher	413	1%	1%	409	1%
Estoques	808	3%	-46%	1.483	5%	Parcelamentos fiscais	327	1%	1%	324	1%
Outros ativos	622	2%	-2%	634	2%	Remunerações e encargos sociais	583	2%	4%	558	2%
						RJ Recuperação Judicial	266	1%	0%	266	1%
						Outras contas a pagar	189	1%	5%	180	1%
NÃO CIRCULANTE	26.588	88%	1%	26.333	87%	NÃO CIRCULANTE	2.368	8%	6%	2.236	7%
Estoques	194	1%	0%	194	1%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	0%	0%	110	0%
Depósitos Judiciais	307	1%	0%	307	1%	RJ Recuperação Judicial	455	2%	0%	455	1%
Impostos e Contribuições a Recuperar	-	0%	-100%	4	0%	Parcelamentos Fiscais	380	1%	-6%	403	1%
Imobilizado	23.764	79%	1%	23.514	77%	Partes Relacionadas	1.423	5%	12%	1.267	4%
Intangível	2.323	8%	0%	2.313	8%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	25.183	84%	-1%	25.416	84%
						Capital social	15.000	50%	0%	15.000	49%
						Reserva de avaliação patrimonial	429	1%	0%	429	1%
						Reservas de lucros	9.851	33%	0%	9.851	32%
						Resultado do exercício	(98)	0%	-172%	135	0%
TOTAL DO ATIVO	30.047	100%	-1%	30.371	100%	TOTAL DO PASSIVO	30.047	100%	-1%	30.371	100%



Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 88% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes que representa 57% deste grupo. Já os Estoques representam 23% do total deste grupo. Esta conta também mantém saldo no longo prazo, sendo 1% do total do Ativo Não Circulante.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 89% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível representa 9% do mesmo grupo.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

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

- Estoques: Em outubro/2022, os “Estoques” no curto prazo, registraram uma redução de 46% no período comparativo devido a menores produções dos itens de menor giro o que permitiu reduzir os volumes em pátios de estocagem principalmente nos subprodutos finos de calcário.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 8% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 8% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 84% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 25% do total das exigibilidades.



O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 15.000 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 429 mil; Reserva de Lucros em R\$ 9.851 mil e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 98 mil.

Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

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

- Fornecedores: O saldo de fornecedores a pagar apresentou redução no comparativo em 27%, R\$ 264 mil a menor, devido a liquidação de fretes a pagar e obrigações com manutenção para a Britagem e serviços relativos a atendimento de condicionantes do Meio Ambiente.
- Partes Relacionadas: Com a redução nas vendas e pior desempenho no mês de outubro/2022, a empresa voltou a necessitar de capital de giro e foi atendida com novos aportes de sua Controladora Ical, conseqüentemente, o saldo mútuo a pagar aumentou em 12%, R\$ 156 mil a maior.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022:

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	SETEMBRO	OUTUBRO
USIBRITA	54	54

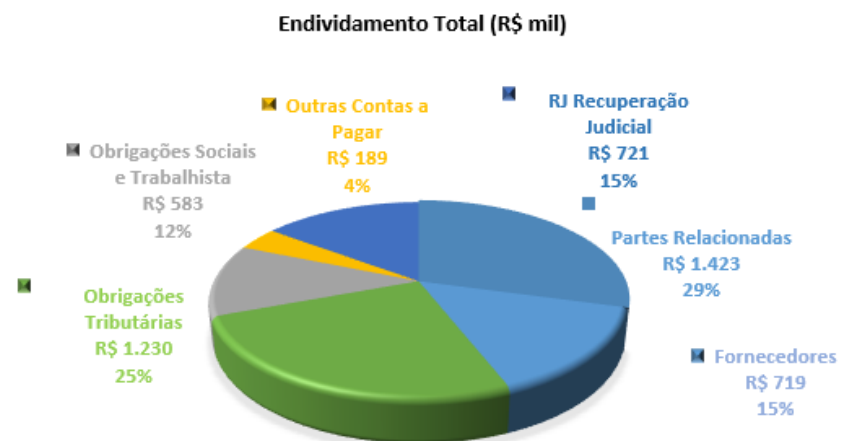


- Aging list: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Usibrita	
	out-22	set-22
A vencer (circulante)	1.919	1.753
Vencidos até 30 dias	87	27
Vencidos de 31 a 90 dias	-	85
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	2	2
	2.008	1.867
Ajuste ao valor recuperável	(31)	(31)
Total	1.977	1.836

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 29% por Partes Relacionadas, 25% por Obrigações Tributárias; seguido de 15% pelos Créditos em Recuperação Judicial; e outras contas a pagar que representam 31% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da USIBRITA LTDA em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%	31/10/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	2.105	100%	-11%	2.359	100%	21.423	100%	44%	14.887	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(2.085)	-99%	7%	(1.941)	-82%	(16.411)	-77%	54%	(10.661)	-72%
RESULTADO BRUTO	20	1%	-95%	419	18%	5.011	23%	19%	4.226	28%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(255)	-12%	-26%	(344)	-15%	(2.532)	-12%	4%	(2.427)	-16%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	16	1%	-105%	(346)	-15%	(1.818)	-8%	-34%	(2.762)	-19%
Total Despesas Operacionais	(238)	-11%	-65%	(690)	-29%	(4.349)	-20%	-16%	(5.189)	-35%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	110%			111%		97%			106%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(218)	-10%	-20%	(271)	-11%	662	3%	-169%	(963)	-6%
Receita financeira	0	0%	-99%	7	0%	18	0%	19%	15	0%
Despesa Financeira	(15)	-1%	-20%	(19)	-1%	(778)	-4%	148%	(314)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(233)	-11%	-18%	(284)	-12%	(98)	0%	-92%	(1.261)	-8%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(494)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(233)	-11%	-18%	(284)	-12%	(98)	0%	-94%	(1.756)	-12%



O Resultado de 31 de outubro de 2022 apurou prejuízo líquido de R\$ 233 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 284 mil. Já no acumulado em 2022 houve o prejuízo líquido de R\$ 98 mil.

O Resultado Bruto registrou 1% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2022 contra 18% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 110% da receita líquida em 31 de outubro de 2022 contra 111% no mês anterior.

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

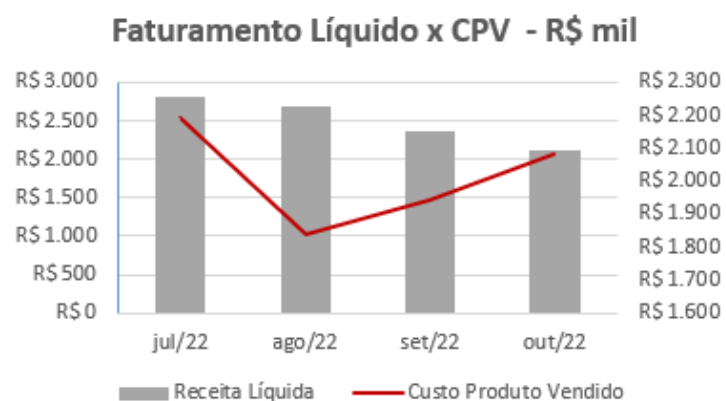
- Receitas de vendas x Custos produtos vendidos: Em outubro/22 as receitas com vendas apresentaram redução de apenas 11% e, com maiores custos de manutenção de frota e britagem, a margem bruta foi praticamente nula no período.
- Despesas com Vendas: As “Despesas com vendas” da empresa retornaram à normalidade pois no período anterior as reversões das provisões para fretes de escoamento de vendas permitiram inverter o saldo da linha que se normalizou no mês atual com o lançamento dos respectivos documentos fiscais de fretes.
- Outras Despesas (Receitas) Operacionais Líquidas: As “Outras receitas operacionais” da empresa em outubro/22 retornaram à normalidade, pois no mês anterior tiveram o incremento de vendas de equipamentos (Escavadeiras) na base de troca pelo montante de R\$280 mil junto a fornecedor que entregou novos equipamentos para a operação. As “Outras Despesas Operacionais” da empresa em outubro/22 retornaram à normalidade, pois no mês anterior tiveram aumento no comparativo devido à baixa (R\$576 mil) dos ativos (Escavadeiras) vendidos na modalidade de base de troca com fornecedor de equipamentos mais novos à Unidade.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

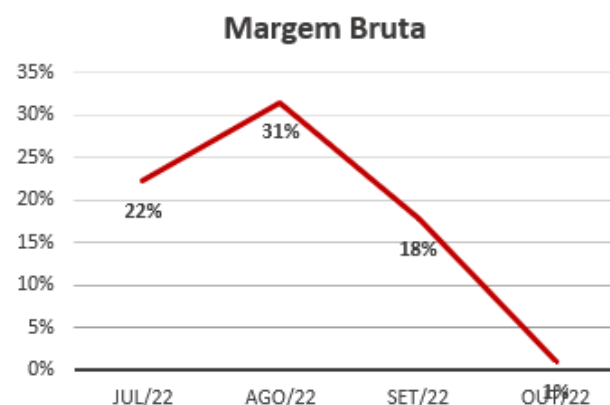


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

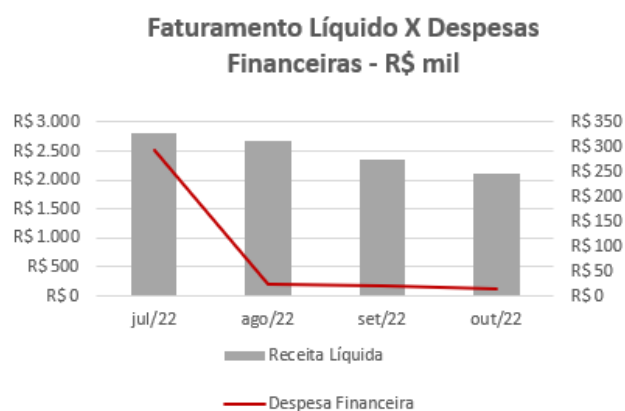
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



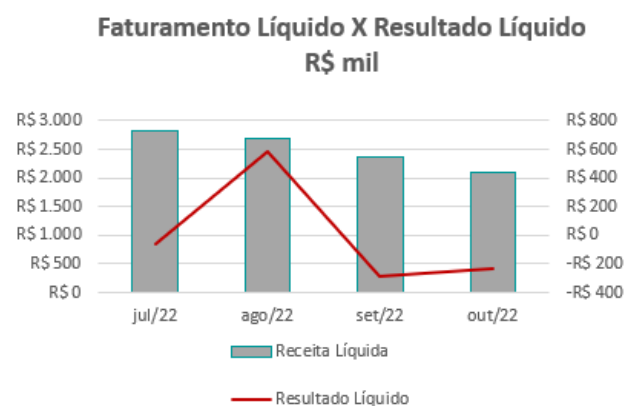
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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



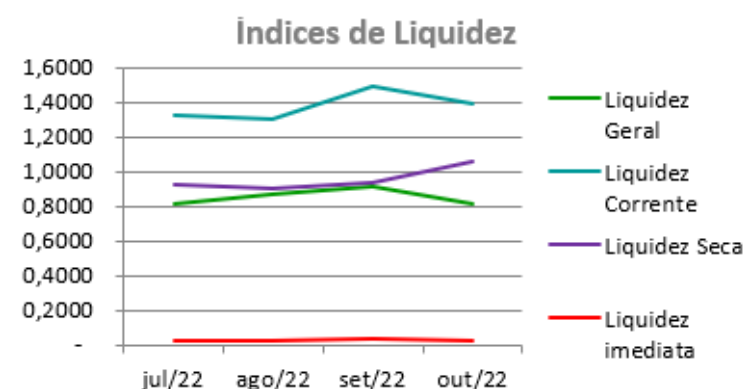
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Liquidez Geral	0,8147	0,8720	0,9170	0,8141
Liquidez Corrente	1,3281	1,2990	1,4852	1,3856
Liquidez Seca	0,9231	0,8976	0,9397	1,0619
Liquidez imediata	0,0182	0,0218	0,0313	0,0205



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 superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

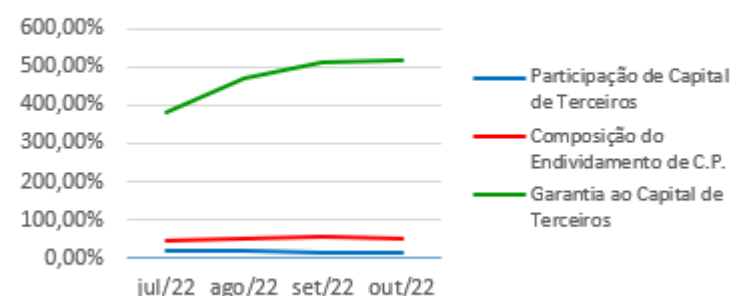
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Participação de Capital de Terceiros	20,85%	17,54%	16,31%	16,19%
Composição do Endividamento de C.P.	46,66%	48,96%	54,88%	51,32%
Garantia ao Capital de Terceiros	379,52%	470,05%	512,96%	517,70%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



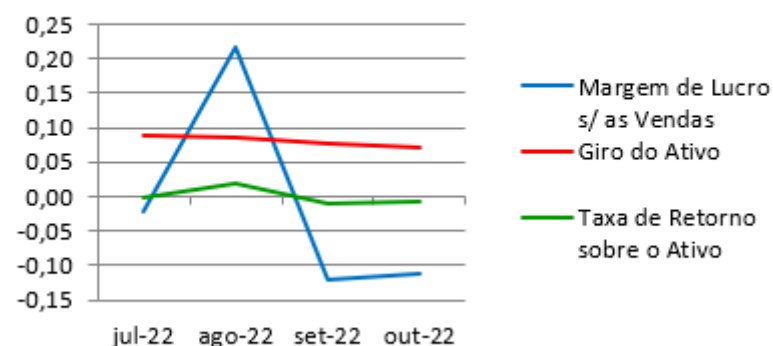
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,02	0,22	-0,12	-0,11
Giro do Ativo	0,09	0,09	0,08	0,07
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	0,02	-0,01	-0,01

Índices de Rentabilidade



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

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

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



Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>30/09/2022</u>	<u>31/10/2022</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/10/2022</u>
CDG				
Ativo não circulante	26.333	26.588		
Passivo não circulante	27.652	27.551		
	1.319	963	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	3.953	3.408		
Passivo operacional	2.719	2.496		
	1.234	911	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	85	51		
Passivo financeiro	-	-		
	85	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 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 Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de outubro de 2022 de R\$ 233 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 98 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 1.230 mil que equivalem a 25% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 25.183 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%		31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%
CIRCULANTE	4.413	28%	-7%	4.722	29%	CIRCULANTE	4.855	31%	2%	4.753	30%
Caixa e equivalentes de caixa	35	0%	-60%	87	1%	Fornecedores	482	3%	13%	426	3%
Clientes	1.468	9%	-1%	1.491	9%	Impostos e contribuições a recolher	3.524	22%	1%	3.493	22%
Estoques	2.512	16%	-8%	2.739	17%	Parcelamentos fiscais	243	2%	1%	241	2%
Impostos e contribuições a recuperar	390	2%	-1%	392	2%	Remunerações e encargos sociais	551	4%	4%	530	3%
Outros ativos	8	0%	-39%	13	0%	Outras contas a pagar	55	0%	-13%	63	0%
NÃO CIRCULANTE	11.275	72%	0%	11.301	71%	NÃO CIRCULANTE	4.109	26%	-5%	4.344	27%
Depósitos judiciais	616	4%	10%	558	3%	Parcelamentos fiscais	770	5%	-2%	783	5%
Estoques	331	2%	0%	331	2%	Provisão para contingências	2	0%	0%	2	0%
Imobilizado	10.287	66%	-1%	10.370	65%	Provisões ARO	394	3%	0%	394	2%
Intangível	41	0%	-4%	42	0%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	5%	0%	788	5%
						RJ Recuperação Judicial	374	2%	0%	373	2%
						Partes Relacionadas	1.782	11%	-11%	2.004	13%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.724	43%	-3%	6.927	43%
						Capital social	14.036	89%	0%	14.036	88%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.504	16%	0%	2.504	16%
						Prejuízos Acumulados	(5.946)	-38%	0%	(5.946)	-37%
						Resultado do exercício	(3.870)	-25%	6%	(3.667)	-23%
TOTAL DO ATIVO	15.688	100%	-2%	16.023	100%	TOTAL DO PASSIVO	15.688	100%	-2%	16.023	100%

Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 72% do Ativo total.



O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques que representa 90% 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” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

A principal variação ocorrida nas contas do Ativo no período em análise foi observada no saldo de “Estoques” que registrou uma redução de 8%, porém não foi comentada pelas Recuperandas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 31% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 26% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 43% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e diferidos e Parcelamentos Fiscais, compõem 59% 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\$ 5.946 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 3.870 mil.

Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

A principal variação ocorrida nas contas do Passivo no período em análise foi observada na conta de “Partes Relacionadas” que registrou uma redução de 11%, R\$ 222 mil a menor, pois mesmo com a operação deficitária dos últimos meses, a Empresa conseguiu acumular e remeter recursos



para a Controladora Ical, reduzindo o saldo mútuo acumulado, devido principalmente a variações favoráveis de sua NCG- Necessidade de Capital de Giro no período.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022:

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	SETEMBRO	OUTUBRO
PYLA	46	46

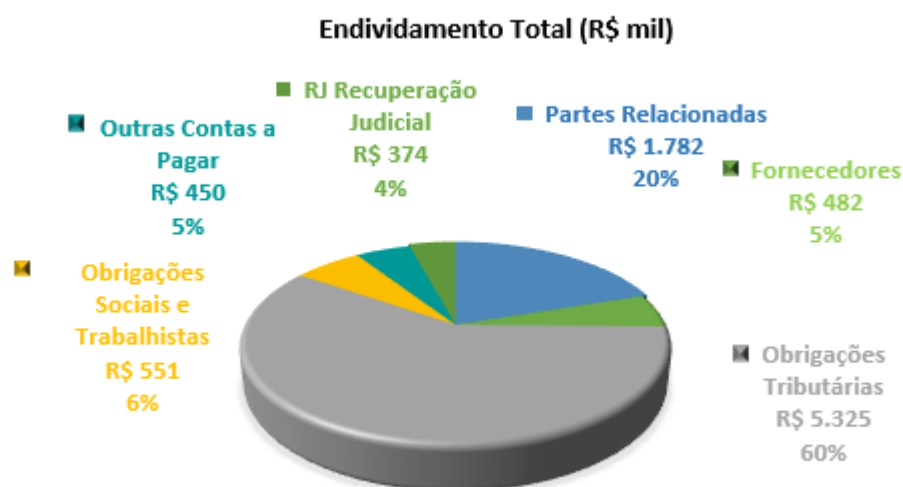
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Pyla	
	out-22	set-22
A vencer (circulante)	1.265	1.339
Vencidos até 30 dias	231	189
Vencidos de 31 a 90 dias	13	-
Vencidos de 91 a 180 dias	4	5
Vencidos de 181 a 360 dias	6	13
Vencidos acima de 360 dias	4	-
	<u>1.523</u>	<u>1.546</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(55)</u>	<u>(55)</u>
Total	<u>1.468</u>	<u>1.491</u>



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 60% por Obrigações Tributárias; seguido de 20% de Partes Relacionadas demais contas a pagar representam 20% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):



Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%	31/10/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.518	100%	-8%	1.641	100%	10.865	100%	-21%	13.681	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.531)	-101%	-11%	(1.722)	-105%	(10.000)	-92%	7%	(9.337)	-68%
RESULTADO BRUTO	(13)	-1%	-83%	(80)	-5%	865	8%	-80%	4.344	32%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(134)	-9%	0%	(134)	-8%	(1.200)	-11%	-37%	(1.894)	-14%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(42)	-3%	120%	(19)	-1%	(3.269)	-30%	231%	(989)	-7%
Total Despesas Operacionais	(176)	-12%	15%	(154)	-9%	(4.469)	-41%	55%	(2.883)	-21%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	113%			114%		133%			89%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(190)	-13%	-19%	(234)	-14%	(3.603)	-33%	-347%	1.462	11%
Receita financeira	8	1%	-22%	11	1%	68	1%	-79%	331	2%
Despesa Financeira	(21)	-1%	-25%	(28)	-2%	(335)	-3%	-14%	(390)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(203)	-13%	-19%	(251)	-15%	(3.870)	-36%	-376%	1.403	10%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	12	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(203)	-13%	-19%	(251)	-15%	(3.870)	-36%	-374%	1.415	10%

O Resultado de 31 de outubro de 2022 apurou prejuízo líquido de R\$ 203 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 251 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 3.870 mil no exercício de 2022.



O Resultado Bruto foi -1% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2022 contra o resultado bruto em -5% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 113% da receita líquida em 31 de outubro de 2022 contra 114% no mês anterior.

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

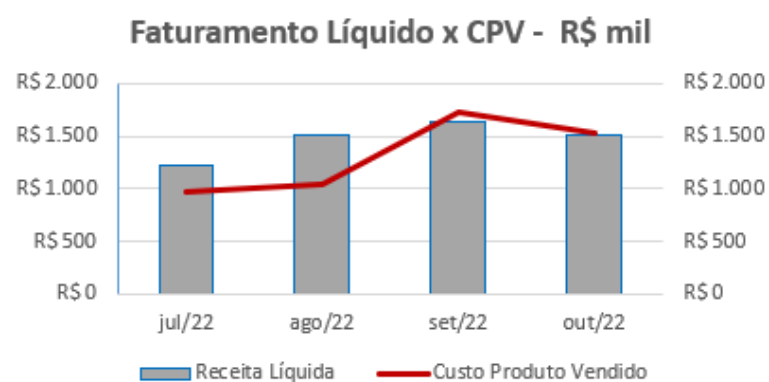
- Receita Líquida de Vendas x Custo dos Produtos Vendidos: A empresa vem buscando superar seu ponto de equilíbrio econômico, contudo no mês de outubro/2022, houve redução de 8% no faturamento que só não provocou maior deterioração da margem bruta devido a menores custos de manutenção e locações no período. De todo modo o resultado bruto segue negativo, indicando a necessidade de reajustes de preços ou na escala de volume comercializado.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

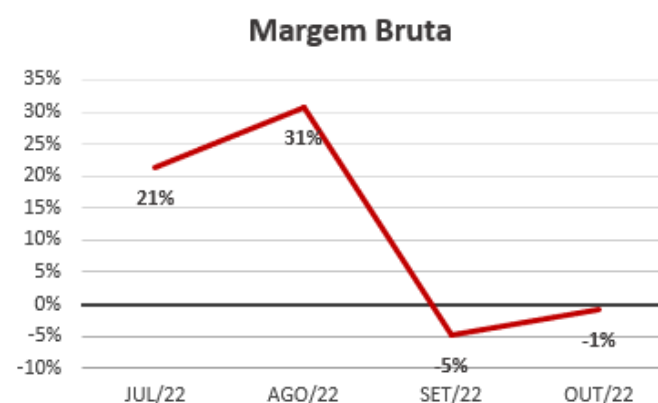


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

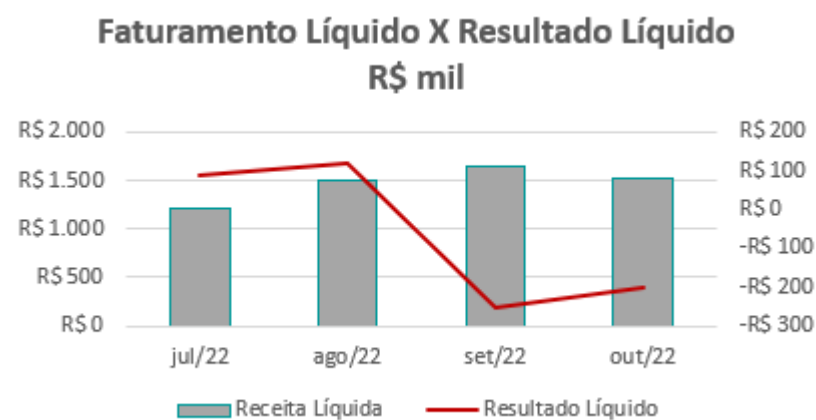
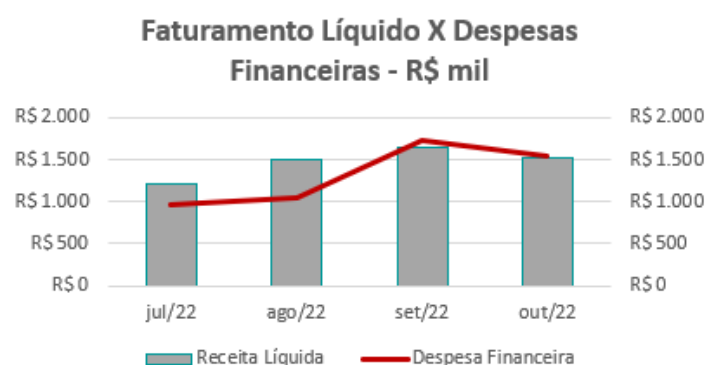
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



A empresa apresentou margem bruta negativa o que demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas inferiores aos custos:



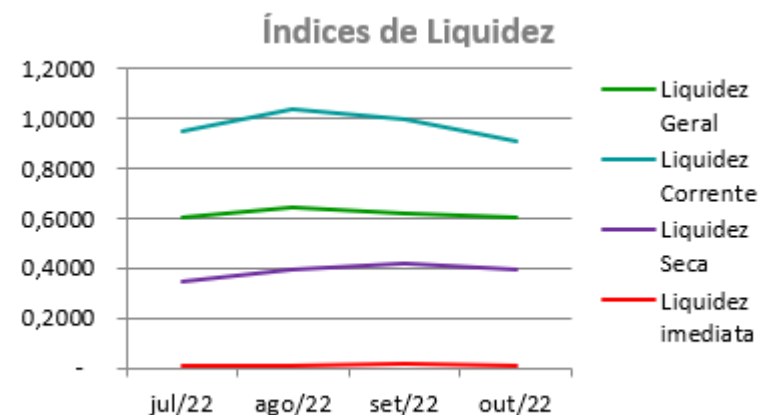
Nota-se que as despesas financeiras apresentam pequenas oscilações quando comparadas ao faturamento líquido: As variações no resultado líquido acompanham a receita líquida mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Liquidez Geral	0,6073	0,6451	0,6215	0,6025
Liquidez Corrente	0,9524	1,0338	0,9935	0,9090
Liquidez Seca	0,3497	0,3924	0,4173	0,3917
Liquidez imediata	0,0101	0,0127	0,0183	0,0073



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 superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

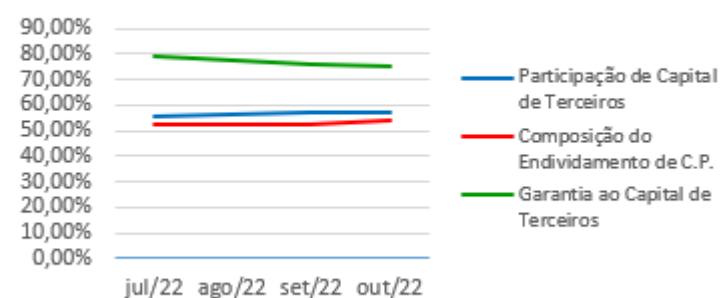
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Participação de Capital de Terceiros	55,93%	56,45%	56,77%	57,14%
Composição do Endividamento de C.P.	52,75%	52,65%	52,25%	54,16%
Garantia ao Capital de Terceiros	78,81%	77,16%	76,15%	75,01%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



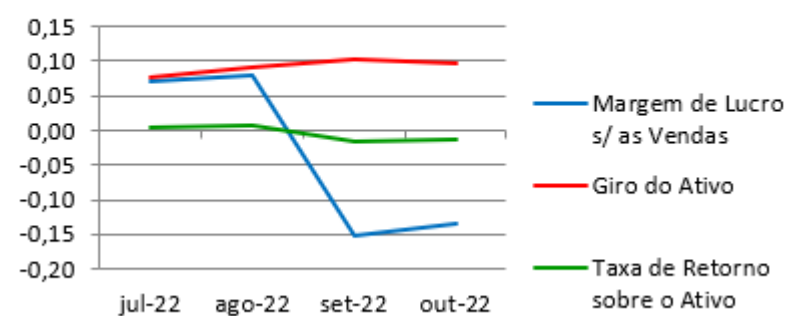
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,07	0,08	-0,15	-0,13
Giro do Ativo	0,08	0,09	0,10	0,10
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,01	-0,02	-0,01

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2022	31/10/2022	30/09/2022	31/10/2022
CDG				
Ativo não circulante	11.301	11.275		
Passivo não circulante	11.271	10.833		
	(31)	(442)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	4.635	4.378		
Passivo operacional	4.753	4.855		
	(118)	(477)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	87	35		
Passivo financeiro	-	-		
	87	35	(+)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo 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 PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de outubro de 2022 de R\$ 203 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 3.870 mil, no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 5.325 mil que equivalem a 59% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 6.724 mil.

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



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%		31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%
CIRCULANTE	3	0%	0%	5	0%	CIRCULANTE	0	0%	0%	0	0%
Caixa e equivalente de caixas	3	0%	-30%	5	0%	Impostos e Contribuições a Recolher	0	0%	0%	0	0%
NÃO CIRCULANTE	339.599	100%	6%	321.846	100%	NÃO CIRCULANTE	54.337	16%	0%	54.307	17%
Depósitos judiciais	510	0%	0%	510	0%	Provisão para contingências	156	0%	0%	156	0%
Saldos a receber com partes relacionadas	1.047	0%	0%	1.047	0%	Obrigações com partes relacionadas	15.553	5%	0%	15.523	5%
Investimentos	338.042	100%	6%	320.289	100%	RJ Recuperação Judicial	35	0%	0%	35	0%
						Dividendos sobre Capital Próprio	38.593	11%	0%	38.593	12%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	285.265	84%	7%	267.544	83%
						Capital social	176.636	52%	0%	176.636	55%
						Reserva de avaliação patrimonial	65.016	19%	0%	65.016	20%
						Resultados Abrangentes	(14.367)	-4%	0%	(14.367)	-4%
						Prejuízos Acumulados	(20.760)	-6%	0%	(20.760)	-6%
						Resultado do exercício	78.739	23%	29%	61.019	19%
TOTAL DO ATIVO	339.602	100%	6%	321.851	100%	TOTAL DO PASSIVO	339.602	100%	6%	321.851	100%

Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como componente o Ativo Não Circulante que representa 100% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante possui 100% do saldo representado pelo Investimento na ICAL Indústria de Calcinação Ltda.

57



Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

A principal variação ocorrida nos saldos do Ativo no período em análise foi observada na conta de Investimentos que registrou aumento de 6%, sendo R\$ 17.753 mil maior que o mês anterior, devido ao reconhecimento de ganho com a equivalência patrimonial em outubro/2022.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante) sem participação percentual significativa; em 16% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 84% pelo Patrimônio Líquido.

Os Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar compõem 71% 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 negativo em R\$ 14.367 mil; Reserva de Lucros negativa (prejuízos acumulados) em R\$ 20.760 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 78.739 mil.

Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

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



Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022:

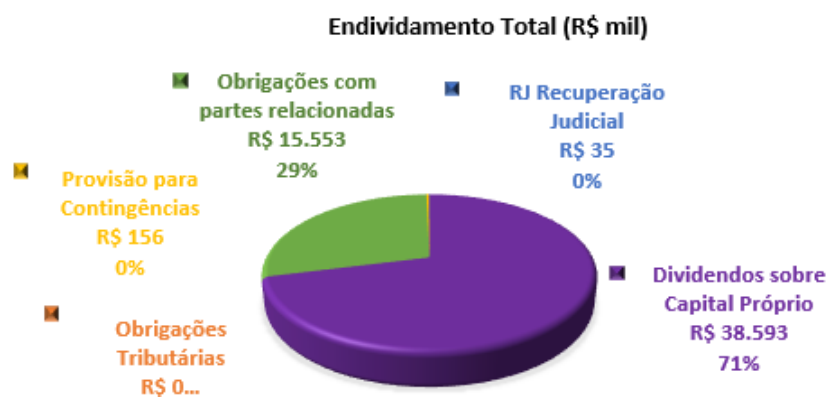
Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

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

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

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 71% por Dividendos e Juros sobre Capital Próprio a Pagar; seguido de 29% de Obrigações com Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 0% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%	31/10/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(31)	0%	-60%	(77)	-1%	(377)	0%	-18%	(457)	-1%
Resultado da equivalência patrimonial	17.752	100%	110%	8.435	101%	79.131	100%	53%	51.638	101%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	0%	-	0%	8	0%	-122%	(35)	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	17.722	100%	112%	8.358	100%	78.762	100%	54%	51.146	100%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	1	0%
Despesa Financeira	(1)	0%	-57%	(2)	0%	(22)	0%	-79%	(104)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	17.721	100%	112%	8.356	100%	78.739	100%	54%	51.043	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	17.721	100%	112%	8.356	100%	78.739	100%	54%	51.043	100%

O Resultado de 31 de outubro de 2022 apurou lucro líquido mensal de R\$ 17.721 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 8.356 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 78.739 mil, no exercício de 2022.

A UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. não possui faturamento, sendo o principal componente do resultado do exercício a conta de Resultado da Equivalência Patrimonial, que oscila conforme apuração de resultado em sua controlada local.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório "Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022", encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.



EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



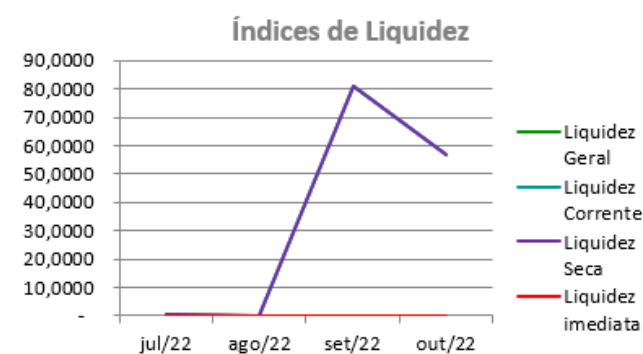
As variações no Resultado Líquido estão com linha com a evolução do Resultado com Equivalência Patrimonial:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Liquidez Geral	0,0289	0,0287	0,0288	0,0287
Liquidez Corrente	0,3798	0,0848	81,1987	56,8685
Liquidez Seca	0,3798	0,0848	81,1987	56,8685
Liquidez imediata	-	-	-	-



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

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

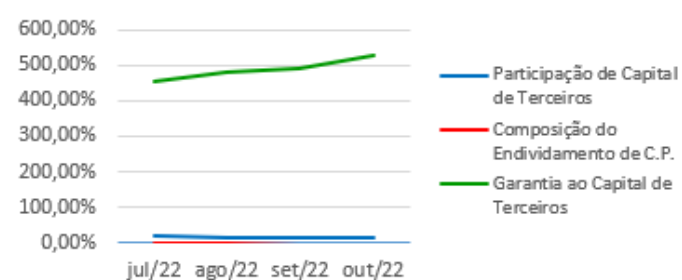
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Participação de Capital de Terceiros	17,97%	17,30%	16,87%	16,00%
Composição do Endividamento de C.P.	0,04%	0,04%	0,00%	0,00%
Garantia ao Capital de Terceiros	456,46%	477,99%	492,65%	524,99%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



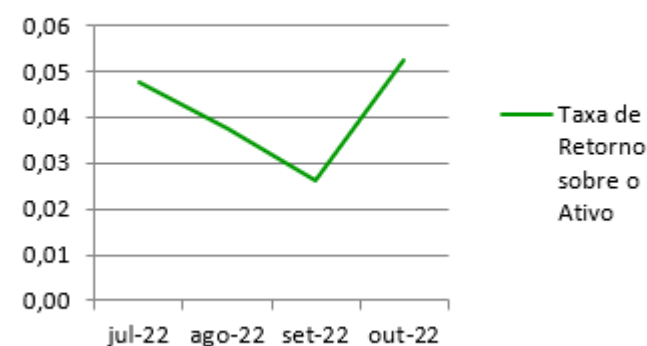
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,00	0,00	0,00	0,00
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,05	0,04	0,03	0,05

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2022	31/10/2022	30/09/2022	31/10/2022
CDG				
Ativo não circulante	321.846	339.599		
Passivo não circulante	321.851	339.602		
	5	3	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	5	3		
Passivo operacional	0	0		
	5	3	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	-	-		
Passivo financeiro	-	-		
	-	-	(+)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo 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. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) é garantida pelos recursos próprios aplicados principalmente no Ativo Não Circulante através das contas de Investimento.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2022 de R\$ 17.721 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 78.739 mil, no exercício de 2022.

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 71% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 285.265 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%		31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%
CIRCULANTE	5.413	22%	0%	5.420	23%	CIRCULANTE	772	3%	-28%	1.069	5%
Caixa e equivalentes de caixa	27	0%	-54%	57	0%	Fornecedores	336	1%	-12%	383	2%
Clientes	4.471	18%	1%	4.415	19%	Impostos e contribuições a recolher	5	0%	-98%	260	1%
Estoques	912	4%	-4%	947	4%	Remunerações e Encargos Sociais	123	0%	5%	116	1%
Outros Ativos	3	0%	263%	1	0%	Outros passivos	308	1%	0%	309	1%
NÃO CIRCULANTE	19.518	78%	9%	17.848	77%	NÃO CIRCULANTE	3.957	16%	0%	3.957	17%
Depósitos judiciais	6	0%	0%	6	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.776	15%	0%	3.776	16%
Impostos	54	0%	-2%	55	0%	Recuperação Judicial	181	1%	0%	181	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	14.350	58%	14%	12.642	54%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	20.201	81%	11%	18.242	78%
Ativos Financeiros	0	0%	0%	0	0%	Capital social	11.215	45%	0%	11.215	48%
Imobilizado	5.071	20%	-1%	5.108	22%	Reserva Legal	83	0%	0%	83	0%
Intangível	36	0%	-2%	37	0%	Resultado do exercício	8.903	36%	28%	6.943	30%
TOTAL DO ATIVO	24.931	100%	7%	23.268	100%	TOTAL DO PASSIVO	24.931	100%	7%	23.268	100%

Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 78% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 99% do saldo representado pelas contas de Clientes e Estoques. O Ativo Não Circulante possui 74% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 26% do saldo representado pelo Ativo Imobilizado.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.



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

- Saldo a Receber com Partes Relacionadas: O saldo mútuo com a controladora Ical teve aumento em 14% no período, sendo R\$ 1.708 maior que o mês anterior, devido a novos repasses enviados para a Controladora que poderão ser compensados posteriormente com eventual distribuição de dividendos do exercício.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 3% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 16% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 81% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para contingências representa 80% do total de exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.215 mil; Reserva Legal R\$ 83 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 8.903 mil.

Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

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

- Impostos e Contribuições a Recolher: Devido ao encerramento do trimestre com a apuração dos tributos sobre a renda pelo regime de Lucro Presumido foram constituídas as obrigações de IRPJ e CSLL que foram integralmente liquidadas em outubro/22.



Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022:

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	SETEMBRO	OUTUBRO
M. PEDRA BONITA	11	11

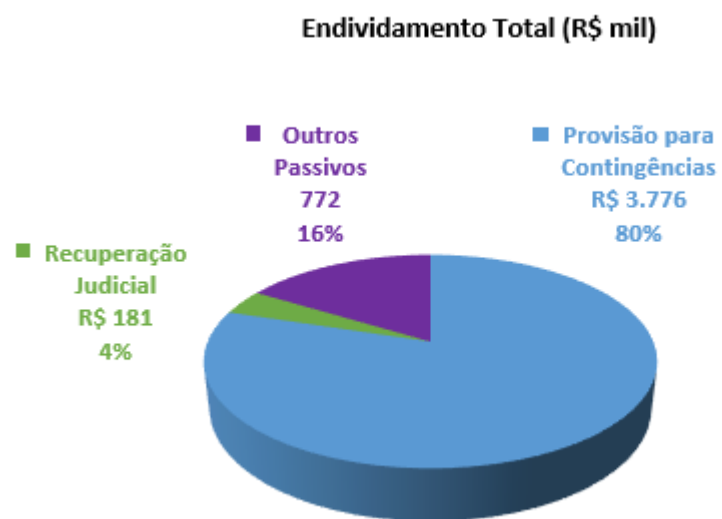
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	M. Pedra Bonita	
	out-22	set-22
A vencer (circulante)	4.322	4.362
Vencidos até 30 dias	256	138
Vencidos de 31 a 90 dias	16	28
Vencidos de 91 a 180 dias	57	67
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>4.651</u>	<u>4.595</u>
Ajuste ao valor recuperável	(180)	(180)
Total	<u>4.471</u>	<u>4.415</u>



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 80% pela Provisão de Contingências e em 20% pelos demais passivos.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado - R\$Mil										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%	31/10/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA LÍQUIDA	2.750	100%	23%	2.234	100%	21.010	100%	89%	11.126	182%
Custos dos Produtos Vendidos	(591)	-21%	26%	(469)	-21%	(5.590)	-27%	57%	(3.566)	-58%
RESULTADO BRUTO	2.159	79%	22%	1.765	79%	15.421	73%	104%	7.559	124%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(199)	-7%	24%	(161)	-7%	(1.598)	-8%	65%	(970)	-16%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(0)	0%	-100%	(4.524)	-203%	(4.337)	-21%	3411%	(124)	-2%
Total Despesas Operacionais	(199)	-7%	-96%	(4.685)	-210%	(5.935)	-28%	443%	(1.094)	-18%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	29%			231%		55%			42%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	1.960	71%	-167%	(2.920)	-131%	9.486	45%	47%	6.466	106%
Receita financeira	1	0%	628%	0	0%	31	0%	48%	21	0%
Despesa Financeira	(2)	0%	-39%	(4)	0%	(52)	0%	49%	(35)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	1.959	71%	-167%	(2.923)	-131%	9.464	45%	47%	6.452	106%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(249)	-11%	(561)	-3%	67%	(337)	-6%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	1.959	71%	-162%	(3.172)	-142%	8.903	42%	46%	6.114	100%

O Resultado de 31 de outubro de 2022 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.959 mil, contra prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 3.172 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 8.903 mil, no exercício de 2022.



O Resultado Bruto foi 79% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2022 contra o resultado bruto em 79% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 29% da receita líquida em 31 de outubro de 2022 contra 231% no mês anterior.

Em outubro/2022 as principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em outubro/22 as vendas se recuperaram e subiram 23% no comparativo superando de momento a falta de insumos dolomíticos e fonte de magnésios para produção. A margem bruta se manteve com desempenho semelhante, mas agora com resultado bruto proporcionalmente maior.

- Outras Receitas (despesas) Operacionais Líquidas: Em outubro/22 as “outras despesas operacionais” retornaram à normalidade pois no mês anterior a Administração decidiu, conforme prática contábil aplicada, constituir provisão para ajuste à valor recuperável de alguns insumos recebidos quando da constituição do capital social da empresa em 2020, que, contudo, não vem sendo aproveitados na produção normal de calcário agrícola. Embora não perecíveis estes insumos não tem apresentado giro e sem expectativa de aproveitamento econômico tiveram seu valor contábil integralmente ajustados com efeitos de R\$4.524 mil.

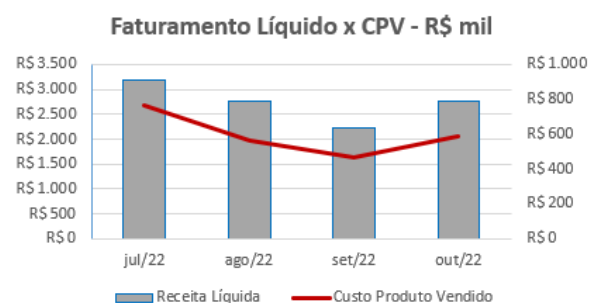
As demais contas do Resultado não apresentaram variação significativa no período em análise.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

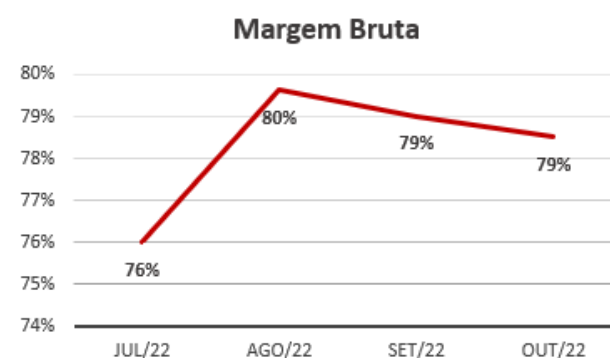


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

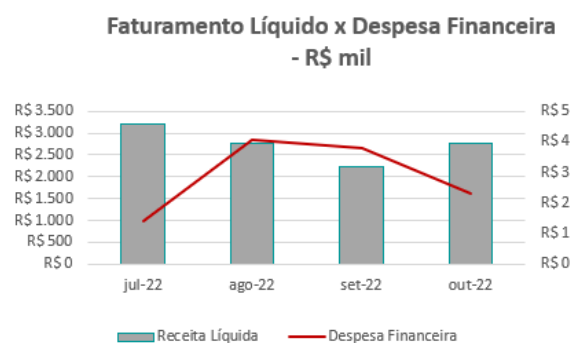
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



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:



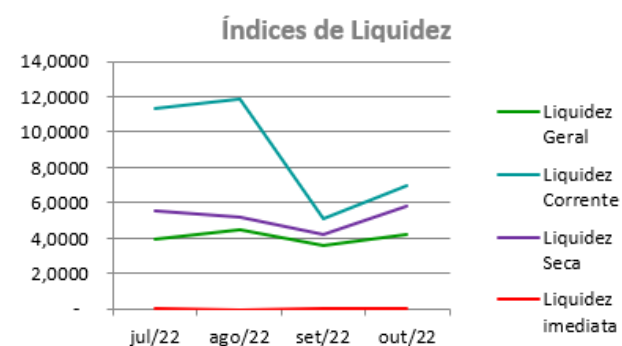
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Liquidez Geral	3,9890	4,4434	3,6058	4,1914
Liquidez Corrente	11,3783	11,8251	5,0707	7,0107
Liquidez Seca	5,5184	5,1642	4,1845	5,8297
Liquidez imediata	0,0623	0,0312	0,0536	0,0343



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 superior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa se encontra em condições favoráveis, uma vez que, 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 superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo..

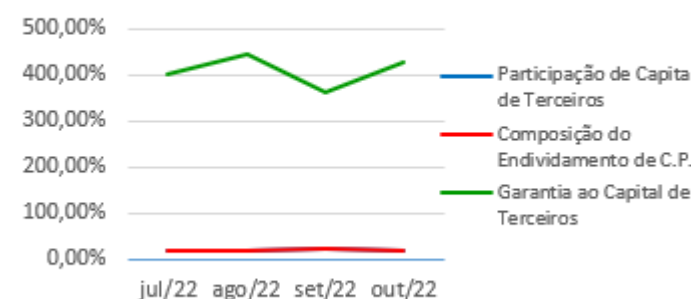
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda melhorou sua capacidade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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Participação de Capital de Terceiros	19,95%	18,28%	21,60%	18,97%
Composição do Endividamento de C.P.	18,30%	17,36%	21,27%	16,32%
Garantia ao Capital de Terceiros	401,23%	447,18%	362,93%	427,13%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



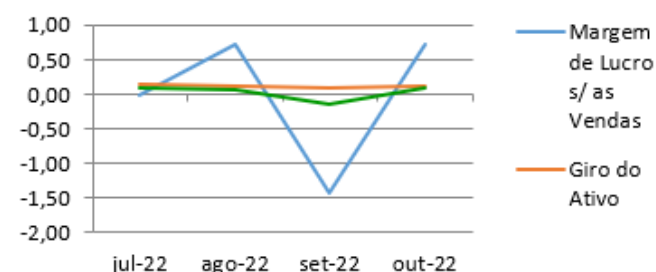
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,00	0,72	-1,42	0,71
Giro do Ativo	0,13	0,11	0,10	0,11
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,09	0,08	-0,14	0,08

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2022	31/10/2022	30/09/2022	31/10/2022
CDG				
Ativo não circulante	17.848	19.518		
Passivo não circulante	22.199	24.159		
	4.351	4.641	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	5.363	5.386		
Passivo operacional	1.069	772		
	4.294	4.614	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	57	27		
Passivo financeiro	-	-		
	57	27	(+)	(+)

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

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



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2022 de R\$ 1.959 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 8.903 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 3.776 mil que equivalem a 80% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 20.201 mil.

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



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%		31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%
CIRCULANTE	3.900	17%	-14%	4.521	19%	CIRCULANTE	4.087	18%	-10%	4.560	19%
Caixa e equivalentes de caixa	87	0%	-51%	177	1%	Empréstimos e Financiamentos	-	0%	-100%	339	1%
Clientes	1.073	5%	-9%	1.178	5%	Fornecedores	418	2%	-20%	524	2%
Estoques	2.689	12%	-13%	3.090	13%	Impostos e contribuições a recolher	1.659	7%	-2%	1.699	7%
Outros ativos	27	0%	-27%	37	0%	Parcelamentos fiscais	1.129	5%	1%	1.120	5%
Impostos e contribuições a recuperar	23	0%	-40%	38	0%	Remunerações e encargos sociais	453	2%	2%	446	2%
						Obrigações com Recuperação Judicial	377	2%	0%	377	2%
						Outras contas a pagar	52	0%	-8%	56	0%
NÃO CIRCULANTE	19.155	83%	-2%	19.483	81%	NÃO CIRCULANTE	12.420	54%	2%	12.181	51%
Depósitos judiciais	152	1%	0%	152	1%	Empréstimos e Financiamentos	-	0%	-100%	59	0%
Imobilizado	18.970	82%	-2%	19.297	80%	Parcelamentos fiscais	2.410	10%	-3%	2.482	10%
Intangível	33	0%	-1%	33	0%	Provisão para contingências	127	1%	0%	127	1%
						Obrigações com Recuperação Judicial	947	4%	0%	947	4%
						Obrigações com partes ligadas (AFAC)	8.936	39%	4%	8.567	36%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.548	28%	-10%	7.263	30%
						Capital social	24.025	104%	0%	24.025	100%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.519)	-33%	0%	(7.519)	-31%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	(4.412)	-19%	0%	(4.412)	-18%
						Resultado do exercício	(5.546)	-24%	15%	(4.831)	-20%
TOTAL DO ATIVO	23.054	100%	-4%	24.004	100%	TOTAL DO PASSIVO	23.054	100%	-4%	24.004	100%

Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 83% 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.

79



Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

Uma das variações ocorrida nas contas do Ativo no período em análise foi registrada na conta de “Estoques” que reduziu-se em 13%, sendo R\$ 401 mil menor que o período anterior, devido às dificuldades operacionais da jazida que reduziram a produção para níveis inferiores aos volumes de vendas do período, forçando a utilizando de reservas estratégicas justificando a variação observada no comparativo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 18% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 54% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 28% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 31% 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; Prejuízos acumulados em R\$ 4.412 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 5.546 mil.

Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

Em outubro/2022 as principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- Empréstimos e Financiamentos: O saldo residual dos contratos de FINAMES vigentes na empresa foram integralmente liquidados de modo antecipado para liberação das alienações que recaem sobre os ativos imobilizados correspondentes da empresa. Estes ativos agora não apresentam outros impedimentos.



- Obrigações com Partes Relacionadas: que aumentou em 4%, sendo R\$ 369 mil maior que o período anterior, devido às variações na necessidade de capital de giro e a operação deficitária exigiram novos aportes da controladora Ical, de modo a suportar as obrigações da Empresa 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 – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022:

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	SETEMBRO	OUTUBRO
OMACIL	38	37

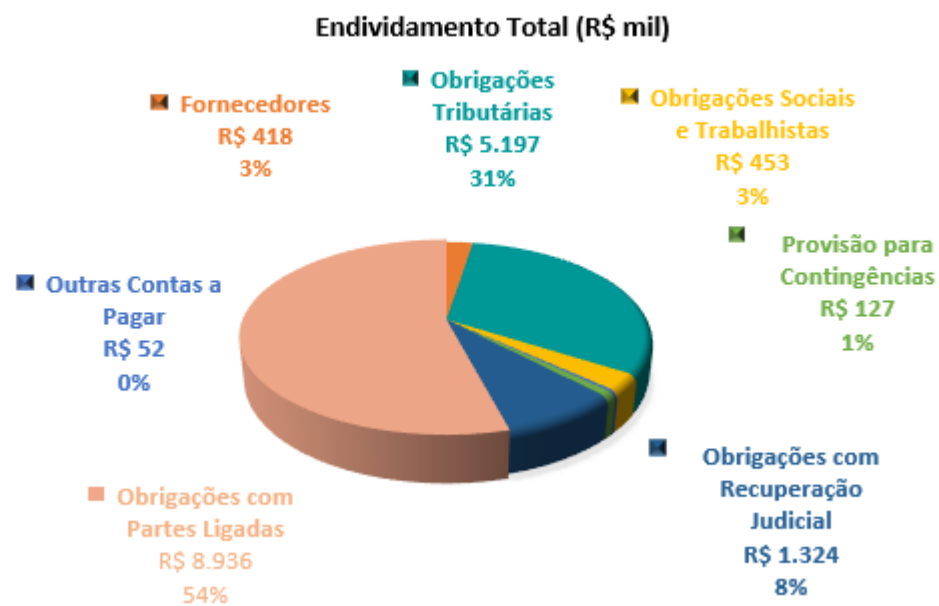
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:



	Omacil	
	out-22	set-22
A vencer (circulante)	834	996
Vencidos até 30 dias	239	190
Vencidos de 31 a 90 dias	10	2
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	4	4
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	1.087	1.192
Ajuste ao valor recuperável	(14)	(14)
Total	1.073	1.178

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 31% de Obrigações Tributárias; seguido de 54% pelos saldos com partes relacionadas; as demais contas a pagar representam 15% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%	31/10/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	769	100%	-30%	1.092	100%	9.899	100%	-2%	10.052	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.311)	-171%	-15%	(1.545)	-141%	(12.269)	-124%	12%	(10.917)	-109%
RESULTADO BRUTO	(542)	-71%	20%	(453)	-41%	(2.370)	-24%	174%	(865)	-9%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(120)	-16%	-24%	(157)	-14%	(1.549)	-16%	-48%	(2.993)	-30%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(11)	-1%	575%	(2)	0%	(1.184)	-12%	-18%	(1.439)	-14%
Total Despesas Operacionais	(131)	-17%	-17%	(159)	-15%	(2.733)	-28%	-38%	(4.432)	-44%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	188%			156%		152%			153%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(673)	-88%	10%	(612)	-56%	(5.104)	-52%	-4%	(5.297)	-53%
Receita financeira	1	0%	957%	0	0%	39	0%	-12767%	(0)	0%
Despesa Financeira	(43)	-6%	-11%	(49)	-4%	(482)	-5%	-45%	(871)	-9%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(715)	-93%	8%	(661)	-61%	(5.546)	-56%	-10%	(6.169)	-61%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	966	10%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(715)	-93%	8%	(661)	-61%	(5.546)	-56%	7%	(5.203)	-52%



O Resultado de 31 de outubro de 2022 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 715 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 661 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 5.546 mil, no exercício de 2022.

O Resultado Bruto foi de -71% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2022 contra o resultado bruto de -41% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 188% da receita líquida em 31 de outubro de 2022 contra 156% no mês anterior.

A principal variação no resultado foi observada na seguinte conta:

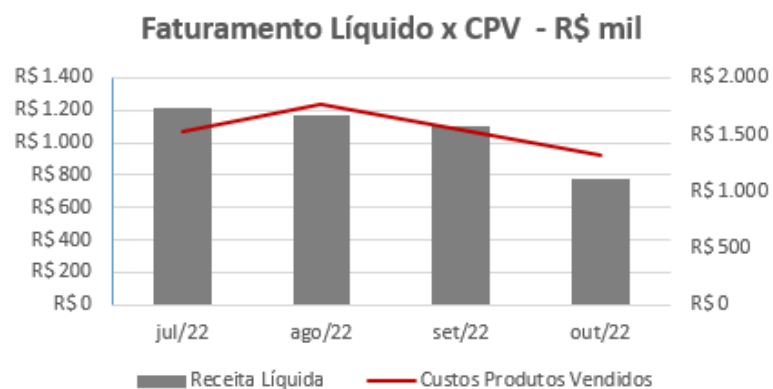
- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em outubro/22, o faturamento líquido da empresa reduziu-se no período em 30% e novamente os custos de movimentação de estéril e a baixa escala de produção concentrou custos fixos e prejudicou ainda mais a margem bruta da empresa que ficou também negativa, deixando todo o resultado do período comprometido.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

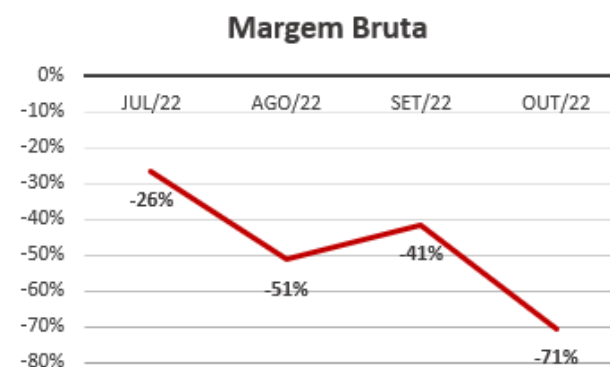


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

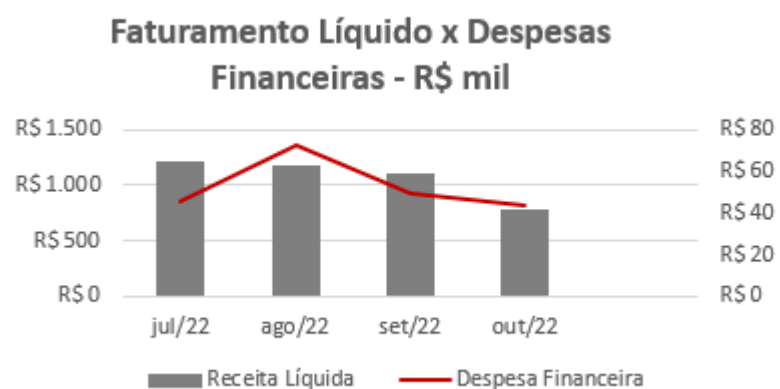
Observa-se que a evolução no faturamento líquido está em linha com a evolução dos custos dos produtos vendidos:



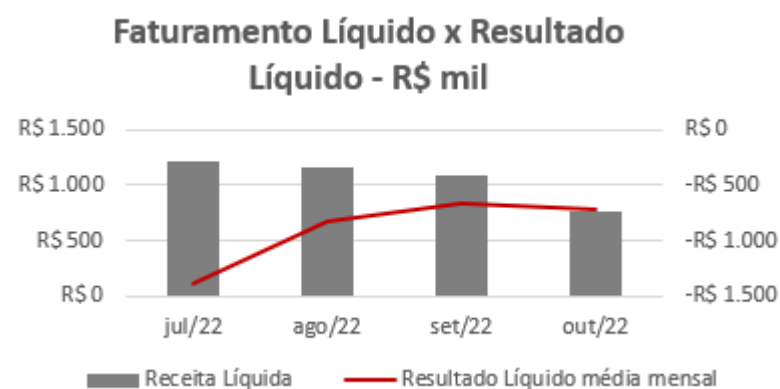
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas inferiores aos custos, com margem negativa:



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



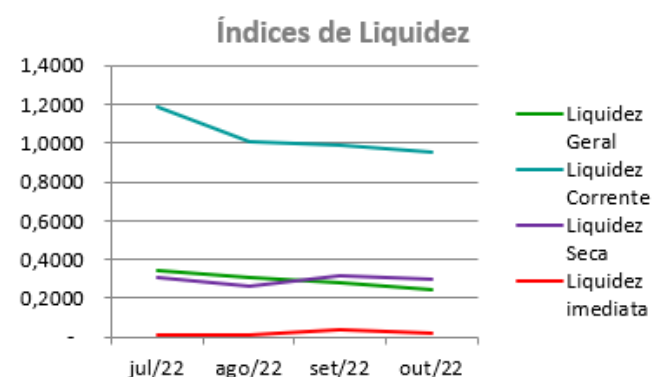
As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida mensal, devido principalmente as despesas operacionais pontuais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Liquidez Geral	0,3432	0,3029	0,2792	0,2455
Liquidez Corrente	1,1866	1,0054	0,9915	0,9542
Liquidez Seca	0,3107	0,2627	0,3138	0,2962
Liquidez imediata	0,0114	0,0130	0,0389	0,0214



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 superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando 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

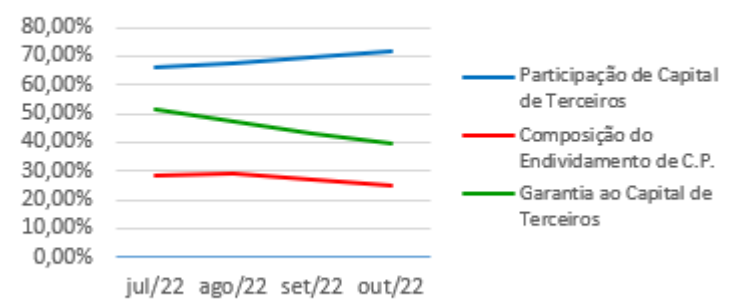
86



Indicadores de Estrutura de Capital

INDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Participação de Capital de Terceiros	65,88%	67,82%	69,74%	71,60%
Composição do Endividamento de C.P.	28,17%	29,22%	27,24%	24,76%
Garantia ao Capital de Terceiros	51,80%	47,45%	43,38%	39,67%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



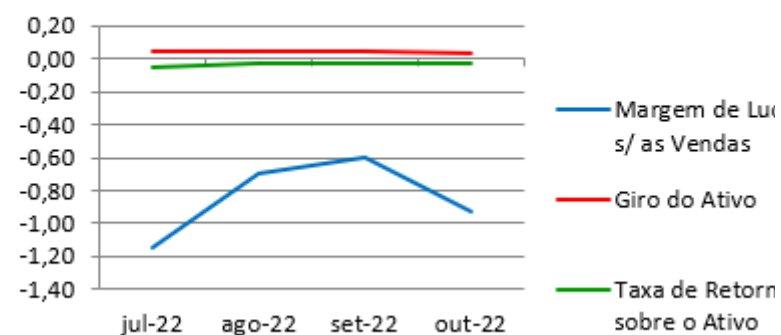
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	-1,15	-0,70	-0,61	-0,93
Giro do Ativo	0,05	0,05	0,05	0,03
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,05	-0,03	-0,03	-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 outubro de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2022	31/10/2022	30/09/2022	31/10/2022
CDG				
Ativo não circulante	19.483	19.155		
Passivo não circulante	19.444	18.968		
	(39)	(187)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	4.344	3.812		
Passivo operacional	4.221	4.087		
	123	(274)	(+)	(-)
T				
Ativo financeiro	177	87		
Passivo financeiro	339	-		
	(162)	87	(-)	(+)

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 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 .



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de outubro de 2022 de R\$ 715 mil e prejuízo acumulado de R\$ 5.546 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 5.197 mil que equivalem a 31% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 6.548 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%		31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%
CIRCULANTE	9.269	20%	-4%	9.682	20%	CIRCULANTE	7.344	16%	-9%	8.039	17%
Caixa e equivalentes de caixa	391	1%	19%	328	1%	Fornecedores	2.538	5%	9%	2.318	5%
Clientes	5.864	12%	3%	5.693	12%	Impostos e contribuições a recolher	1.524	3%	-26%	2.059	4%
Estoques	2.963	6%	-18%	3.602	8%	Parcelamentos fiscais	1.576	3%	1%	1.561	3%
Outros ativos	51	0%	-11%	57	0%	Remunerações e encargos sociais	697	1%	2%	684	1%
Impostos e contribuições a recuperar	0	0%	-91%	2	0%	RJ Recuperação Judicial	454	1%	-1%	458	1%
						Outras contas a pagar	555	1%	-42%	959	2%
NÃO CIRCULANTE	37.725	80%	0%	37.774	80%	NÃO CIRCULANTE	4.513	10%	-13%	5.178	11%
Depósitos judiciais	417	1%	0%	417	1%	Provisão para contingências	376	1%	0%	376	1%
Impostos e Contribuições a Recuperar	-	0%	-100%	47	0%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Partes Relacionadas	60	0%	100%	-	0%	RJ Recuperação Judicial	1.037	2%	0%	1.036	2%
Imobilizado	37.047	79%	0%	37.106	78%	Partes Relacionadas	-	0%	-100%	558	1%
Intangível	201	0%	-2%	204	0%	Parcelamentos Fiscais	2.411	5%	-4%	2.519	5%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	35.137	75%	3%	34.239	72%
						Capital social	14.000	30%	0%	14.000	30%
						Ajuste de avaliação patrimonial	206	0%	0%	206	0%
						Reservas lucro	16.175	34%	0%	16.175	34%
						Resultado do exercício	4.756	10%	23%	3.858	8%
TOTAL DO ATIVO	46.994	100%	-1%	47.456	100%	TOTAL DO PASSIVO	46.994	100%	-1%	47.456	100%

Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 80% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto em 95% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 98% dos saldos representados pelo Imobilizado.

91



Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

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

- Estoques: Em outubro/22 o saldo de estoques se reduziu em 18%, R\$ 639 mil menor no comparativo, devido ao ajuste na produção que adequou os níveis de produção às vendas do período deixando volumes menores de materiais finos e menos nobres no pátio ao final do mês.

As demais variações ocorridas nos saldos do Ativo no período em análise não foram comentadas pelas Recuperandas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 16% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 75% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 52% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial em R\$ 206 mil; Reserva de Lucros em R\$ 16.175 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 4.756 mil.

Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

A principal variação observada no período em análise ocorreu na seguinte conta:

- Impostos e Contribuições a Recolher: Em outubro/2022, as despesas com “IRPJ e CSLL correntes” que tiveram a apuração do trimestre anterior pelo Regime de Lucro Presumido foram integralmente liquidadas no mês de outubro/22 pelo recolhimento das respectivas guias.



Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022:

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	SETEMBRO	OUTUBRO
MONTREAL	62	58

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

	Montreal	
	out-22	set-22
A vencer (circulante)	5.238	5.214
Vencidos até 30 dias	569	413
Vencidos de 31 a 90 dias	92	118
Vencidos de 91 a 180 dias	62	45
Vencidos de 181 a 360 dias	6	7
Vencidos acima de 360 dias	1	-
	<u>5.968</u>	<u>5.797</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(104)</u>	<u>(104)</u>
Total	<u>5.864</u>	<u>5.693</u>



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 52% por Obrigações Tributárias; de 21% de Fornecedores; de 13% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 14% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%	31/10/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	4.534	100%	-9%	4.994	100%	36.201	100%	51%	23.969	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(3.161)	-70%	-14%	(3.670)	-73%	(24.336)	-67%	50%	(16.214)	-68%
RESULTADO BRUTO	1.373	30%	4%	1.324	27%	11.864	33%	53%	7.755	32%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(571)	-13%	125%	(254)	-5%	(4.134)	-11%	-3%	(4.246)	-18%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	165	4%	-387%	(58)	-1%	(606)	-2%	-77%	(2.651)	-11%
Total Despesas Operacionais	(406)	-9%	30%	(312)	-6%	(4.740)	-13%	-31%	(6.897)	-29%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	79%			80%		80%			96%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	967	21%	-4%	1.013	20%	7.125	20%	729%	859	4%
Receita financeira	3	0%	-89%	23	0%	89	0%	114%	42	0%
Despesa Financeira	(72)	-2%	-80%	(364)	-7%	(1.315)	-4%	30%	(1.011)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	898	20%	34%	672	13%	5.899	16%	-5447%	(110)	0%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(485)	-10%	(1.143)	-3%	17%	(975)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	898	20%	381%	187	4%	4.756	13%	-538%	(1.086)	-5%



O Resultado de 31 de outubro de 2022 apurou lucro líquido mensal de R\$ 898 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 187 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 4.756 mil no exercício de 2022.

O resultado bruto foi 30% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2022 contra o resultado bruto de 27% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 79% da receita líquida em 31 de outubro de 2022 contra 80% no mês anterior.

As principais variações ocorridas no resultado mensal foram observadas nas seguintes contas:

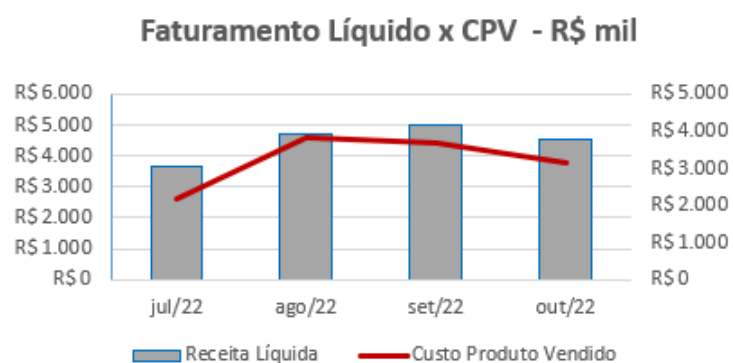
- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em outubro/22 o faturamento líquido da empresa apresentou queda de 9%, contudo a redução em custos como locação de equipamentos e manutenções permitiu a melhora do desempenho da margem bruta apurada no período contribuindo para o resultado geral do mês. A margem bruta melhorou registrando 30% contra 27% no mês anterior.
- Despesas de Vendas: As “Despesas com vendas” da empresa em outubro/22 retornaram à normalidade pois, o mês anterior apresentou saldo positivo ou invertido devido a reversão de provisões para fretes de escoamento com a entrega e lançamento dos documentos riscais correspondentes.
- Despesas Tributárias: No mês comparativo anterior as despesas com “IRPJ e CSLL correntes” tiveram a apuração do trimestre pelo Regime de Lucro Presumido e com isto as respectivas despesas e obrigações foram constituídas para liquidação no período seguinte. No mês de outubro/22 não houve apuração intermediária.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

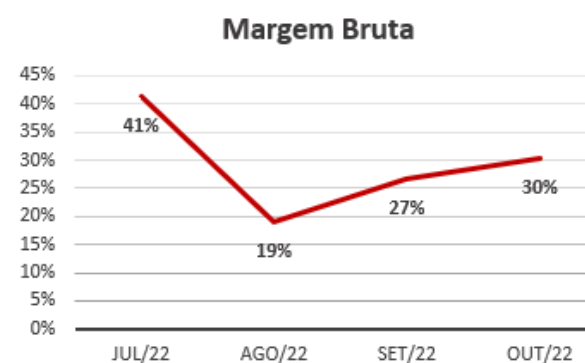


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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:

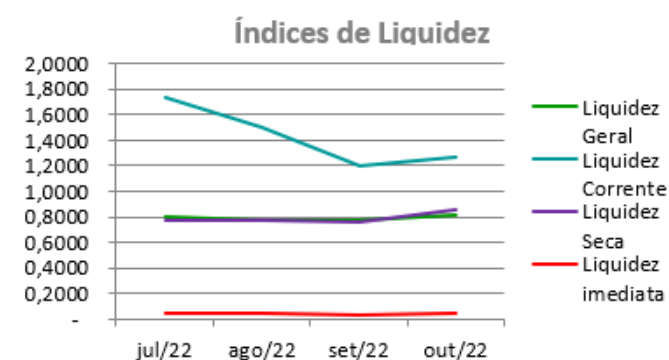


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Liquidez Geral	0,8012	0,7746	0,7676	0,8220
Liquidez Corrente	1,7295	1,5021	1,2044	1,2622
Liquidez Seca	0,7758	0,7687	0,7564	0,8587
Liquidez imediata	0,0420	0,0492	0,0408	0,0532



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 superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

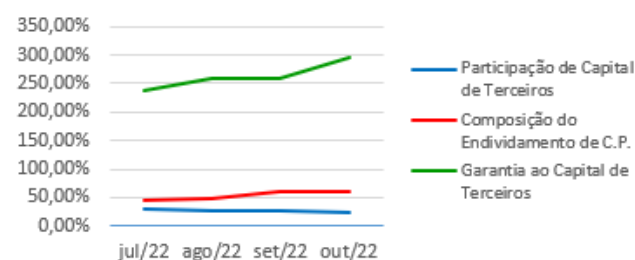
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Participação de Capital de Terceiros	29,71%	27,78%	27,85%	25,23%
Composição do Endividamento de C.P.	44,65%	49,45%	60,82%	61,93%
Garantia ao Capital de Terceiros	236,57%	259,92%	259,05%	296,33%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



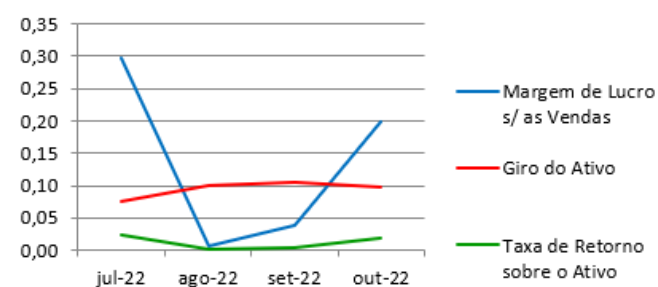
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,30	0,01	0,04	0,20
Giro do Ativo	0,08	0,10	0,11	0,10
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,02	0,00	0,00	0,02

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

7Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2022	31/10/2022	30/09/2022	31/10/2022
CDG				
Ativo não circulante	37.774	37.725		
Passivo não circulante	39.417	39.650		
	1.643	1.925	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	9.354	8.878		
Passivo operacional	8.039	7.344		
	1.315	1.534	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	328	391		
Passivo financeiro	-	-		
	328	391	(+)	(+)

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. 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 MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2022 de R\$ 898 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 4.756 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 6.200 mil que equivalem a 52% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 35.137 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%		31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%
CIRCULANTE	7	0%	39%	5	0%	CIRCULANTE	142	2%	0%	142	2%
Caixa e equivalentes de caixa	7	0%	47%	5	0%	Impostos e contribuições a recolher	4	0%	6%	4	0%
Outros ativos	0	0%	-98%	0	0%	Correntistas Credores	132	2%	0%	132	2%
						RJ Recuperação Judicial	6	0%	0%	6	0%
NÃO CIRCULANTE	6.990	100%	-1%	7.077	100%	NÃO CIRCULANTE	894	13%	0%	894	13%
Saldos a receber de partes relacionadas	989	14%	-4%	1.029	15%	RJ Recuperação Judicial	167	2%	0%	167	2%
Imobilizado	2.278	33%	-2%	2.325	33%	Provisão para Contingências	727	10%	0%	727	10%
Intangível	3.723	53%	0%	3.723	53%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	5.961	85%	-1%	6.046	85%
						Capital social	32.130	459%	0%	32.130	454%
						Prejuízos acumulados	(25.323)	-362%	0%	(25.323)	-358%
						Resultado do exercício	(846)	-12%	11%	(761)	-11%
TOTAL DO ATIVO	6.997	100%	-1%	7.082	100%	TOTAL DO PASSIVO	6.997	100%	-1%	7.082	100%

Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 100% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante possui 33% dos saldos representados pelo Imobilizado e 53% pelos saldos do Intangível.



Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

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

Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 2% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 13% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 85% 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\$ 25.323 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 846 mil.

Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

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

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022:

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

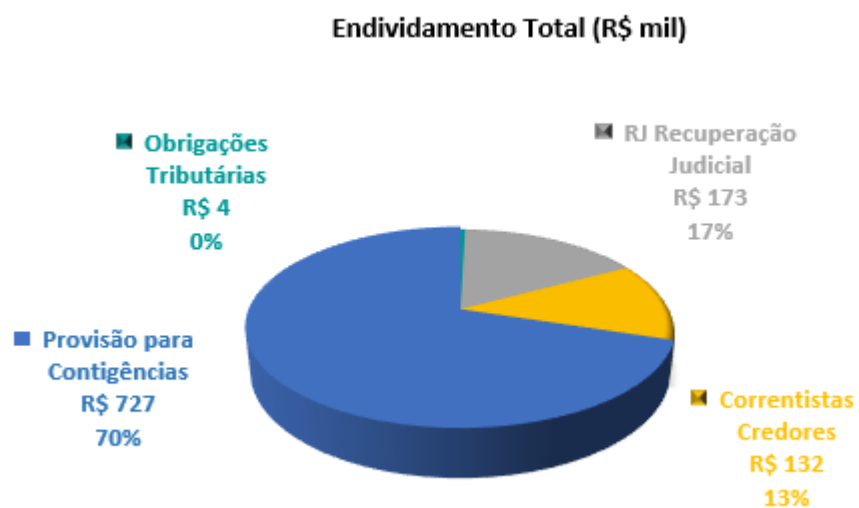


Imobilizados e Intangíveis: A composição dos ativos imobilizados e intangíveis na empresa permanecem ao final do período em análise semelhante ao apresentado nas notas explicativas correspondentes as Demonstrações Financeiras do último exercício.

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.

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2022, 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 outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%	31/10/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(85)	102%	3%	(82)	98%	(838)	99%	-25%	(1.119)	93%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	0%	-	0%	(0)	0%	-102%	1	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(82)	99%	1%	(82)	98%	(838)	99%	-25%	(1.118)	93%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	0	0%	0%	0	0%
Despesa Financeira	(1)	1%	-60%	(2)	2%	(8)	1%	-90%	(84)	7%
	(83)	100%	-1%	(84)	100%	(846)	100%	-30%	(1.202)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
	(83)	100%	-1%	(84)	100%	(846)	100%	-30%	(1.202)	100%

O Resultado de 31 de outubro de 2022 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 83 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 84 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 846 mil no exercício de 2022.

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

Não foram registradas variações significativas nas contas do Resultado no período em análise.



EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

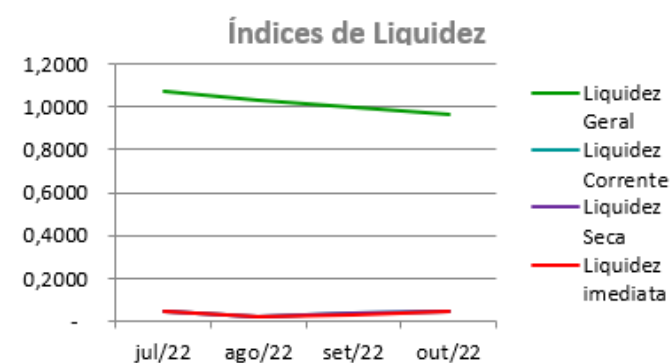
As despesas financeiras não registraram valores e variações significativas no exercício de 2022.



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Liquidez Geral	1,0681	1,0344	0,9986	0,9615
Liquidez Corrente	0,0476	0,0192	0,0356	0,0494
Liquidez Seca	0,0476	0,0192	0,0356	0,0494
Liquidez imediata	0,0475	0,0191	0,0337	0,0494



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

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

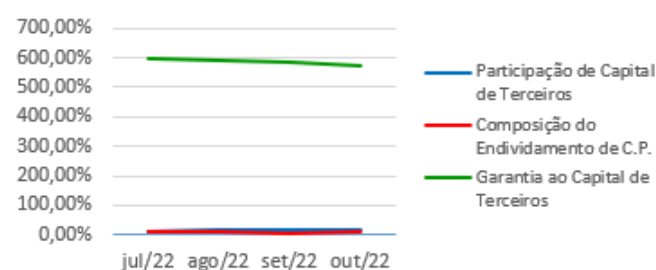
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Participação de Capital de Terceiros	14,29%	14,46%	14,62%	14,81%
Composição do Endividamento de C.P.	13,72%	13,78%	13,71%	13,73%
Garantia ao Capital de Terceiros	600,01%	591,57%	583,79%	575,33%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



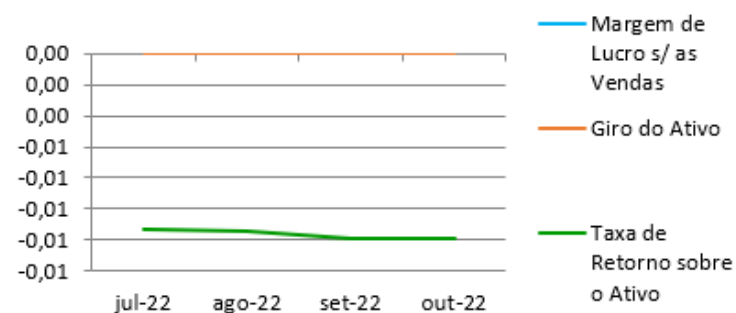
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jul-22	ago-22	set-22	out-22
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	-0,01

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	30/09/2022	31/10/2022	30/09/2022	31/10/2022
CDG				
Ativo não circulante	7.077	6.990		
Passivo não circulante	6.940	6.855		
	(137)	(135)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	0	0		
Passivo operacional	142	142		
	(142)	(142)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	5	7		
Passivo financeiro	-	-		
	5	7	(+)	(+)

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



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de outubro de 2022 de R\$ 83 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 846 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 727 mil que equivalem a #REF! da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 5.961 mil.

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



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%		31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%
CIRCULANTE	18.742	9%	16%	16.156	8%	CIRCULANTE	7.116	3%	18%	6.018	3%
Caixa e equivalentes de caixa	78	0%	-26%	105	0%	Fornecedores	3.810	2%	112%	1.793	1%
Clientes	13.426	6%	9%	12.370	6%	Impostos e contribuições a recolher	734	0%	-61%	1.879	1%
Estoques	5.228	2%	43%	3.648	2%	Parcelamentos Fiscais	487	0%	1%	483	0%
Impostos e contribuições a recuperar	2	0%	0%	2	0%	Remunerações e encargos sociais	1.048	0%	4%	1.010	0%
Outros ativos	8	0%	-72%	30	0%	Outras contas a pagar	1.037	0%	22%	853	0%
NÃO CIRCULANTE	194.056	91%	3%	188.707	92%	NÃO CIRCULANTE	160.638	75%	0%	160.664	78%
Depósitos judiciais	60	0%	0%	60	0%	Parcelamentos Fiscais	894	0%	-3%	926	0%
Outros ativos	0	0%	0%	0	0%	Provisão para contingências	52	0%	0%	52	0%
Saldo de Partes Relacionadas	7.761	4%	346%	1.741	1%	RJ Recuperação Judicial	158.550	75%	0%	158.544	77%
Imobilizado	136.027	64%	0%	136.698	67%	Impostos e Contribuições Diferidos	1.142	1%	0%	1.142	1%
Intangível	50.208	24%	0%	50.208	25%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	45.044	21%	18%	38.181	19%
						Capital social	116.503	55%	0%	116.503	57%
						Prejuízos acumulados	(96.317)	-45%	0%	(96.317)	-47%
						Resultado do exercício	24.858	12%	38%	17.995	9%
TOTAL DO ATIVO	212.798	100%	4%	204.863	100%	TOTAL DO PASSIVO	212.798	100%	4%	204.863	100%

Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 91% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Clientes e Estoques que representam 100% do total deste grupo.

113



O Ativo Não Circulante registra a conta do Imobilizado que é o principal componente do grupo e representa 70% da totalidade e o Intangível 26%.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

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

- Clientes: Em outubro/2022, o saldo de Clientes registrou aumento de 9%, R\$ 1.056 mil maior que o mês anterior, devido a maiores vendas do mês sem mudança no prazo médio ou regime de antecipações de recebíveis.
- Estoques: O saldo de “Estoques” registrou um aumento de 43%, sendo R\$ 1.580 mil maior em outubro/2022 em relação ao mês anterior, devido a maiores níveis de combustíveis sólidos adquiridos e armazenados na planta.
- Saldo com Partes Relacionadas: O saldo mútuo com partes relacionadas registrou aumento no período de 346%, R\$ 6.020 a mais que o mês anterior. O saldo mútuo a receber da controladora Ical surgiu recentemente e se elevou no período comparativo devido a maiores repasses de recursos enviados no período. O referido saldo só será compensado com eventual distribuição de dividendos entre as recuperandas o que só deve acontecer ao final do cumprimento do Plano de Recuperação Judicial, ou na necessidade de recebimento novos aportes da Controladora para suportar obrigações da própria RJ.

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022

Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 3% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 75% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 21% pelo Patrimônio Líquido.

Os créditos em Recuperação Judicial compõem 95% do total das obrigações.



O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 116.503 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 96.317 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 24.858 mil.

Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

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

- Fornecedores: O saldo de “Fornecedores” se elevou em 112% no período, R\$ 2.017 mil a mais que o mês anterior, devido a obtenção de prazo de pagamentos junto ao fornecedor de combustíveis sólidos para fornos, isto também se deve ao desenvolvimento de outro fornecedor temporário que entregou remessa em condições mais vantajosas e contribuiu até mesmo para melhora da margem bruta do período.
- Impostos e Contribuições a Recolher: O saldo de obrigações com “IRPJ e CSLL a recolher” foi constituído no período anterior considerando o encerramento de trimestre fiscal com tributos devido, contudo toda a obrigação apurada foi integralmente liquidada com créditos de PIS e COFINS acumulados de exercícios anteriores, zerando o saldo da conta.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022:

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	SETEMBRO	OUTUBRO
FABRICAL	92	92

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

	Fabrical	
	out-22	set-22
A vencer (circulante)	12.355	12.295
Vencidos até 30 dias	1.061	65
Vencidos de 31 a 90 dias		
Vencidos de 91 a 180 dias	16	16
Vencidos de 181 a 360 dias		
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>13.432</u>	<u>12.376</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(6)</u>	<u>(6)</u>
Total	<u><u>13.426</u></u>	<u><u>12.370</u></u>



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 94% por créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 6% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%	31/10/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	11.642	100%	16%	10.069	100%	91.637	100%	40%	65.359	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(5.567)	-48%	-4%	(5.822)	-58%	(56.991)	-62%	14%	(50.063)	-77%
RESULTADO BRUTO	6.075	52%	43%	4.247	42%	34.647	38%	127%	15.296	23%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(480)	-4%	501%	(80)	-1%	(2.580)	-3%	11%	(2.317)	-4%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	1.938	17%	-6350%	(31)	0%	3.633	4%	-64%	10.202	16%
Total Despesas Operacionais	1.457	13%	-1414%	(111)	-1%	1.052	1%	-87%	7.885	12%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	35%			59%		61%			65%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	7.532	65%	82%	4.136	41%	35.699	39%	54%	23.181	35%
Receita financeira	0	0%	-13%	0	0%	66	0%	25%	53	0%
Despesa Financeira	(72)	-1%	59%	(46)	0%	(9.163)	-10%	41%	(6.509)	-10%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	7.460	64%	82%	4.091	41%	26.601	29%	59%	16.724	26%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(597)	-5%	-48%	(1.146)	-11%	(1.743)	-2%	78%	(979)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	6.863	59%	133%	2.944	29%	24.858	27%	58%	15.745	24%

O Resultado de 31 de outubro de 2022 apurou lucro líquido mensal de R\$ 6.863 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.944 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 24.858 mil, no exercício de 2022.



O Resultado Bruto foi de 52% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2022 contra o resultado bruto de 42% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 35% da receita líquida em 31 de outubro de 2022 contra 59% no mês anterior.

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

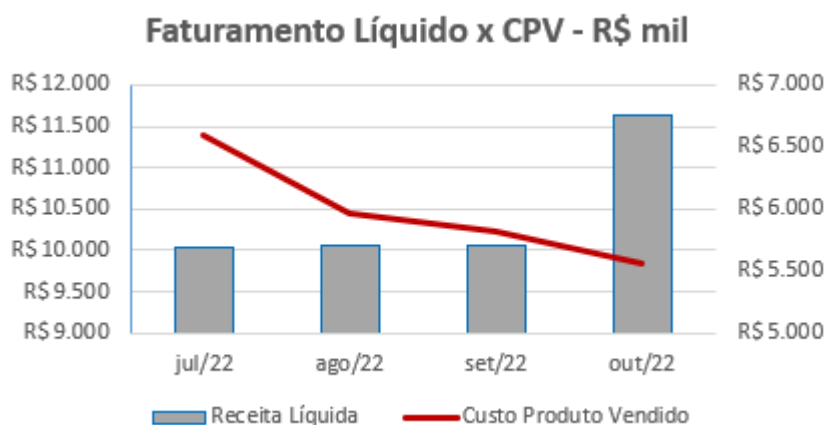
- Faturamento x Custos dos produtos vendidos: No mês de outubro/22 o faturamento líquido se elevou em 16% e com novo mix de combustíveis aplicados ao forno foi possível reduzir custos de calcinação apurando uma margem bruta melhor no mês.
- Despesas com Vendas: Nas “Despesas com Vendas” a empresa aumentou o provisionamento de fretes de modo proporcional ao aumento no faturamento e apresentou gastos maiores no comparativo.
- Outras Despesas Operacionais: No grupo de “Outras despesas Operacionais” em outubro/22 devido ao aproveitamento de créditos de PIS e COFINS para compensação de IRPJ e CSLL, houve a reversão de perdas com créditos tributários que foram temporariamente registrados neste grupo com valor de R\$1.588 mil. No período seguinte o efeito será reclassificado para o grupo de “Outras receitas operacionais” para melhor apresentação.
- Provisão para Contribuição Social e IRPJ: Nas despesas com IRPJ e CSLL os efeitos reconhecidos em outubro referem-se à apuração do período fiscal conforme Balancete de redução ou suspensão elaborado para análise do recolhimento por estimativas mensais.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

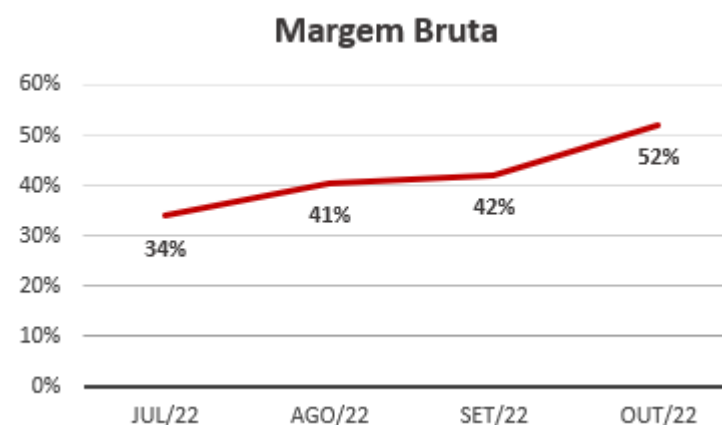


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

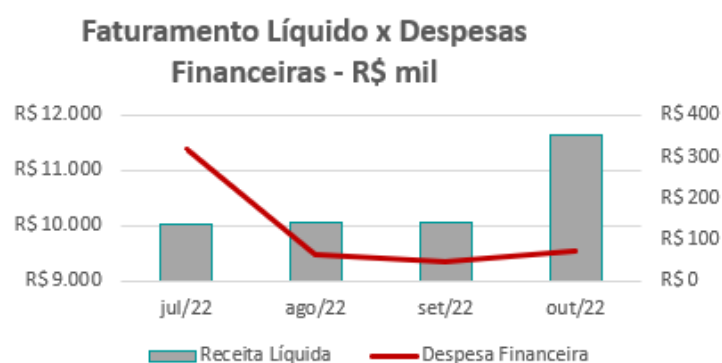
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



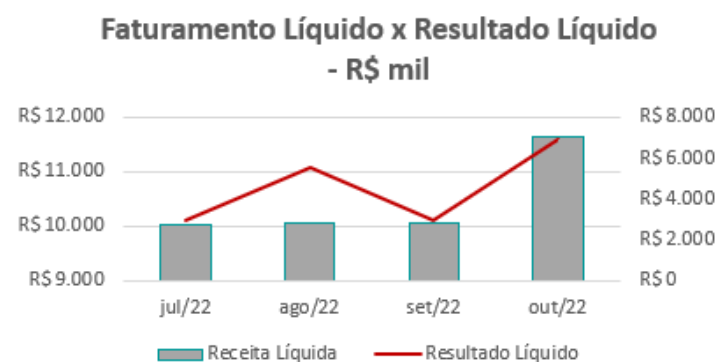
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento:



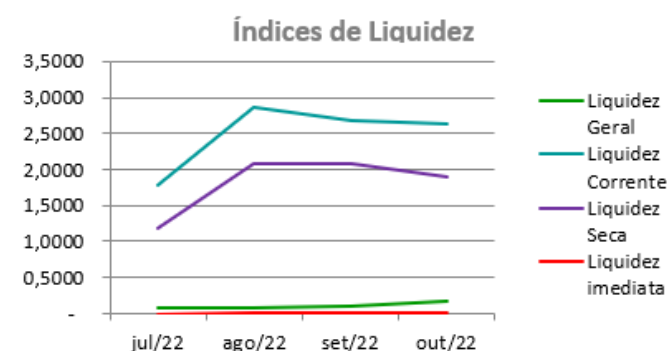
As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Liquidez Geral	0,0698	0,0832	0,1077	0,1583
Liquidez Corrente	1,7784	2,8695	2,6846	2,6338
Liquidez Seca	1,1762	2,0722	2,0783	1,8992
Liquidez imediata	0,0090	0,0141	0,0175	0,0109



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 superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando 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 superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda tem capacidade de geração de caixa para honrar com suas obrigações de curto prazo, sem necessitar captar recursos de terceiros.

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

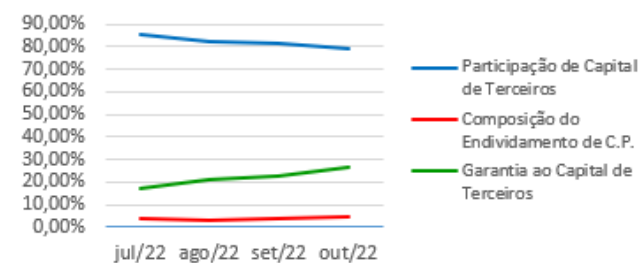


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Participação de Capital de Terceiros	85,13%	82,49%	81,36%	78,83%
Composição do Endividamento de C.P.	3,91%	2,89%	3,61%	4,24%
Garantia ao Capital de Terceiros	17,47%	21,22%	22,91%	26,85%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



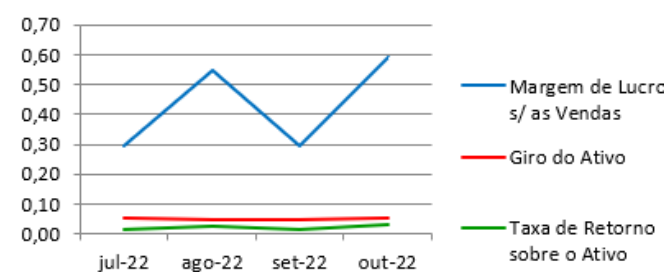
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Margem de Lucros/as Vendas	0,30	0,55	0,29	0,59
Giro do Ativo	0,05	0,05	0,05	0,05
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,03	0,01	0,03

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>30/09/2022</u>	<u>31/10/2022</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/10/2022</u>
CDG				
Ativo não circulante	188.707	194.056		
Passivo não circulante	198.845	205.682		
	10.138	11.626	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	16.050	18.665		
Passivo operacional	6.018	7.116		
	10.032	11.549	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	105	78		
Passivo financeiro	-	-		
	105	78	(+)	(+)

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



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2022 de R\$ 6.863 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 24.858 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 158.550 mil que equivalem a 95% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 45.044 mil.

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



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%		31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%
CIRCULANTE	27.146	21%	50%	18.042	15%	CIRCULANTE	14.833	12%	-5%	15.664	13%
Caixa e equivalentes de caixa	277	0%	187%	97	0%	Fornecedores	2.875	2%	-19%	3.535	3%
Instrumentos financeiros	19	0%	0%	19	0%	Impostos e contribuições a recolher	6.620	5%	-7%	7.113	6%
Clientes	19.832	16%	60%	12.368	10%	Parcelamentos fiscais	2.848	2%	1%	2.822	2%
Estoques	3.553	3%	28%	2.767	2%	Remunerações e encargos sociais	1.622	1%	19%	1.365	1%
Impostos e contribuições a recuperar	3.163	2%	26%	2.519	2%	RJ Recuperação Judicial	59	0%	0%	59	0%
Outros ativos	302	0%	11%	272	0%	Outras contas a pagar	808	1%	5%	771	1%
NÃO CIRCULANTE	100.139	79%	-4%	104.368	85%	NÃO CIRCULANTE	18.636	15%	-1%	18.750	15%
Depósitos judiciais	1.063	1%	0%	1.063	1%	Parcelamentos fiscais	12.307	10%	-1%	12.426	10%
Impostos e contribuições a recuperar	1.660	1%	2%	1.629	1%	Provisão para contingências	185	0%	0%	185	0%
Saldo a receber com partes relacionadas	33.039	26%	-11%	37.133	30%	RJ Recuperação Judicial	6.144	5%	0%	6.138	5%
Outros ativos	8	0%	0%	8	0%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	93.815	74%	7%	87.996	72%
Investimentos	0	0%	0%	0	0%	Capital social	50.000	39%	0%	50.000	41%
Imobilizado	42.960	34%	0%	43.071	35%	Reservas legal	7.413	0%	0%	7.413	0%
Intangível	21.411	17%	0%	21.465	18%	Resultado do exercício	36.402	39%	19%	30.583	41%
TOTAL DO ATIVO	127.284	100%	4%	122.410	100%	TOTAL DO PASSIVO	127.284	100%	4%	122.410	100%

Análise do Ativo



Em 31 de outubro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 79% do Ativo total.

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

O Ativo Não Circulante registra a conta de Saldos a Receber de Partes Relacionadas que representa 33% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 43% e o Intangível 21%.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

Em outubro/2022 as principais variações observadas nos saldos do Ativo foram nas seguintes contas:

- Caixa e Equivalentes de Caixa: O saldo de “Caixa e Equivalentes de caixa” registrou, em outubro/2022, um aumento de 187%, R\$ 180 mil a maior que o mês anterior. Essa elevação momentânea ao final do mês de outubro/22 se deu por retenção de recursos para liquidação de obrigações com fornecedores em datas seguintes, sem modificações da política de tesouraria do grupo.
- Clientes: Em outubro/2022, houve aumento em 60%, R\$ 7.464 mil a mais que o mês anterior, devido à ausência de antecipações de recebíveis no período que assim se acumularam na carteira retornando ao seu fluxo contratado.
- Estoques: O saldo de “Estoques” se elevou no período comparativo em 28%, R\$ 756 mil a maior, devido a maior disponibilidade de cal virgem e combustíveis sólidos.
- Impostos a Recuperar: O saldo de “Impostos a recuperar” registrou um aumento em 26%, R\$ 644 mil a maior no período devido ao acúmulo de créditos de ICMS originado de estoques de combustíveis e efeito de regimes especiais de clientes que diferem a tributação das vendas.
- Saldos a receber com partes relacionadas: No período comparativo o saldo mutuo a receber da controladora lcal diminuiu em 11%, devido a compra de combustíveis no período sem a liquidação imediata que deixou saldo líquido a favor da Controladora nas transações de outubro/22.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.



Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 12% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 15% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 74% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 65% 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 em R\$ 7.413 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 36.402 mil.

Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

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

- Fornecedores: Em outubro/2022 houve uma redução em 19% no saldo de fornecedores, devido a liquidação de combustíveis adquiridos a prazo e outras obrigações relacionadas a manutenções e insumos.
- Impostos e Contribuições a Recolher: Em outubro/22 houve a apuração dos tributos sobre o lucro conforme Estimativas mensais do Lucro Real Anual o que eleva as obrigações do período, contudo no mês foram utilizados créditos tributários federais para amortização parcial dos saldos a pagar reduzindo o saldo comparativo da obrigação.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.



Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022:

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	SETEMBRO	OUTUBRO
EIMCAL	121	121

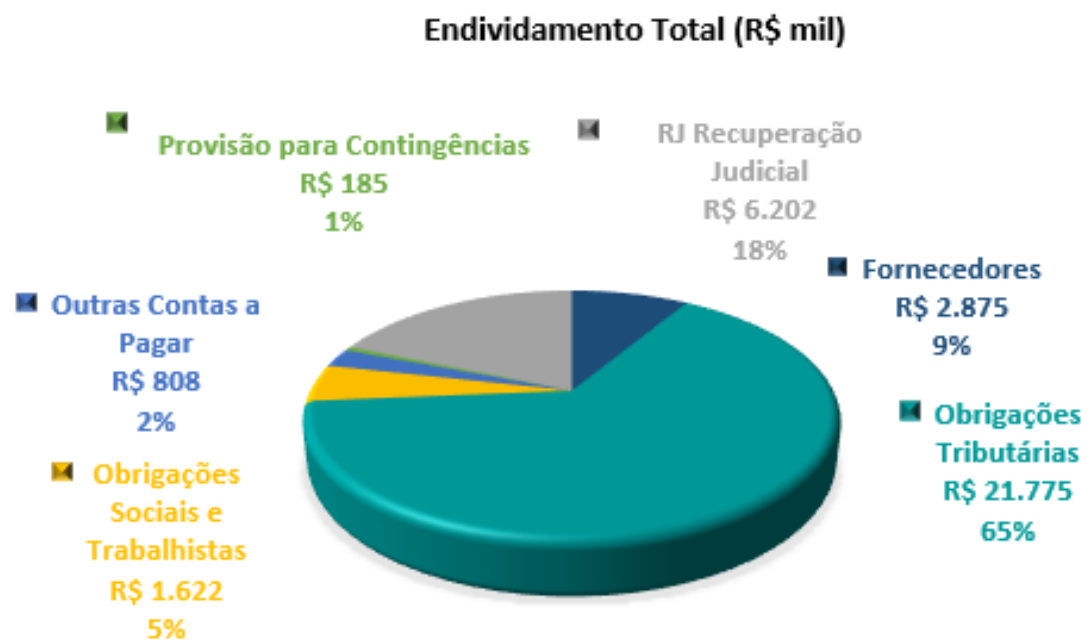
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Eimcal	
	out-22	set-22
A vencer (circulante)	17.405	11.887
Vencidos até 30 dias	2.132	231
Vencidos de 31 a 90 dias	67	24
Vencidos de 91 a 180 dias	262	260
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>19.866</u>	<u>12.402</u>
Ajuste ao valor recuperável e outros	(34)	(34)
Total	<u>19.832</u>	<u>12.368</u>



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 65% por Obrigações Tributárias; seguido de 18% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 16% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%	31/10/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	13.314	100%	-1%	13.451	100%	112.395	100%	13%	99.110	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(6.876)	-52%	-2%	(6.981)	-52%	(60.281)	-54%	8%	(55.736)	-56%
RESULTADO BRUTO	6.438	48%	0%	6.470	48%	52.114	46%	20%	43.373	44%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(523)	-4%	2%	(512)	-4%	(5.500)	-5%	-2%	(5.613)	-6%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	72	1%	20%	60	0%	(1.391)	-1%	-168%	2.055	2%
Total Despesas Operacionais	(451)	-3%	0%	(453)	-3%	(6.891)	-6%	94%	(3.558)	-4%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	55%			55%		60%			60%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	5.987	45%	-1%	6.018	45%	45.223	40%	14%	39.815	40%
Receita financeira	1	0%	-33%	2	0%	6	0%	-60%	15	0%
Despesa Financeira	(168)	-1%	-37%	(268)	-2%	(2.182)	-2%	-49%	(4.237)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	5.820	44%	1%	5.751	43%	43.047	38%	21%	35.593	36%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	3.967	29%	(6.644)	-6%	103%	(3.274)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	5.820	44%	-40%	9.719	72%	36.402	32%	13%	32.320	33%



O Resultado de 31 de outubro de 2022 apurou lucro líquido mensal de R\$ 5.820 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 9.719 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 36.402 mil, no exercício de 2022.

O Resultado Bruto foi de 48% das receitas líquidas de vendas em 31 de outubro de 2022 contra o resultado bruto de 48% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 55% da receita líquida em 31 de outubro de 2022 contra 55% no mês anterior.

A principal variação no resultado foi observada nas seguintes contas:

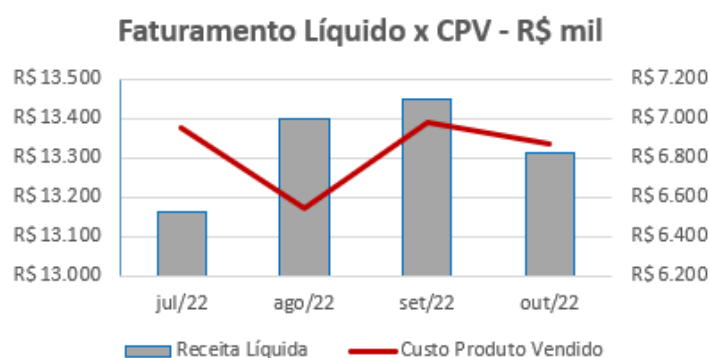
- Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos: No mês de outubro/22 o faturamento líquido se manteve estável com pequena redução, mas consistente para manter bons resultados brutos e operacionais, mesmo que com a elevação de custos variáveis a margem bruta se manteve sem alteração relevante.
- Despesas Administrativas: Na linha de “Despesas Administrativas” o mês de setembro/22 demonstra um retorno à normalidade na empresa, já que o mês anterior apresentou maiores gastos administrativos gerais com a contratação de consultorias e serviços gerais de modo pontual e não recorrente.
- Provisão para Contribuição Social e IRPJ: Em setembro/22 foram reconhecidos incentivos relacionados a SUBVENCOES ART.30 L.12973/2014 - “Lei do Bem” que resulta em economias tributárias com IRPJ e CSLL quanto às despesas e investimentos em inovação tecnológica. Os efeitos reconhecidos em outubro referem-se ao acumulado do exercício e somaram receitas de R\$4.273 mil para o IRPJ e R\$1.576 mil para CSLL. No mês de outubro/22 sem novos efeitos apurados com incentivos e sem apuração intermediária de tributos sobre a renda o saldo da linha ficou zerado.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

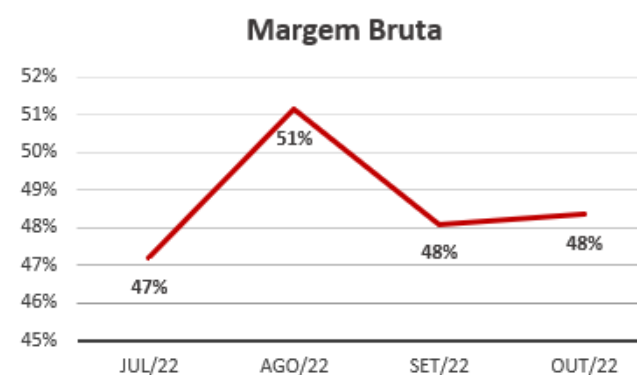


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

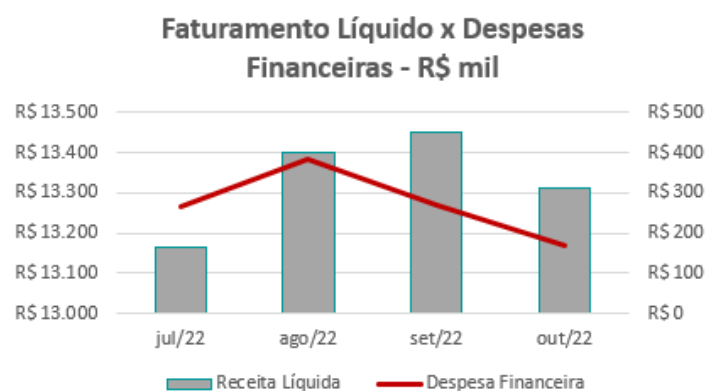
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



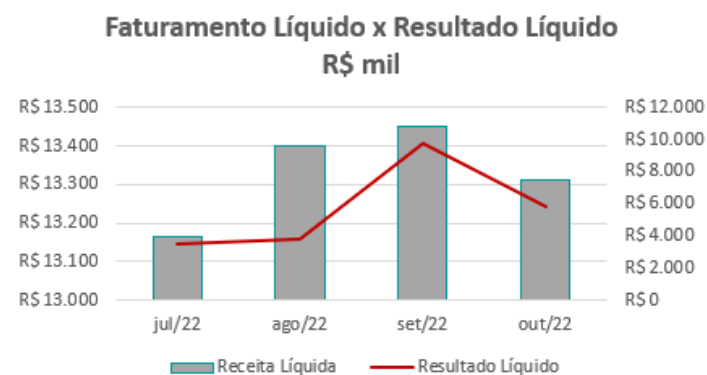
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras acompanham a oscilação do faturamento líquido:



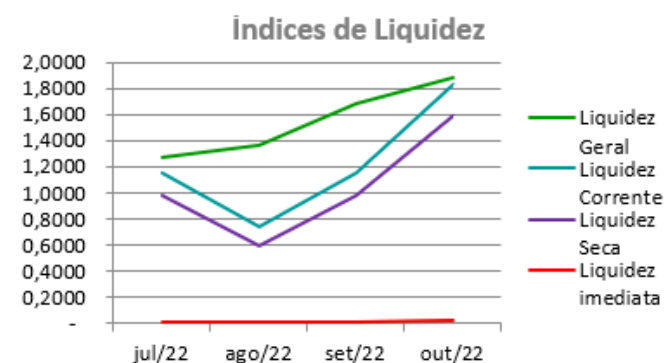
As variações no resultado líquido acompanham a evolução da receita líquida mensal, pequenas oscilações são decorrentes de registros ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Liquidez Geral	1,2691	1,3572	1,6817	1,8798
Liquidez Corrente	1,1521	0,7431	1,1518	1,8300
Liquidez Seca	0,9807	0,5889	0,9751	1,5905
Liquidez imediata	0,0057	0,0065	0,0074	0,0200



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 superior a R\$ 1,00, demonstra que a empresa se encontra em condições favoráveis, uma vez que, 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 superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

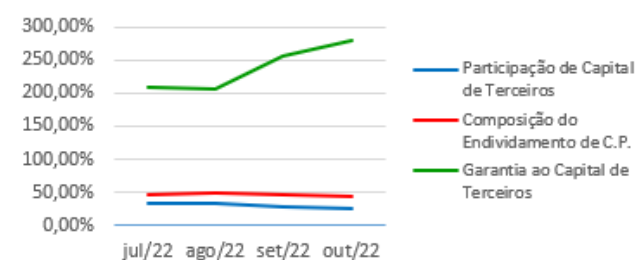
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda melhorou sua capacidade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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

INDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Participação de Capital de Terceiros	32,44%	32,53%	28,11%	26,29%
Composição do Endividamento de C.P.	46,71%	50,06%	45,52%	44,32%
Garantia ao Capital de Terceiros	208,23%	207,38%	255,70%	280,31%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



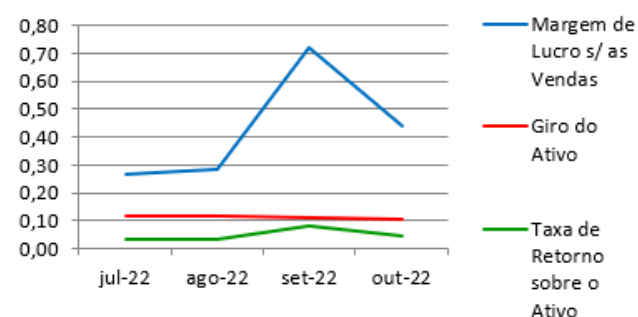
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de rentabilidade

Índices de Rentabilidade	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,27	0,29	0,72	0,44
Giro do Ativo	0,12	0,12	0,11	0,10
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,03	0,03	0,08	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 outubro de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>30/09/2022</u>	<u>31/10/2022</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/10/2022</u>
CDG				
Ativo não circulante	104.368	100.139		
Passivo não circulante	106.745	112.451		
	2.378	12.312	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	17.927	26.850		
Passivo operacional	15.664	14.833		
	2.262	12.016	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	115	296		
Passivo financeiro	-	-		
	115	296	(+)	(+)

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

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



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de outubro de 2022 de R\$ 5.820 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 36.402 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 21.775 mil que equivalem a 65% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 93.815 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%		31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%
CIRCULANTE	586	32%	-2%	601	32%	CIRCULANTE	524	28%	4%	504	27%
Caixa e equivalentes de caixa	45	2%	-26%	61	3%	Fornecedores	10	1%	419%	2	0%
Clientes	-	0%	-100%	7	0%	Impostos e contribuições a recolher	13	1%	807%	1	0%
Estoques	21	1%	8%	19	1%	Parcelamentos fiscais	91	5%	0%	91	5%
Impostos e contribuições a recuperar	517	28%	1%	509	27%	Remunerações e encargos sociais	9	0%	0%	9	0%
Outros ativos	4	0%	0%	4	0%	RJ Recuperação Judicial	394	21%	0%	393	21%
						Outras contas a pagar	7	0%	-3%	7	0%
NÃO CIRCULANTE	1.268	68%	1%	1.256	68%	NÃO CIRCULANTE	4.919	265%	3%	4.776	257%
Depósitos judiciais	108	6%	0%	108	6%	Parcelamentos fiscais	99	5%	-7%	106	6%
Impostos e contribuições a recuperar	33	2%	-5%	35	2%	Provisão para contingências	1.181	64%	0%	1.181	64%
Outros Ativos Não Circulantes	-	0%	-100%	1	0%	RJ Recuperação Judicial	1.062	57%	0%	1.061	57%
Imobilizado	974	53%	0%	976	53%	Saldos com partes relacionados (AFAC)	2.577	139%	6%	2.427	131%
Intangível	153	8%	13%	135	7%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(3.588)	-193%	5%	(3.424)	-184%
						Capital social	11.000	593%	0%	11.000	593%
						Prejuízos acumulados	(12.582)	593%	0%	(12.582)	593%
						Resultado do exercício	(2.007)	593%	9%	(1.842)	593%
TOTAL DO ATIVO	1.855	100%	0%	1.856	100%	TOTAL DO PASSIVO	1.855	100%	0%	1.856	100%

Análise do Ativo

Em 31 de outubro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 68% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante registra o Imobilizado que representa 77% do total deste grupo do Ativo e o Intangível representa 11%.



Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

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

Análise do Passivo

Em 31 de outubro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 524 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em R\$ 4.919 mil pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em R\$ 3.588 mil pelo Patrimônio Líquido que está negativo e apresenta o Passivo a descoberto, que ocorre quando os saldos do Passivo são maiores que os saldos do Ativo.

Os saldos com Partes Relacionadas representam 47% do total do endividamento e os créditos em Recuperação Judicial representam 27% do total. O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.000 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 12.582 mil e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 2.007 mil.

Maiores comentários sobre a composição do Passivo foram efetuados no tópico “Endividamento” do Relatório Mensal de Atividades de dezembro/2021.

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

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022:

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: Com a suspensão das operações desde meses anteriores a Unidade não possui funcionários em seu quadro funcional:

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

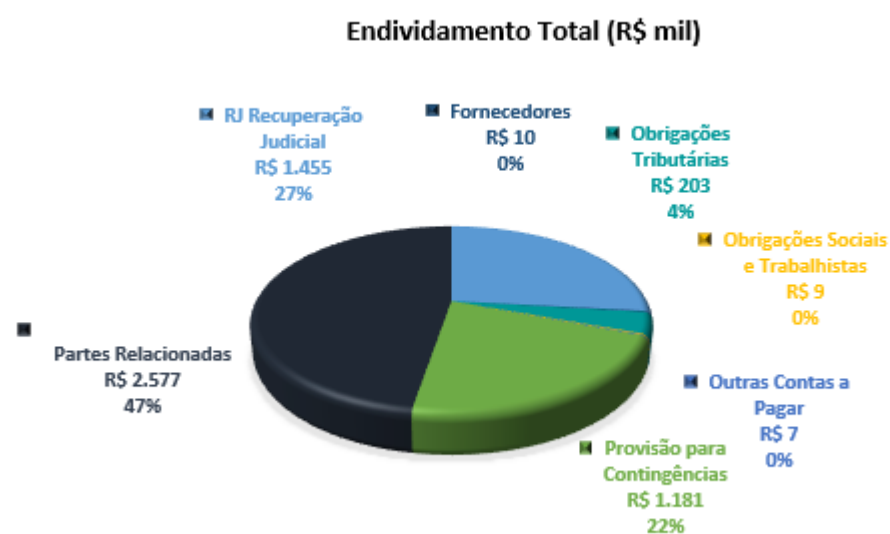
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Cobrascal	
	out-22	set-22
A vencer (circulante)	-	7
Vencidos até 30 dias	-	-
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	12
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	-	19
Ajuste ao valor recuperável	-	(12)
Total	-	7



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de outubro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 47% por Partes Relacionadas, em 27% pelos Créditos em Recuperação Judicial; seguido de 22% pela Provisão para Contingências; as demais contas a pagar representam 4% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 31 de outubro de 2022 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/10/2022	V%	H%	30/09/2022	V%	31/10/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-	100%	-100%	5	100%	3.119	100%	-69%	9.969	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(6)	0%	100%	-	0%	(3.097)	-99%	-63%	(8.269)	-83%
RESULTADO BRUTO	<u>(6)</u>	0%	-211%	<u>5</u>	100%	<u>22</u>	1%	-99%	<u>1.700</u>	17%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(150)	0%	312%	(36)	-665%	(1.293)	-41%	-49%	(2.543)	-26%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(6)	0%	-63%	(16)	-292%	(707)	-23%	-88%	(6.000)	-60%
Total Despesas Operacionais	<u>(156)</u>	0%	197%	<u>(52)</u>	-956%	<u>(2.001)</u>	-64%	-77%	<u>(8.543)</u>	-86%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	0%			956%		163%			169%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	<u>(162)</u>	0%	245%	<u>(47)</u>	-856%	<u>(1.979)</u>	-63%	-71%	<u>(6.843)</u>	-69%
Receita financeira	4	0%	767%	1	9%	20	1%	30%	15	0%
Despesa Financeira	(7)	0%	118%	(3)	-58%	(47)	-2%	-45%	(86)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	<u>(165)</u>	0%	231%	<u>(50)</u>	-905%	<u>(2.007)</u>	-64%	-71%	<u>(6.914)</u>	-69%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	<u>(165)</u>	0%	231%	<u>(50)</u>	-905%	<u>(2.007)</u>	-64%	-71%	<u>(6.914)</u>	-69%



O Resultado de 31 de outubro de 2022 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 165 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 50 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 2.007 mil, no exercício de 2022.

As principais variações mensais no resultado foram observadas nas contas:

- Receita líquida x Custo dos Produtos Vendidos: Em outubro/22 foram baixados custos residuais de vendas anteriores, que esgotaram os estoques, mas sem efeitos relevantes para ambos meses comparados. Com a desmobilização parcial da unidade, seu modelo operacional será modificado pela Administração passando a revender produtos da controladora Ical produzidos na unidade de Pains-MG.

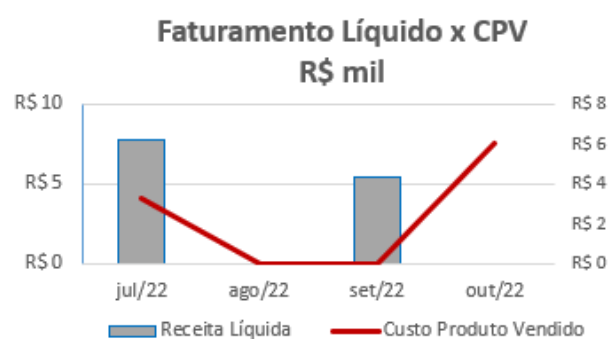
- Despesas Administrativas: As “Despesas Administrativas” da Empresa em outubro/22 tiveram incremento de despesas pontuais com consultorias de TI e vigilância que elevaram os gastos no período em 312%, R\$ 114 mil a maior que o mês anterior.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Outubro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 12/12/2022.

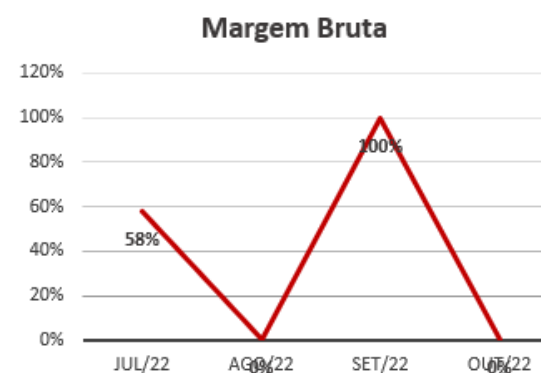


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

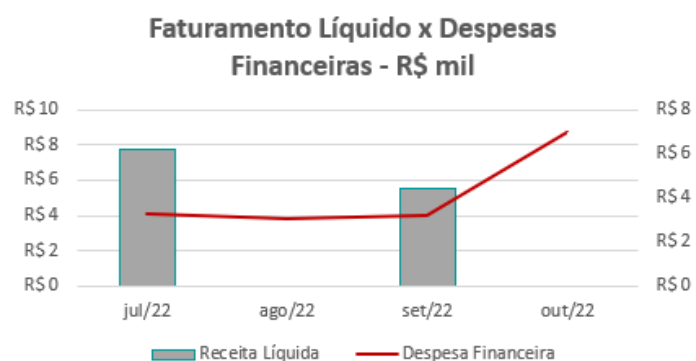
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido. Em agosto/2022 não houve faturamento.



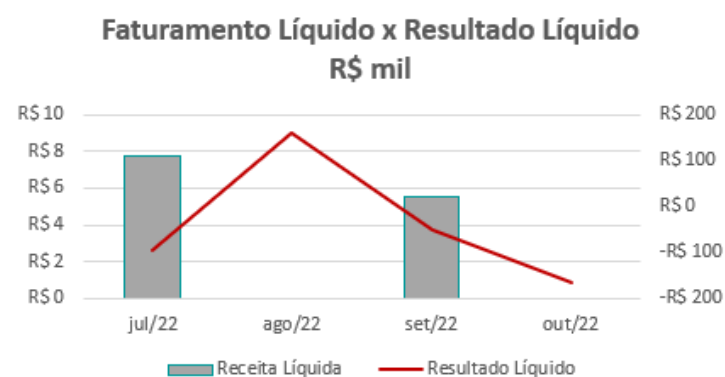
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos. Em agosto/2022 não houve faturamento.



As despesas financeiras oscilam em linha com o faturamento líquido. Em agosto/2022 não houve faturamento.



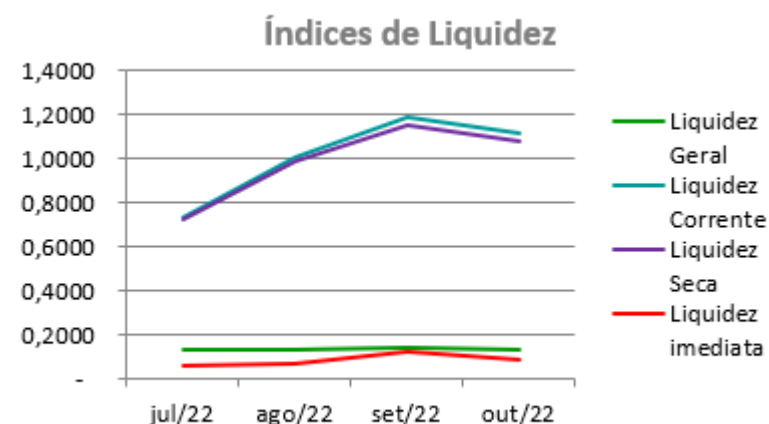
O resultado líquido não oscila alinhado com a evolução da receita líquida mensal, devido a registros ocasionais. Em agosto/2022 não houve faturamento.



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Liquidez Geral	0,1343	0,1359	0,1411	0,1337
Liquidez Corrente	0,7360	1,0070	1,1914	1,1195
Liquidez Seca	0,7277	0,9885	1,1534	1,0800
Liquidez imediata	0,0572	0,0661	0,1207	0,0862



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 superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda apresenta alguma folga financeira para cumprir com suas obrigações utilizando seus recursos de curto prazo para liquidar suas obrigações também de curto prazo.

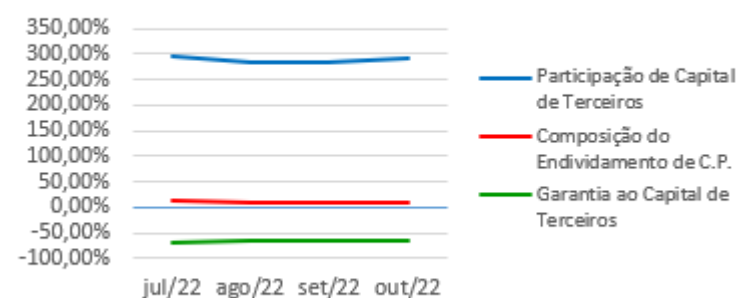
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar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

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



Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Participação de Capital de Terceiros	297,48%	283,19%	284,42%	293,47%
Composição do Endividamento de C.P.	14,50%	10,71%	9,55%	9,62%
Garantia ao Capital de Terceiros	-66,38%	-64,69%	-64,84%	-65,93%

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.

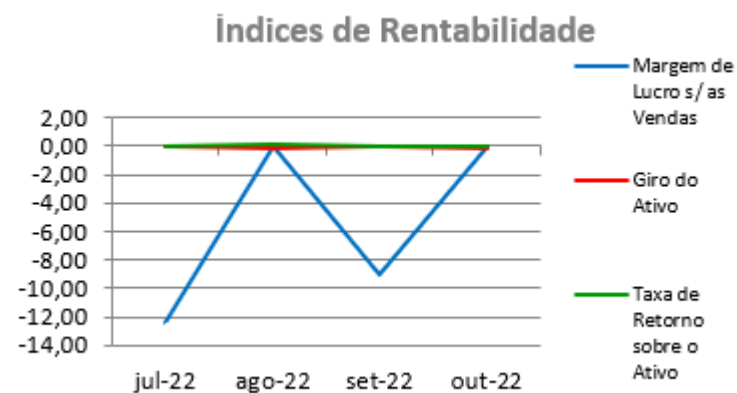


ANÁLISE ECONÔMICA

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	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	-12,45	#DIV/0!	-9,05	#DIV/0!
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,05	0,09	-0,03	-0,09



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de outubro de 2022, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

RS\$ mil	30/09/2022	31/10/2022	30/09/2022	31/10/2022
CDG				
Ativo não circulante	1.256	1.268		
Passivo não circulante	1.352	1.331		
	96	63	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	540	541		
Passivo operacional	504	524		
	36	17	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	61	45		
Passivo financeiro	-	-		
	61	45	(+)	(+)

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



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de outubro de 2022 de R\$ 165 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 2.007 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é o saldo a receber de Partes Relacionadas em R\$ 2.577 mil e equivalem a 47% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 3.588 mil.

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

DIDIMO
INOCENCIO DE
PAULA:002087
87615

Assinado de forma
digital por DIDIMO
INOCENCIO DE
PAULA:00208787615
Dados: 2023.01.24
16:16:21 -03'00'

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

