



Número: **5001608-50.2019.8.13.0290**

Classe: **[CÍVEL] RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

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

Última distribuição : **26/03/2019**

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

Assuntos: **Recuperação judicial e Falência**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **NÃO**

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

Partes	Advogados
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)
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 JUSTICA 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)
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)	
	JOAO LOYO DE MEIRA LINS (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 SERV ACES 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 LOCACAO & 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 CAMINHOS 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, LOCACAO 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 EXPORTAÇÃO 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 REFRACTORIOS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	CARLOS DAVID ALBUQUERQUE BRAGA (ADVOGADO) GABRIEL SEIJO LEAL DE FIGUEIREDO (ADVOGADO) LUIZ PHILIPPE 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)
FELIPE MESQUITA SOCIEDADE INDIVIDUAL DE ADVOCACIA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	FELIPE LEITE MESQUITA (ADVOGADO)
MONTBLANC PARTICIPACOES S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	JORGE DE SOUZA JUNIOR (ADVOGADO) ANDRE DA SILVA SACRAMENTO (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)
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)
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 ECONÒMICA 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 PETTERSEN 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 PETTERSEN 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 PETTERSEN 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)	
	WHEMERSON ROGER FONTES MELO (ADVOGADO) ANILTON MARCIO DO CARMO JUNIOR (ADVOGADO) FABIANO TADEU MARTINS LARA (ADVOGADO) SERGIO DE PAULA E SILVA JUNIOR (ADVOGADO)
ENG TURBO LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)	
	PRISCILA LOPES GOMES (ADVOGADO)
TDR INDUSTRIAL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)	
	WHEMERSON ROGER FONTES MELO (ADVOGADO) ANILTON MARCIO DO CARMO JUNIOR (ADVOGADO) FABIANO TADEU MARTINS LARA (ADVOGADO) SERGIO DE PAULA E SILVA JUNIOR (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)
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 LOCACAO E SERVICOS 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
9832864512	12/06/2023 14:21	Manifestação da Administradora Judicial	Manifestação
9832946009	12/06/2023 14:21	RMA Dezembro 2022	Documento de Comprovação
9832945153	12/06/2023 14:21	RMA Janeiro 2023	Documento de Comprovação

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

PROCESSO Nº 5001608-50.2019.8.13.0290

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS, aqui representada pelo seu sócio, **DIDIMO INOCÊNCIA DE PAULA, OAB/MG 26.226**, responsável pela condução da presente Recuperação Judicial, na qualidade de Administradora Judicial das Recuperandas **ICAL INDÚSTRIA DE CALCINACAO LTDA** (CNPJ: 17.157.264/0001-56), **UNIÃO ADMINISTRAÇÃO, PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A** (CNPJ: 21.669.288/0001-61), **COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA** (CNPJ: 44.062.636/0001-33), **EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA** (CNPJ: 17.335.274/0002-15), **FABRICAL FABRICA DE CAL S.A.** (CNPJ: 21.443.607/0001-16), **MINERAÇÃO MONTREAL LTDA** (CNPJ: 70.967.971/0001-90), **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LIMITADA** (CNPJ: 20.186.102/0001-50), **MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA** (CNPJ: 19.627.094/0001-51), **PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA** (CNPJ: 15.132.871/0001-36), **PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA** (CNPJ: 06.963.557/0001-04) e **USIBRITA LTDA** (CNPJ: 18.820.688/0001-11), nomeada nos autos da **AÇÃO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL** em epígrafe, vem, respeitosamente, à presença de V. Exa., requerer a juntada dos **Relatórios Mensais de Atividades das Recuperandas**, relativos aos meses de **DEZEMBRO DE 2022 e JANEIRO DE 2023**, em cumprimento ao art. 22, II, letra “a” e “c” da Lei 11.101/05¹, conforme documento anexo.

Termos em que, pede deferimento.

Belo Horizonte, 12 de junho de 2023.

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS
ADMINISTRADORA JUDICIAL
DÍDIMO INOCÊNCIA DE PAULA – RESPONSÁVEL PELO PROCESSO
OAB/MG 26.226

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

**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5001608-50.2019.8.13.0290

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

**GRUPO
ICAL**



Vespasiano, 31 de maio de 2023.

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

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

INOCÊNCIA DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimio Inocência de Paula
OAB/MG 26.226



SUMÁRIO

INTRODUÇÃO	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL	9
HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS.....	10
ESTRUTURA SOCIETÁRIA	13
ATIVOS DO GRUPO ICAL.....	18
ENDIVIDAMENTO	19
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.	20
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.	35
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.	48
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.	60
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.	70
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA.	82
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.	95
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.	108
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	118
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.....	131
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.	143



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.



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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

No dia 31/03/2023, a MM. Juíza proferiu decisão de ID 9769350750 em que, dentre outras deliberações, convocou AGC, nos seguintes termos: “Considerando que a concessão de novos prazos para realização de atos e pagamentos vinculados ao PRJ já aprovado e homologado são atos privativos da AGC e considerando a norma do art. 36 da Lei 11.101/05, convoco Assembleia Geral de Credores para o dia 12 de maio de 2023, sexta-feira, às 10:00 horas, e, em Segunda Convocação, no dia 19 de maio de 2023, sexta-feira, às 10:00 horas, para deliberação da seguinte ordem do dia: A- a modificação do plano de recuperação judicial aprovado (ID 3362851438 / 3362871446), conforme termos da petição de ID 9748606505 e documentos que a acompanham; B- qualquer outra matéria que possa afetar os interesses dos credores. Expeça-se Edital de convocação.”

Assim, em 14/04/2023 foi disponibilizado no DJe Edital de convocação de AGC, a ser a ser realizada no Cineteatro Capucho, localizado na Faseh – Faculdade da Saúde e Ecologia Humana, Endereço: R. São Paulo, 958 – Parque Jardim Alterosa, Vespasiano – MG, 33200-000, no dia 12 de maio de 2023, sexta-feira, iniciando-se o credenciamento dos credores às 09h00min (nove horas) e a Assembleia Geral de Credores às 10h00min (dez horas), em primeira convocação, e, no dia 19 de maio de 2023, sexta-feira, iniciando-se o credenciamento dos credores às 09h00min (nove horas) e a Assembleia Geral de Credores às 10h00min (dez horas), em segunda convocação.

Em 12/05/2023, foi realizada Assembleia Geral de Credores em 1ª convocação, contudo, nos termos do §2º do art. 37 da lei 11.101/2005, não houve quórum suficiente para a instalação, razão pela qual houve a necessidade de se realizar a AGC em 2ª convocação, no dia 19/05/2023.

Em 19/05/2023 foi realizada Assembleia Geral de Credores em 2ª convocação, na qual foi aprovada pela maioria dos presentes, na forma do art. 42 da Lei 11.101/2005, a suspensão da AGC até o dia 25/07/2023, ocasião em que serão retomados os trabalhos.



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

Os Relatórios das Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas auditadas são parte anexa deste Relatório Mensal de Atividades:

Anexo I - Relatório das Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas auditadas ICAL Indústria.

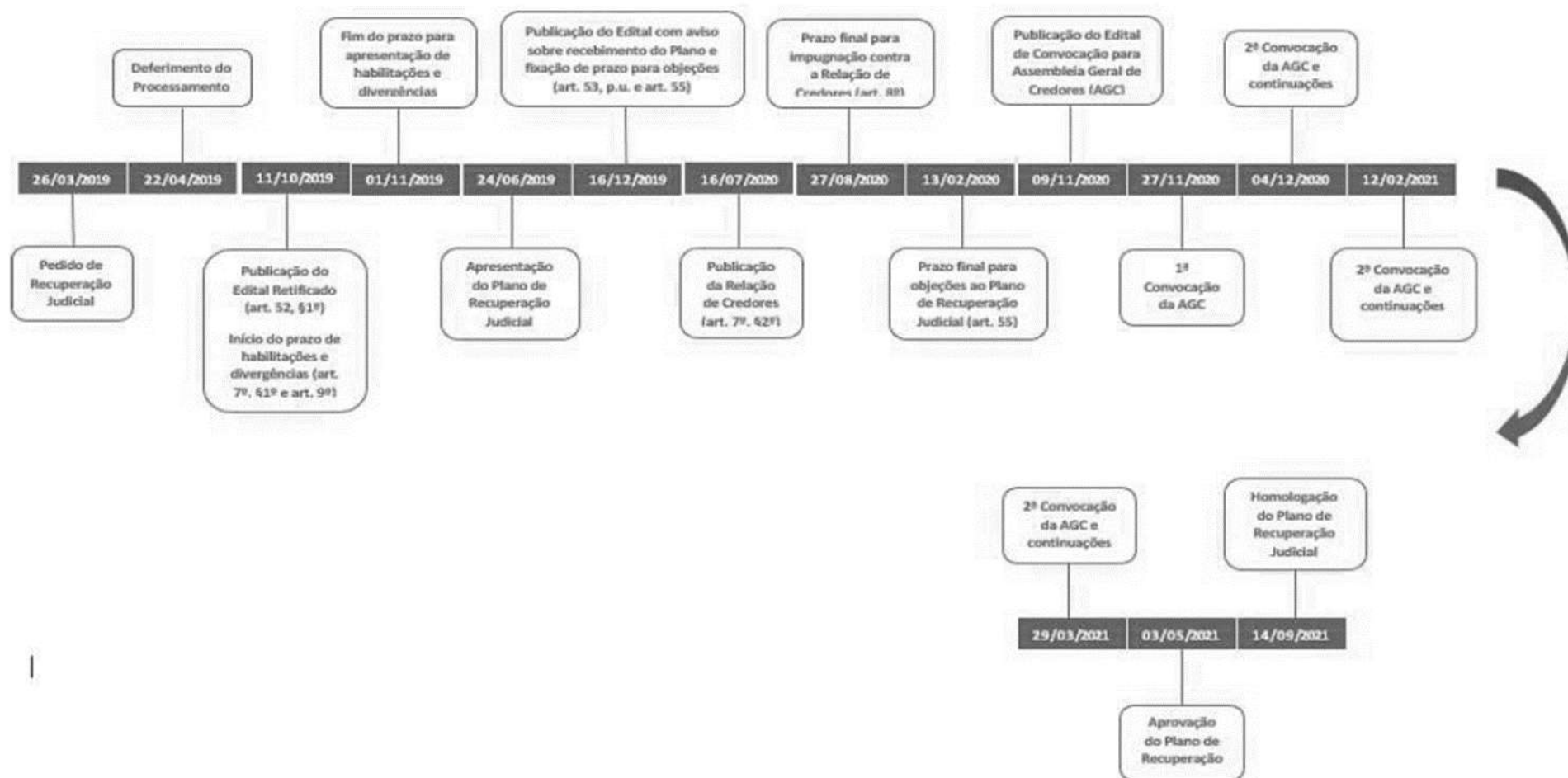
Anexo II - Relatório das Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas auditadas UNIÃO Administração.

Anexo III - Relatório das Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas auditadas PYLA Pedreira Yolita.

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



RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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



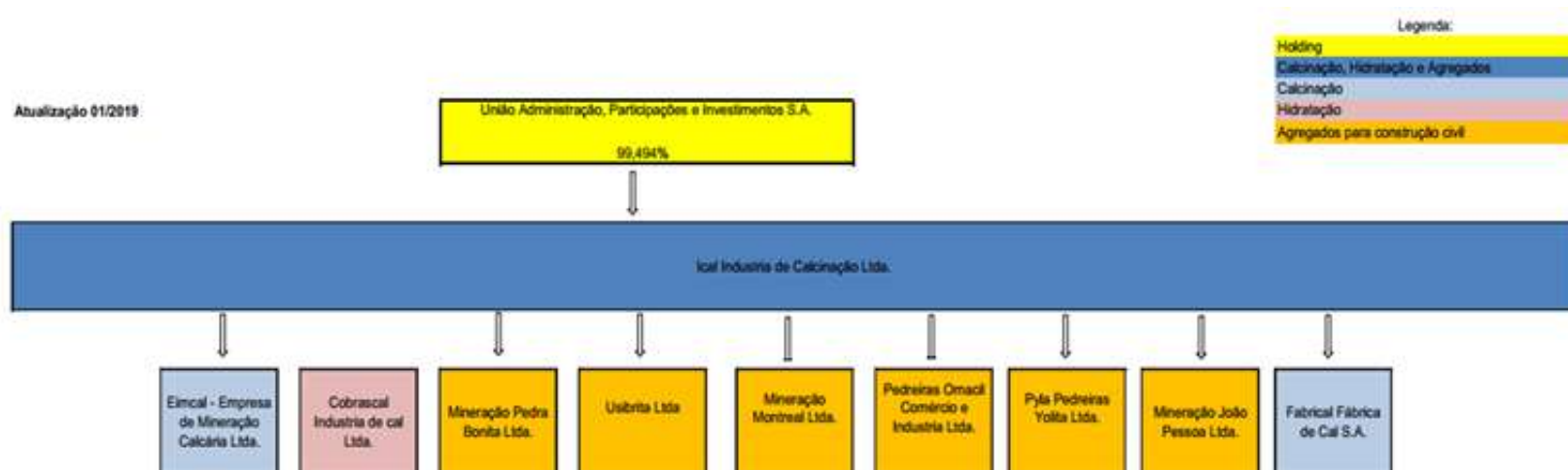
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como corretivo de solos, a prestação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

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



ESTRUTURA SOCIETÁRIA

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



Através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, as Recuperandas apresentaram a data de aquisição e/ou constituição das empresas investidas diretamente e indiretamente pela Controladora UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A., sendo:

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

Controlada	Participação		
	Tipo	%	Atividade principal
Ical Indústria de Calinação Ltda.	Direta	99,494%	Cal e calcário
Cobrascal Indústria de Cal Ltda.	Indireta	100,000%	Cal hidratada
Ical Imóveis Ltda.	Indireta	99,994%	Venda de imóveis
Eimcal Empresa Industrial de Mineração Calcária Ltda.	Indireta	99,998%	Cal e calcário
Mineração Pedra Bonita Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Calcário
Usibrita Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Mineração Montreal Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Pedreiras Omacil Ind. Com. Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Pyla Pedreira Yolita Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Mineração João Pessoa Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Fabrical Fábrica de Cal S.A.	Indireta	87,880%	Cal e calcário



A composição do capital social da *Holding* do Grupo União é comentada pelas Recuperandas através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, em que apresentam por nota explicativa o resumo das alterações ocorridas no quadro de acionistas, motivadas por sucessões de direitos acionários de titulares aos herdeiros, conforme a seguir:

27 Capital social - controladora

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social de R\$176.636.330,55 (Cento e setenta e seis milhões, seiscentos e trinta e seis mil, trezentos e trinta reais e cinquenta e cinco centavos) totalmente integralizado, é composto por 19.304.517 ações com valor nominal de R\$9,15 (Nove reais e quinze centavos), sendo 6.563.537 ações ordinárias, 12.740.970 ações preferenciais classe "A" e outras 10 ações preferenciais classe "B".

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

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

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

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

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



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

Acionista	Capital social em ações					Capital social (R\$)				
	Ações ON	% ON	Ações PN (A)	Ações PN (B)	% PN	Total	Ações ON	Ações PN	Total	%
1 Lucio Pentagna Guimarães	5.557.821	84,6772300%	10.726.887	0	84,1920100%	16.284.708	50.854.062,15	98.151.016,05	149.005.078,20	84,3569800%
2 Ignez da Gama Guimarães Ramalho	0	0,0000000%	12.356	2	0,0969900%	12.358	0,00	113.075,70	113.075,70	0,0640200%
3 Tereza da Gama Guimarães Paes	91.164	1,3889500%	368.080	2	2,8889600%	459.246	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 Luciana da Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.072	2	2,8889000%	459.238	834.150,60	3.367.877,10	4.202.027,70	2,3789100%
7 Lucio Pentagna Guimarães Neto	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
8 Leonardo Pentagna Guimarães Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
9 Eduardo Pentagna Guimarães Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
10 Paula da Gama Guimarães Ramalho	213.687	3,2556700%	176.470	0	1,3850600%	390.157	1.955.236,05	1.614.700,50	3.569.936,55	2,0210700%
11 Daniel da Gama Guimarães Ramalho	213.687	3,2556700%	176.469	0	1,3850500%	390.156	1.955.236,05	1.614.691,35	3.569.927,40	2,0210600%
12 Flavio da Gama Guimarães Ramalho	213.686	3,2556500%	176.471	0	1,3850700%	390.157	1.955.226,90	1.614.709,65	3.569.936,55	2,0210700%
13 Thiago Guimarães Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
14 Gabriel Guimarães Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
15 Maria Tereza Guimarães Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
16 Vicente Fortini Toscano Filho	0	0,0000000%	1	0	0,0000100%	1	0,00	9,15	9,15	0,0000100%
	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%	-
	110.000.000	1	11.000	50.000.000	100%	5.000

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%
	50.000.000	50.000.000	0%	50.000.000	50.000.000	0%

- PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:

Capital social

O capital subscrito integralizado de R\$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%
	24.025	24.025.000	100,0%	14.025	14.025.000	100,0%

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%
	32.130	32.130	100,00%	32.130	32.130	100,00%

- MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.:

Capital social

O capital subscrito integralizado é de R\$ 14.000 (Quatorze milhões de reais) representado por 14.000.000 quotas que em 31 de dezembro de 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%
	14.000	14.000	100,0%	14.000	14.000	100,0%

- PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.:

Capital social

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

	31/12/2021			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%
	14.036	14.036.000	100,0%	14.036	14.036.000	100,0%



- USIBRITA LTDA.:

Capital social

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

	31/12/2021			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%

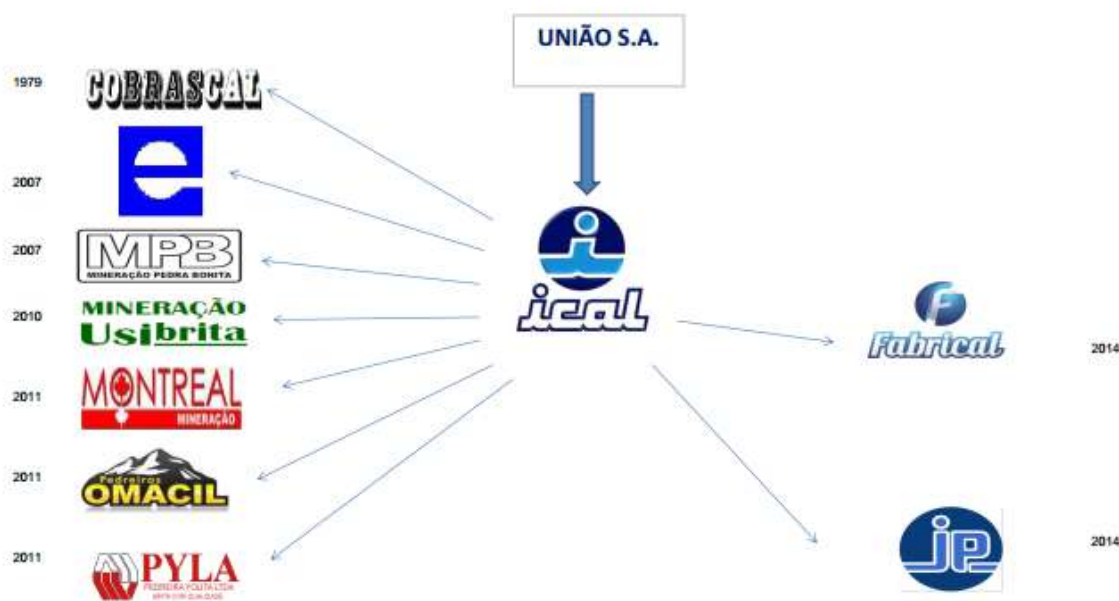
- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

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 31/12/2022, os ativos do Grupo ICAL consolidados são constituídos em 88% 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	199.696	1.527	3.809	16	3.058	1.827	7.407	5	15.398	24.948	75	257.766	12%
Ativo Não Circulante	1.150.904	13.881	10.859	266.837	13.141	10.586	39.886	2.850	225.657	82.813	1.341	1.818.755	88%
TOTAL	1.350.600	15.408	14.668	266.853	16.199	12.413	47.293	2.855	241.055	107.761	1.416	2.076.521	100%

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 31/12/2022:

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	7.988	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.988	0%
Estoques	3.011	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.044	0%
Depósitos judiciais	7.280	278	616	510	-	85	380	-	60	1.059	44	10.311	1%
Impostos e contribuições a recuperar	3.763	-	-	-	51	-	-	-	-	454	160	4.428	0%
Saldos a receber com partes relacionadas	15.628	-	-	1.047	8.056	-	-	904	15.156	16.882	-	57.673	3%
Outros Ativos	3.387	608	-	-	0	-	-	-	0	8	-	4.003	0%
Propriedades para investimentos	298.525	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	298.525	16%
Investimentos	329.485	-	-	265.280	-	-	-	-	-	0	-	594.765	33%
Imobilizado	456.222	10.649	10.206	-	4.999	10.470	39.258	1.946	160.234	43.085	970	738.039	41%
Intangível	25.613	2.313	37	-	35	32	248	-	50.207	21.326	168	99.978	5%
TOTAL	1.150.904	13.881	10.859	266.837	13.141	10.586	39.886	2.850	225.657	82.813	1.341	1.818.755	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	56.352	466	490	-	-	217	2.332	-	1.643	3.375	23	64.897
Obrigações Tributárias	78.962	766	4.599	0	-	3.796	5.305	6	4.783	14.687	180	113.083
Obrigações com partes relacionadas	-	4.413	1.632	15.628	-	-	1.572	-	-	-	366	23.611
Obrigações Sociais e Trabalhistas	8.116	430	399	-	-	369	553	-	793	1.160	-	11.820
Outras Contas a Pagar	130.930	34	471	-	479	30	299	132	244	1.223	-	133.843
Provisão para Contingências	5.978	-	-	156	3.771	64	331	727	52	2.024	1.142	14.245
RJ Recuperação Judicial	792.294	735	380	36	184	1.349	1.518	176	158.681	6.316	1.487	963.156
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	11.341	-	-	38.593	-	-	-	-	-	-	-	49.934
TOTAL	1.083.972	6.844	7.971	54.413	4.435	5.825	11.910	1.041	166.196	28.786	3.197	1.374.589



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 dezembro de 2022 comparativo a mês anterior (auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%		31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%
CIRCULANTE	199.696	15%	-12%	227.783	16%	CIRCULANTE	193.660	14%	17%	165.027	12%
Caixa e equivalentes de caixa	4.232	0%	-69%	13.632	1%	Fornecedores	56.352	4%	-9%	61.786	4%
Instrumentos financeiros	-	0%	-100%	715	0%	Impostos e Contribuições a Recolher	6.021	0%	11%	5.408	0%
Clientes	59.778	4%	-1%	60.563	4%	Parcelamentos fiscais	26.163	2%	2%	25.739	2%
Estoques	81.222	6%	-14%	94.698	7%	Remunerações e encargos sociais	8.116	1%	-24%	10.609	1%
Impostos e contribuições a recuperar	54.047	4%	-6%	57.674	4%	RJ Recuperação Judicial	1.104	0%	2%	1.086	0%
Outros ativos	417	0%	-17%	502	0%	Outros Passivos Circulantes - Credores	11.341	1%	-3%	11.701	1%
						Outras contas a pagar	84.564	6%	74%	48.699	3%
NÃO CIRCULANTE	1.150.904	85%	-2%	1.172.061	84%	NÃO CIRCULANTE	890.311	66%	-1%	894.853	64%
Adiantamentos futuros para aumento do capital	7.988	1%	-41%	13.597	1%	Parcelamentos fiscais	12.910	1%	243%	3.759	0%
Depósitos Judiciais	7.280	1%	0%	7.283	1%	Provisão para contingências	5.978	0%	-25%	8.021	1%
Impostos e contribuições a recuperar	3.763	0%	100%	-	0%	Partes Relacionadas	46.366	3%	-28%	64.383	5%
Estoques	3.011	0%	-28%	4.196	0%	RJ Recuperação Judicial	791.190	59%	0%	789.362	56%
Saldos a receber com partes relacionadas	15.628	1%	0%	15.583	1%	IRPJ/CSLL Diferidos Líquidos	33.868	3%	15%	29.327	2%
Outros Ativos	3.387	0%	0%	3.387	0%						
Propriedades para investimentos	298.525	22%	5%	285.169	20%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	266.628	20%	-22%	339.965	24%
Investimentos	329.485	24%	-8%	359.742	26%	Capital social	520.630	39%	0%	520.630	37%
Imobilizado	456.222	34%	0%	457.298	33%	Reserva de avaliação patrimonial	65.347	5%	0%	65.347	5%
Intangível	25.613	2%	-1%	25.805	2%	Reserva de Capital	13.313	1%	100%	-	0%
						Resultados Abrangentes	(14.440)	-1%	0%	(14.440)	-1%
TOTAL DO ATIVO	1.350.600	100%	-4%	1.399.845	100%	Prejuízos acumulados	(324.622)	-24%	4%	(311.310)	-22%
						Resultado do exercício	6.401	0%	-92%	79.738	6%
						TOTAL DO PASSIVO	1.350.600	100%	-4%	1.399.845	100%

Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 85% do Ativo total.

20



O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Estoques e Clientes que representam 71% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 26% dos saldos representados pelas Propriedades para Investimentos; 29% por Investimentos; 40% pelo Imobilizado e 2% pelo Intangível. As demais contas representam 4% 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:

- Caixa e Equivalentes de Caixa: Em dezembro/2022, registrou-se nesta conta uma redução em 69% retornando a patamares normais depois de forte liquidação de obrigações com fornecimento de combustíveis para fornos depois de no período anterior se acumular com vendas mais expressivas dos meses de outubro e novembro. Também houve no mês desembolsos adicionais com a liquidação de férias programadas e décimo terceiro salário.

-Estoques: Registrou-se em dezembro/2022, uma redução em 14%, sendo R\$ 13.476 mil a menor que o mês anterior, devido ao consumo de reservas estratégicas de combustíveis sólidos adquiridos anteriormente e também por ajustes a valor recuperável que refletiram despesas no resultado do exercício.

- Adiantamentos futuros para aumento de capital: Em dezembro/2022 esta conta registrou uma redução em 41%, R\$ 5.609 mil a menor no comparativo, pois mesmo a Controladora Ical continuando a enviar recursos para suprir necessidades de suas controladas, Usibrita, Montreal, Pyla e outras, no mês de dezembro/2022 houve utilização do saldo acumulado com a controlada Omacil para aumento de capital, o que acabou por reduzir o saldo mútuo total no comparativo.

- Propriedade para Investimento: Em dezembro/2022 foi registrado um aumento em 5%, sendo R\$ 13.356 mil a mais que o mês anterior, devido à valorização de imóveis com base em avaliação realizada anualmente. As propriedades para investimento da Empresa são matrículas imobiliárias destinadas a projetos imobiliários ou vendas que não se comunicam com a operação normal de seus negócios.

- Investimentos: O saldo do grupo de investimentos em dezembro/2022 reduziu em 8%, R\$ 30.257 mil a menor em relação ao mês anterior, devido a ocorrência no período de distribuições de dividendos nas controladas Eimcal e Mineração Pedra Bonita, que, junto de outros efeitos, acabou reduzindo o saldo de investimentos comparado da Controladora.



Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 14% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 66% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 20% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos em Recuperação Judicial representam 73% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 520.630 mil; Reserva de Capital em R\$ 13.313 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial R\$ 65.347 mil; Resultados Abrangentes negativo em R\$ 14.440mil; prejuízo acumulados em R\$ 324.622 mil e lucro do exercício até a data-base R\$ 6.401 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: Em dezembro/2022 o saldo reduziu em 9%, R\$ 5.434 mil a menor, devido a redução do prazo médio concedido pelo principal fornecedor de combustíveis que teve no período mais liquidações que novos fornecimentos.
- Remunerações e Encargos Sociais: Foi registrado nesta conta uma redução de 24% em dezembro/2022, sendo R\$ 2.493 mil a menos no comparativo, devido a liquidação de décimo terceiro e algumas férias programadas no período.
- Outras contas a pagar: Em dezembro/2022, registrou-se um aumento de 74%, R\$ 35.865 a mais que novembro/2022, devido a atualização de riscos com a Cemig em disputa de arbitragem referente a cobranças de cargas contratadas e não utilizadas no período de Pandemia. Estas obrigações foram atualizadas em R\$32.694 mil com reflexos no resultado do período.



- Parcelamentos Fiscais (curto e longo prazo): Em dezembro/2022, embora com liquidações regulares do mês, o saldo de “Parcelamentos Fiscais” teve aumento na comparação pois houve a adesão para novo parcelamento fiscal Simplificado da RFB conforme Lei 10.522 no valor atualizado de R\$12.033 mil em 60 parcelas. Deste modo se resolveu parte de contingências tributárias que foram revertidas no período.

- Provisões para Contingências: As provisões para contingências registraram uma redução em 25% no comparativo pois partes dos riscos antes constituídos foram convertidos em parcelamentos fiscais e outros prescreveram ou tiveram prognósticos de perda alterados pelos assessores jurídicos permitindo sua reversão.

- IRPJ / CSLL Diferidos Líquidos: A utilização de parcela dos prejuízos fiscais e base negativa de CSLL acumulados para a liquidação parcial de saldo devedor de parcelamentos junto a Procuradoria Geral da Fazenda Nacional -PGFN, associado a ajustes temporários da base tributária corrente do exercício, deram origem a efeitos fiscais diferidos passivos que foram constituídos obrigatoriamente pela Administração conforme boas práticas contábeis e refletidos no resultado do exercício com a respectiva despesa. Contudo seus efeitos não são exigíveis no exercício corrente e, portanto, não representam ameaça às disponibilidades imediatas do grupo.

- Partes Relacionadas: Em dezembro/2022 houve redução de 28%, ocasionado pelos recebimentos de repasses financeiros das controladas Mineração Pedra Bonita e Fabrical. Também ocorreram no período distribuições de dividendos nas controladas Eimcal e Mineração Pedra Bonita que foram imediatamente utilizados para compensação do saldo mútuo acumulado.

- Reserva de Capital: A Companhia, a partir de 2022, iniciou a constituição de reservas de subvenções de acordo com a LC 160/2017, que alterou a Lei 12.973/14 Artigo 30º parágrafo 4º. Conforme art.442 do Decreto 9.580/2018 esse valor de subvenção, relativo ao ICMS como incentivo a investimentos, foi excluído da base de cálculo do IRPJ e CSLL e somente poderá ser utilizado para absorção de prejuízos ou ser incorporado ao capital social, não podendo ser distribuído aos acionistas ou sócios salvo tributado na forma da legislação.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.



Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023:

Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício e a criação da conta de reserva de capitais, 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	NOVEMBRO	DEZEMBRO
ICAL	578	567

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

	Ical	
	dez-22	nov-22
A vencer (circulante)	58.223	58.111
Vencidos até 30 dias	2.033	2.033
Vencidos de 31 a 90 dias	519	519
Vencidos de 91 a 180 dias	340	340
Vencidos de 181 a 360 dias	441	441
Vencidos acima de 360 dias	45	45
	61.601	61.489
Ajuste ao valor recuperável	(1.823)	(926)
Total	59.778	60.563



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 73% por Recuperação Judicial; seguido de 12% de Outras Contas a Pagar; as demais contas a pagar representam 15% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%	31/12/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	46.203	100%	-3%	47.683	100%	550.706	100%	43%	385.781	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(43.979)	-95%	18%	(37.236)	-78%	(399.617)	-73%	58%	(253.222)	-66%
RESULTADO BRUTO	2.224	5%	-79%	10.447	22%	151.089	27%	14%	132.559	34%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(13.835)	-30%	94%	(7.140)	-15%	(86.812)	-16%	20%	(72.299)	-19%
Resultado com Equivalência Patrimonial	(6.862)	-15%	-266%	4.135	9%	58.797	11%	50%	39.234	0%
Ajuste a Valor Justo PPI	13.356	29%	100%	-	0%	13.356	2%	0%	13.399	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(57.732)	-125%	805%	(6.382)	-13%	(69.348)	-13%	891%	(7.001)	-2%
Total Despesas Operacionais	(65.073)	-141%	593%	(9.387)	-20%	(84.007)	-15%	215%	(26.667)	-7%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	236%			98%		88%			73%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(62.849)	-136%	-6029%	1.060	2%	67.082	12%	-37%	105.892	27%
Receita financeira	6	0%	-75%	24	0%	818	0%	-30%	1.174	0%
Despesa Financeira	(5.953)	-13%	578%	(878)	-2%	(55.984)	-10%	44%	(38.945)	-10%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(68.796)	-149%	-33496%	206	0%	11.916	2%	-83%	68.122	18%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(4.542)	-10%	-100%	-	0%	(5.515)	-1%	-66%	(16.221)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(73.338)	-159%	-35701%	206	0%	6.401	1%	-88%	51.900	13%

O Resultado de 31 de dezembro de 2022 apurou prejuízo líquido de R\$ 73.338 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 206 mil. Já no acumulado em 2022 houve lucro líquido de R\$ 6.401 mil.

O Resultado Bruto registrou 5% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2022 contra 22% do mês anterior.



Os custos e despesas operacionais representam 236% da receita líquida em 31 de dezembro de 2022 contra 98% do mês anterior.

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

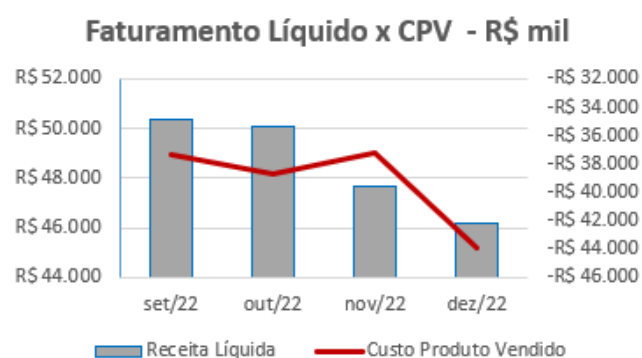
- Receitas de vendas x Custos produtos vendidos: Em dezembro/2022 a receita líquida reduziu em 3% sem variação atípica para o período sazonal, mas o aumento dos custos em 18% devido a custos adicionais com combustíveis para fornos, manutenções e locações e ajustes pontuais de eventos acumulados no exercício, impactou na margem bruta ficou ainda mais prejudicada e com pior desempenho no comparativo, embora ainda superavitária em patamares mínimos.
- Despesas Administrativas, Gerais, Pessoal e Tributárias: Em dezembro/2022 houve aumento de 94%, um dos fatores se deve às despesas tributárias que tiveram efeitos em reversões de créditos de PIS e COFINS relativos a processos administrativos com baixa expectativa de êxito e outros ajustes de apurações em exercícios anteriores.
- Equivalência Patrimonial: Em dezembro/2022 apresentou uma redução considerável de 266% no comparativo devido a provisões contábeis e ajustes dos valores de recuperação de ativos imobilizados, estoques e intangíveis que afetaram principalmente as controladas Usibrita, Omacil, M. João Pessoa e M. Pedra Bonita deixando a equivalência total negativa para o período.
- Ajuste a Valor Justo PPI: Em dezembro/2022 foi registrado o ajuste de avaliação anual das propriedades para investimento, comentado no Ativo.
- Outras (Despesas) Receitas Operacionais: As “Outras receitas Operacionais” de dezembro/2022 ficaram menores no comparativo principalmente devido a menores receitas com vendas de combustíveis intercompany, mas ainda verificamos no período reversões de provisões para riscos e ajustes de valores recuperáveis de estoques cuja recuperabilidade se tornou viável nos novos estudos do período. Já nas “outras despesas operacionais” de dezembro/2022 houve o incremento de despesas com ajuste a valor recuperável de estoques e atualização de riscos contratuais na disputa de arbitragem junto a Cemig com ajustes no período, além de perdas na recuperação de ágio vinculado a investimentos na Omacil e complemento de ajuste a valor recuperável relativos a créditos fiscais cuja recuperação depende de deferimentos de autoridades fiscais.
- Despesas Financeiras: Em dezembro/2022 o aumento observado nas despesas financeiras foi devido a atualização dos créditos vinculados a RJ no que se refere a TR – taxa referencial que em exercícios anteriores foi praticamente nula, mas no acumulado de 2022 apresentou efeito material para reconhecimento acumulado e ajuste das obrigações.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

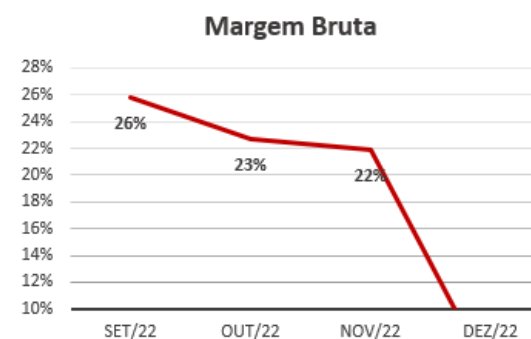


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



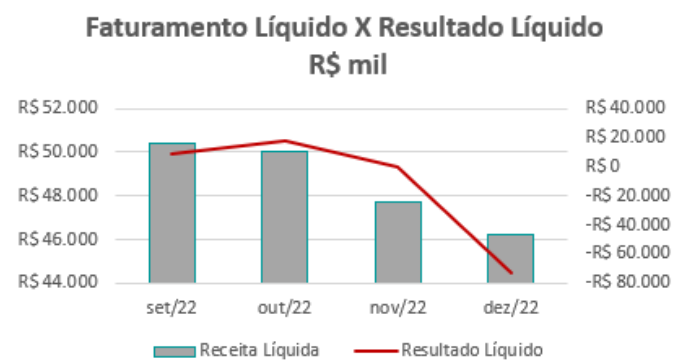
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



Observa-se que as despesas financeiras oscilam em linha com o faturamento:



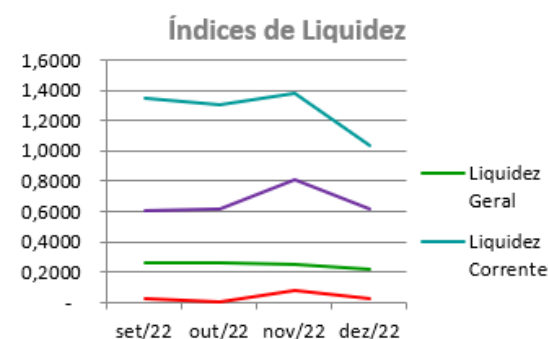
As variações no resultado líquido acompanharam a receita líquida mensal, distorcendo quando há registros operacionais pontuais no resultado:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Geral	0,2597	0,2623	0,2565	0,2221
Liquidez Corrente	1,3451	1,3064	1,3803	1,0312
Liquidez Seca	0,6037	0,6157	0,8065	0,6118
Liquidez imediata	0,0218	0,0062	0,0826	0,0219



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).

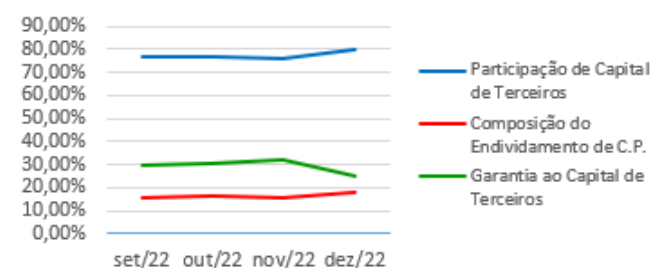


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Participação de Capital de Terceiros	76,94%	76,69%	75,71%	80,26%
Composição do Endividamento de C.P.	15,50%	16,19%	15,57%	17,87%
Garantia ao Capital de Terceiros	29,97%	30,40%	32,08%	24,60%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



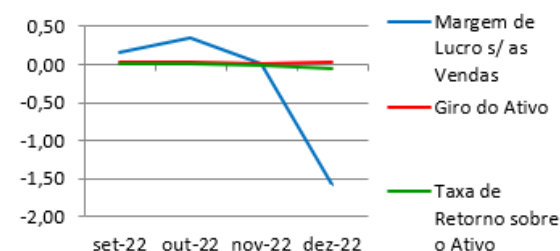
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-22	out-22	nov-22	dez-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,17	0,36	0,00	-1,59
Giro do Ativo	0,04	0,04	0,03	0,03
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,01	0,00	-0,05

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro de 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:

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

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

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

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

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

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

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



Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>30/11/2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/11/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
CDG				
Ativo não circulante	1.172.061	1.150.904		
Passivo não circulante	1.234.818	1.156.939		
	62.757	6.036	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	213.437	195.465		
Passivo operacional	165.027	193.660		
	48.410	1.804	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	14.347	4.232		
Passivo financeiro	-	-		
	14.347	4.232	(+)	(+)

Utilizando o Modelo de Fleuriet, foram consideradas as seguintes possibilidades de classificações dos tipos de estrutura e situação financeira, sendo esses tipos adotados pela perícia para análise da Recuperanda:

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo 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 prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 73.338 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 6.401 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 792.294 mil que equivalem a 73% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 266.628 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 dezembro de 2022 comparativo ao mês anterior (auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%		31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%
CIRCULANTE	1.527	10%	-47%	2.897	10%	CIRCULANTE	1.838	12%	-24%	2.420	8%
Caixa e equivalentes de caixa	73	0%	67%	44	0%	Fornecedores	466	3%	-14%	542	2%
Clientes	105	1%	-90%	1.039	4%	Impostos e contribuições a recolher	311	2%	-25%	416	1%
Estoques	1.333	9%	13%	1.181	4%	Parcelamentos fiscais	326	2%	-6%	348	1%
Outros ativos	16	0%	-97%	633	2%	Remunerações e encargos sociais	430	3%	-34%	654	2%
						RJ Recuperação Judicial	271	2%	2%	266	1%
						Outras contas a pagar	34	0%	-83%	195	1%
NÃO CIRCULANTE	13.881	90%	-47%	26.401	90%	NÃO CIRCULANTE	5.006	32%	132%	2.158	7%
Estoques	33	0%	-83%	194	1%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	-	0%	-100%	110	0%
Depósitos Judiciais	278	2%	0%	278	1%	RJ Recuperação Judicial	464	3%	2%	456	2%
Outros ativos	608	4%	100%	-	0%	Parcelamentos Fiscais	129	1%	-2%	132	0%
Imobilizado	10.649	69%	-55%	23.630	81%	Partes Relacionadas	4.413	29%	202%	1.460	5%
Intangível	2.313	15%	1%	2.298	8%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.564	56%	-65%	24.720	84%
						Capital social	15.000	97%	0%	15.000	51%
						Reserva de avaliação patrimonial	-	0%	-100%	429	1%
						Reservas de lucros	9.851	64%	0%	9.851	34%
						Resultado do exercício	(16.287)	-106%	2803%	(561)	-2%
TOTAL DO ATIVO	15.408	100%	-47%	29.297	100%	TOTAL DO PASSIVO	15.408	100%	-47%	29.297	100%



Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 90% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pelos Estoques que representam 87% do total deste grupo. Esta conta também mantém saldo no Ativo Não Circulante, sem maior representatividade.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 77% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível representa 17% 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.

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

- Clientes: Em dezembro/2022 houve redução de 90%, R\$ 934 mil a menos no comparativo, devido aos recebimentos do período e ao menor faturamento com a suspensão temporária das operações de lavra e britagem.
- Outros Ativos: Em dezembro/2022 foi registrado no Ativo Não Circulante o montante de R\$ 608 mil, ocasionado pela parceria de permuta de materiais para recebimento de ativo imobiliário efetuada com o cliente EP D2 BETIM. De acordo com a Recuperanda, os materiais já foram integralmente entregues pela Empresa até o fechamento do mês. As providências para recebimento de ativo imobiliário se concluirão nos períodos seguintes com a respectiva reclassificação do saldo.
- Imobilizado: Em dezembro/2022 registrou-se uma redução do valor comparativo no imobilizado em 55%, R\$ 12.981 mil menor, ocasionado principalmente pelo ajuste a valor recuperável dos ativos Imobilizados no valor de R\$14.500 mil, refletidos no resultado do exercício como “Outras despesas operacionais”. De acordo com a Recuperanda, este ajuste considera a deterioração do mercado local e restrições ambientais impostas pela autoridade municipal que inviabilizam, no momento, a implementação de mais um turno de trabalho na Unidade.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.



Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 12% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 32% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 56% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 11% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 15.000 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 0 mil; Reserva de Lucros em R\$ 9.851 mil e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 16.287 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:

- Remunerações e Encargos Sociais: Em dezembro/2022 houve uma redução em 34%, devido a liquidação do décimo terceiro salário provisionado ao longo do ano e de algumas férias programadas para o período.
- Partes Relacionadas: Em dezembro/2022 houve um aumento de 202%, sendo R\$ 2.953 mil maior que o mês anterior. A redução nas vendas e pior desempenho no período, ocasionou a necessidade de capital de giro que foi atendida com novos aportes da Controladora Ical, que ainda fomentou no mês a compra de uma Pá Carregadeira para a unidade.

As demais variações ocorridas no saldo do Passivo não foram comentadas pelas Recuperandas.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023:



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	NOVEMBRO	DEZEMBRO
USIBRITA	49	49

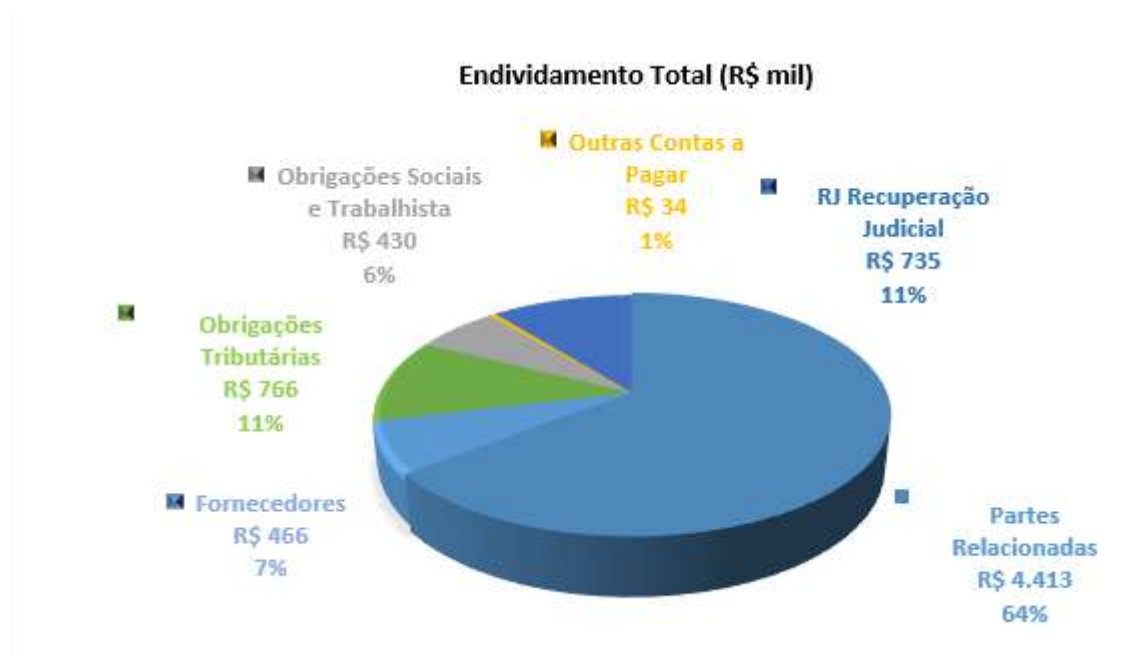
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Usibrita	
	dez-22	nov-22
A vencer (circulante)	122	1.053
Vencidos até 30 dias	46	15
Vencidos de 31 a 90 dias	4	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	2
	172	1.070
Ajuste ao valor recuperável	(67)	(31)
Total	105	1.039



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 64% por Partes Relacionadas, 11% por Obrigações Tributárias; seguido de 11% pelos Créditos em Recuperação Judicial; e outras contas a pagar que representam 14% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%	31/12/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	185	100%	-80%	916	100%	22.524	100%	51%	14.887	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(476)	-257%	-70%	(1.574)	-172%	(18.461)	-82%	73%	(10.661)	-72%
RESULTADO BRUTO	(291)	-157%	-56%	(658)	-72%	4.063	18%	-4%	4.226	28%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(248)	-134%	-27%	(341)	-37%	(3.121)	-14%	29%	(2.427)	-16%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(15.153)	-8185%	-2476%	638	70%	(16.333)	-73%	491%	(2.762)	-19%
Total Despesas Operacionais	(15.401)	-8319%	-5295%	296	32%	(19.454)	-86%	275%	(5.189)	-35%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	8576%			139%		168%			106%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(15.692)	-8476%	4246%	(361)	-39%	(15.391)	-68%	1498%	(963)	-6%
Receita financeira	-	0%	-100%	4	0%	22	0%	42%	15	0%
Despesa Financeira	(34)	-18%	-68%	(106)	-12%	(918)	-4%	193%	(314)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(15.726)	-8495%	3293%	(463)	-51%	(16.287)	-72%	1191%	(1.261)	-8%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(494)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(15.726)	-8495%	3293%	(463)	-51%	(16.287)	-72%	828%	(1.756)	-12%



O Resultado de 31 de dezembro de 2022 apurou prejuízo líquido de R\$ 15.726 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 463 mil. Já no acumulado em 2022 houve o prejuízo líquido de R\$ 16.287 mil.

O Resultado Bruto registrou -157% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2022 contra -72% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 8576% da receita líquida em 31 de dezembro de 2022 contra 139% 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 dezembro/2022 as receitas com vendas apresentaram redução em 80% devido a suspensão temporária das atividades no período chuvoso para adequações da britagem e também da lavra de extração. Os custos de produção foram impactados pela redução das vendas e manutenção dos custos fixos. A margem bruta permaneceu negativa. De acordo com a Recuperanda, as atividades serão retomadas no período seguinte sem maiores impactos para a continuidade operacional.

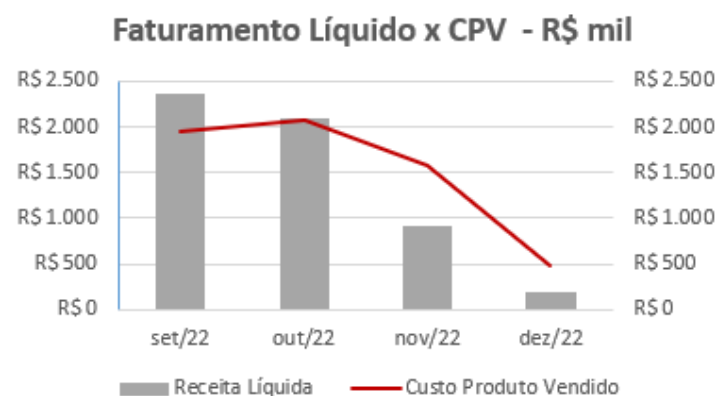
- Outras Despesas Operacionais: Em dezembro/2022, houve aumento deste grupo de contas do resultado. O maior impacto foi provocado pelos ajustes do valor recuperável de ativos imobilizados, devido a novos estudos da Administração que consideram novas estimativas conservadoras, já que a empresa segue sem autorização para implantação de novo turno de operação que viabilizaria maior rentabilidade para os negócios. Adicionalmente, houve o registro dos ajustes do valor recuperável do estoque, comentado no Ativo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

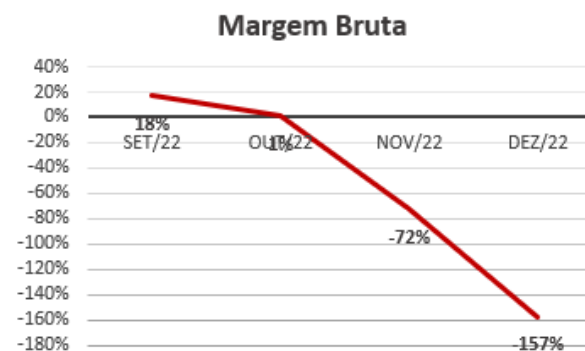


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

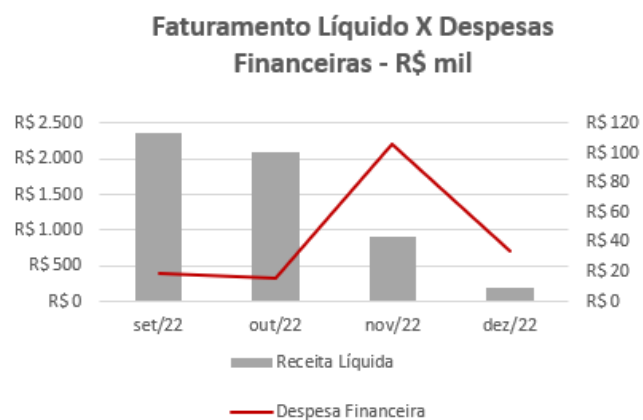
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda a partir de novembro/22 praticou preços de vendas inferiores aos custos, com margem negativa:



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



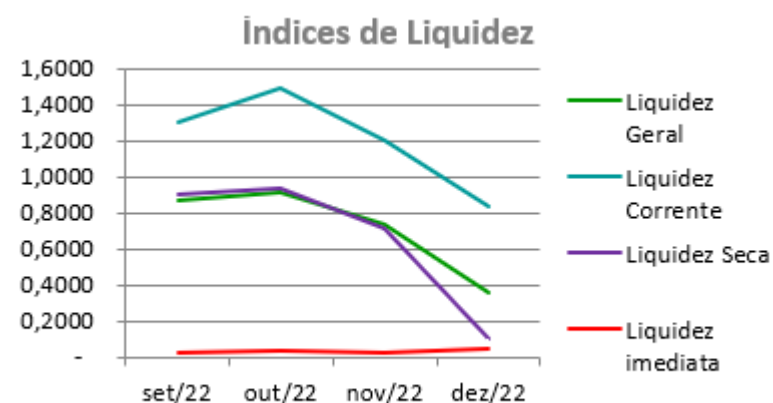
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Geral	0,8720	0,9170	0,7359	0,3574
Liquidez Corrente	1,2990	1,4852	1,1971	0,8308
Liquidez Seca	0,8976	0,9397	0,7092	0,1055
Liquidez imediata	0,0218	0,0313	0,0181	0,0397



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.

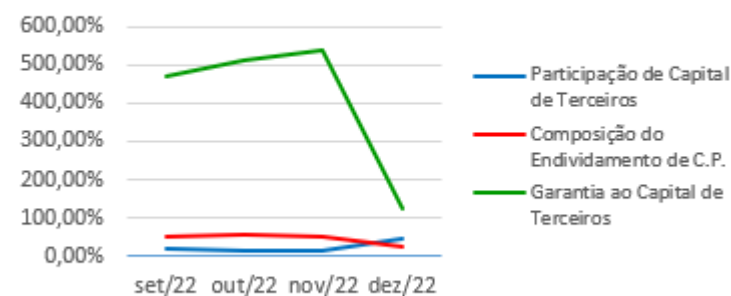
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Participação de Capital de Terceiros	17,54%	16,31%	15,62%	44,42%
Composição do Endividamento de C.P.	48,96%	54,88%	52,86%	26,86%
Garantia ao Capital de Terceiros	470,05%	512,96%	540,02%	125,13%

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%.

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

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



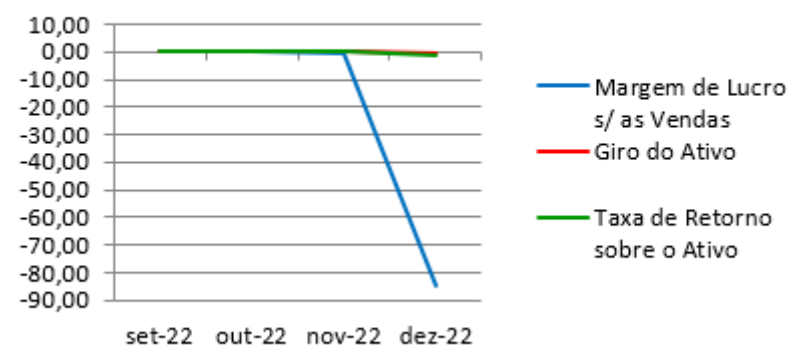
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-22	out-22	nov-22	dez-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,12	-0,11	-0,51	-84,95
Giro do Ativo	0,08	0,07	0,03	0,01
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,01	-0,01	-0,02	-1,02

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.



Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro 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:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>30/11/2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/11/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
CDG				
Ativo não circulante	26.401	13.881		
Passivo não circulante	26.878	13.570		
	477	(311)	(+)	(-)
NCG				
Ativo operacional	2.853	1.454		
Passivo operacional	2.420	1.838		
	433	(384)	(+)	(-)
T				
Ativo financeiro	44	73		
Passivo financeiro	-	-		
	44	73	(+)	(+)

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 significa que os recursos próprios da Recuperanda não garantem a cobertura de seu endividamento total, apesar de aliado ao saldo da Tesouraria (T) positiva. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) negativa demonstra a menor aplicação de recursos próprios no Ativo Circulante, estando a maior concentração em ativos de longo prazo que possuem baixa liquidez, principalmente o Imobilizado.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 15.726 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 16.287 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos com partes relacionadas em R\$ 4.413 mil que equivalem a 64% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 8.564 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 dezembro de 2022 comparativo ao mês anterior (auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%		31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%
CIRCULANTE	3.809	26%	-7%	4.100	27%	CIRCULANTE	4.742	32%	-7%	5.072	33%
Caixa e equivalentes de caixa	77	1%	20%	64	0%	Fornecedores	490	3%	-25%	654	4%
Clientes	968	7%	-30%	1.374	9%	Impostos e contribuições a recolher	3.490	24%	0%	3.491	23%
Estoques	2.435	17%	4%	2.330	15%	Parcelamentos fiscais	286	2%	-7%	307	2%
Impostos e contribuições a recuperar	316	2%	-2%	322	2%	Remunerações e encargos sociais	399	3%	-24%	527	3%
Outros ativos	13	0%	36%	10	0%	Outras contas a pagar	77	1%	-17%	93	1%
NÃO CIRCULANTE	10.859	74%	-4%	11.303	73%	NÃO CIRCULANTE	3.229	22%	5%	3.078	20%
Depósitos judiciais	616	4%	0%	616	4%	Parcelamentos fiscais	35	0%	-9%	39	0%
Estoques	-	0%	-100%	331	2%	Provisão para contingências	-	0%	-100%	2	0%
Imobilizado	10.206	70%	-1%	10.317	67%	Provisões ARO	394	3%	0%	394	3%
Intangível	37	0%	-5%	39	0%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	5%	0%	788	5%
						RJ Recuperação Judicial	380	3%	2%	374	2%
						Partes Relacionadas	1.632	11%	10%	1.482	10%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.697	46%	-8%	7.252	47%
						Capital social	14.036	96%	0%	14.036	91%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.435	17%	-3%	2.504	16%
						Prejuízos Acumulados	(5.877)	-40%	-1%	(5.946)	-39%
						Resultado do exercício	(3.897)	-27%	17%	(3.342)	-22%
TOTAL DO ATIVO	14.668	100%	-5%	15.402	100%	TOTAL DO PASSIVO	14.668	100%	-5%	15.402	100%

Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 74% do Ativo total.

48



O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques que representa 89% do total deste grupo.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 94% 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 dezembro/2022 houve redução de 30%, R\$ 406 mil a menor, ocasionado pela redução das vendas e recebimentos do período.
- Estoques (LP): Em dezembro/2022 houve a baixa do saldo registrado no Ativo Não Circulante, devido a gestão mais restritiva da produção, mediante a estagnação das vendas, não permitindo o maior acúmulo de produtos com baixo giro. Além de ajuste a valor recuperável constituído, conforme melhores estimativas da Administração.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 32% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 22% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 46% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e diferidos e Parcelamentos Fiscais, compõem 58% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.036 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 2.435 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 5.877 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 3.897 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: Em dezembro/2022 houve a redução em 25%, sendo R\$ 164 mil a menor no comparativo, devido à liquidação de compras de equipamentos e peças sobressalentes para manutenções de britagem e principalmente locações de máquinas para mineração.
- Remunerações e Encargos Sociais: Em dezembro/2022 houve redução em 24%, R\$ 128 mil a menor no comparativo, devido a liquidação de obrigações com décimo terceiro e algumas férias programadas para o período.
- Partes Relacionadas: Aumento do saldo em 10% em dezembro/2022. Com a operação deficitária dos últimos meses, a Empresa precisou de novos recursos enviados pela Controladora principalmente para suportar obrigações com fornecedores e encargos sociais.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023:

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	NOVEMBRO	DEZEMBRO
PYLA	46	46

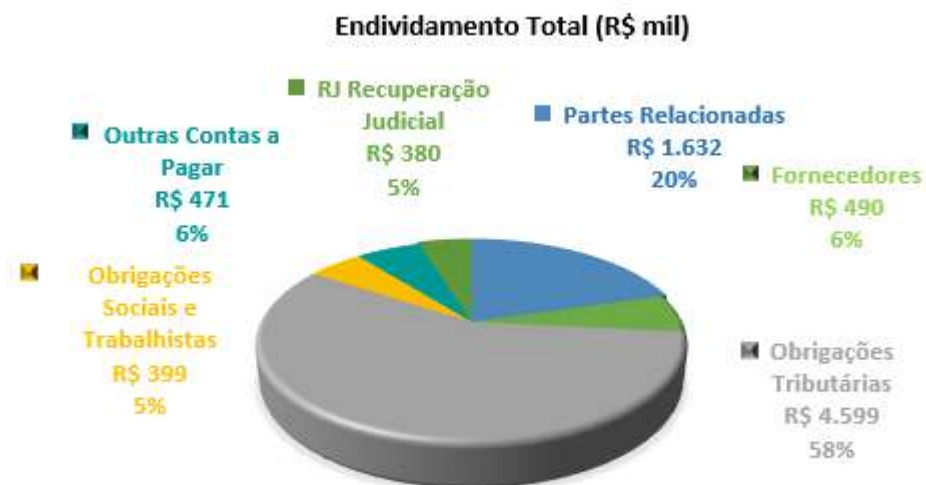
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:



	Pyla	
	dez-22	nov-22
A vencer (circulante)	877	1.127
Vencidos até 30 dias	101	270
Vencidos de 31 a 90 dias	4	11
Vencidos de 91 a 180 dias	6	-
Vencidos de 181 a 360 dias	3	4
Vencidos acima de 360 dias	-	7
	991	1.419
Ajuste ao valor recuperável	(23)	(55)
Total	968	1.364

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 58% por Obrigações Tributárias; seguido de 20% de Partes Relacionadas demais contas a pagar representam 22% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%	31/12/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.138	100%	-23%	1.477	100%	13.480	100%	-1%	13.681	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.423)	-125%	0%	(1.425)	-96%	(12.848)	-95%	38%	(9.337)	-68%
RESULTADO BRUTO	(285)	-25%	-650%	52	4%	632	5%	-85%	4.344	32%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(94)	-8%	-48%	(179)	-12%	(1.473)	-11%	-22%	(1.894)	-14%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(104)	-9%	-856%	14	1%	(3.359)	-25%	240%	(989)	-7%
Total Despesas Operacionais	(198)	-17%	20%	(166)	-11%	(4.832)	-36%	68%	(2.883)	-21%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	142%			108%		131%			89%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(483)	-42%	325%	(114)	-8%	(4.200)	-31%	-387%	1.462	11%
Receita financeira	2	0%	-80%	10	1%	80	1%	-76%	331	2%
Despesa Financeira	(74)	-6%	319%	(18)	-1%	(426)	-3%	9%	(390)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(555)	-49%	357%	(121)	-8%	(4.546)	-34%	-424%	1.403	10%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(0)	0%	-100%	649	44%	649	5%	5246%	12	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(555)	-49%	-205%	528	36%	(3.897)	-29%	-375%	1.415	10%



O Resultado de 31 de dezembro de 2022 apurou prejuízo líquido de R\$ 555 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 528 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 3.897 mil no exercício de 2022.

O Resultado Bruto foi -25% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2022 contra o resultado bruto em 4% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 142% da receita líquida em 31 de dezembro de 2022 contra 108% no mês anterior.

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

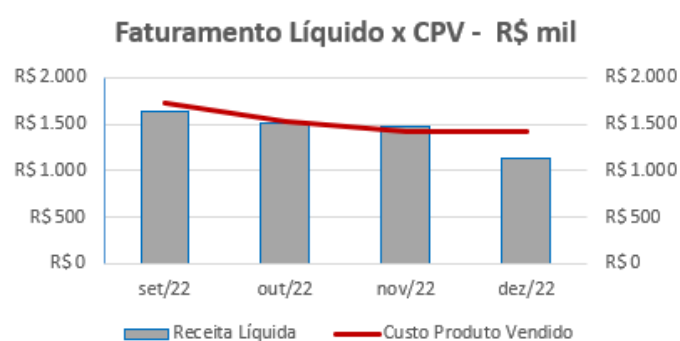
- Receita Líquida de Vendas x Custo dos Produtos Vendidos: Em dezembro/2022 houve redução de 23% no faturamento, que significou R\$ 339 mil a menos que o mês anterior, já os custos de manutenção e locações no período não sofreram alterações significativas, o que provocou a deterioração da margem bruta que ficou negativa em 25% no mês atual contra a margem positiva de 4% em novembro/22.
- Outras Receitas (Despesas) Operacionais: Em dezembro/2022 este grupo de contas recebeu o registro das despesas com ajuste a valor recuperáveis nos estoques.
- Provisão para CSSL e IRPJ: Com prejuízos fiscais no período, não houve apuração de despesas com IRPJ e CSLL. No mês anterior parte dos prejuízos fiscais acumulados na empresa e seus respectivos ativos fiscais diferidos foram reconhecidos para aproveitamento de benefício fiscal concedido em novo programa de parcelamentos fiscais.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

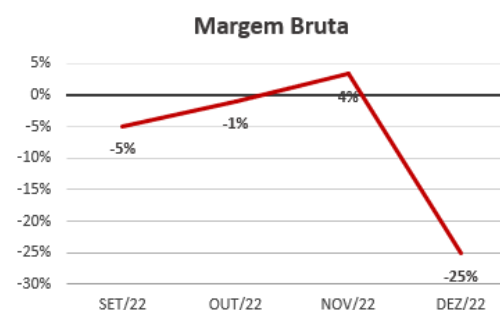


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

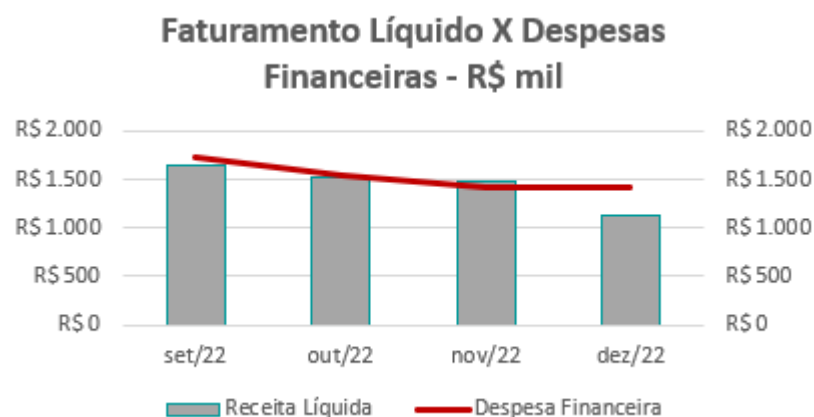
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



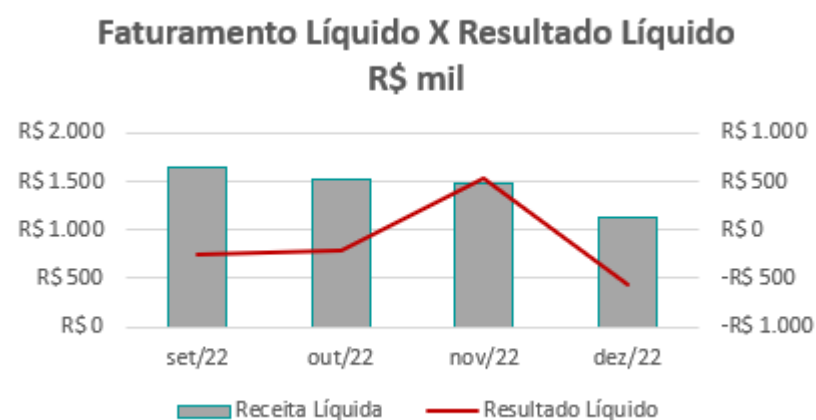
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas inferiores aos custos, exceto em novembro/2022:



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



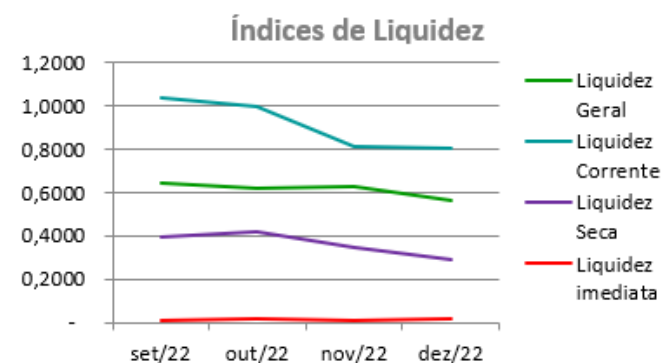
As variações no resultado líquido acompanham a receita líquida mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Geral	0,6451	0,6215	0,6240	0,5598
Liquidez Corrente	1,0338	0,9935	0,8083	0,8032
Liquidez Seca	0,3924	0,4173	0,3488	0,2898
Liquidez imediata	0,0127	0,0183	0,0126	0,0162



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

Liquidez corrente – Indica a disponibilidade de recursos de curto prazo para pagamentos de dívidas também de curto prazo. O índice 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.

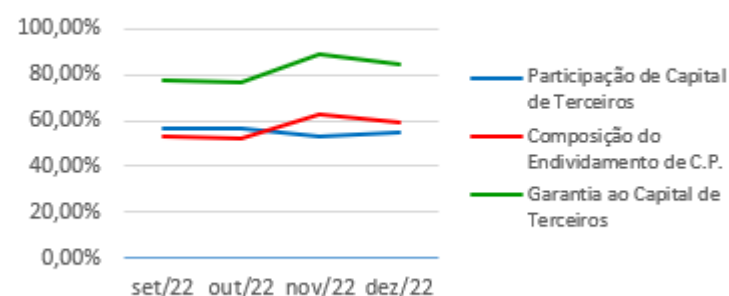
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Participação de Capital de Terceiros	56,45%	56,77%	52,91%	54,34%
Composição do Endividamento de C.P.	52,65%	52,25%	62,24%	59,49%
Garantia ao Capital de Terceiros	77,16%	76,15%	88,99%	84,02%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



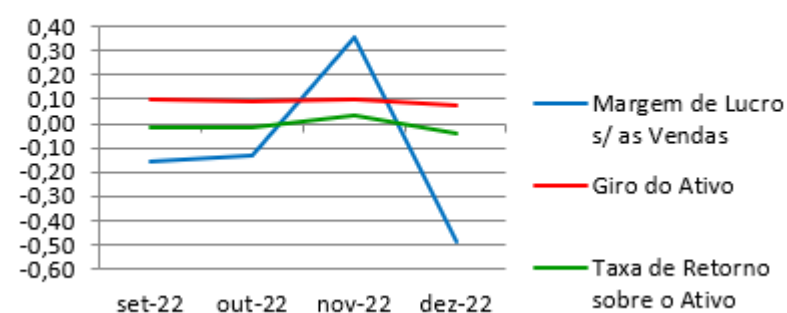
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-22	out-22	nov-22	dez-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,15	-0,13	0,36	-0,49
Giro do Ativo	0,10	0,09	0,10	0,08
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,02	-0,01	0,03	-0,04

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro 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	30/11/2022	31/12/2022	30/11/2022	31/12/2022
CDG				
Ativo não circulante	11.303	10.859		
Passivo não circulante	10.330	9.926		
	(972)	(933)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	4.036	3.732		
Passivo operacional	5.072	4.742		
	(1.036)	(1.010)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	64	77		
Passivo financeiro	-	-		
	64	77	(+)	(+)

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 significa que os recursos próprios da Recuperanda têm pequeno potencial de cobrir seu endividamento total, aliado ao baixo saldo da Tesouraria (T) positiva. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) negativa, demonstra que há poucos recursos próprios aplicados no curto prazo, estando a maior parte concentrada no Ativo Não Circulante que é de baixa liquidez.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 555 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 3.897 mil, no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 4.599 mil que equivalem a 58% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 6.697 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 – UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%		31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%
CIRCULANTE	16	0%	0%	2	0%	CIRCULANTE	0	0%	50%	0	0%
Caixa e equivalente de caixas	16	0%	597%	2	0%	Impostos e Contribuições a Recolher	0	0%	50%	0	0%
NÃO CIRCULANTE	266.837	100%	-21%	339.803	100%	NÃO CIRCULANTE	54.413	20%	0%	54.367	16%
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	15.628	6%	0%	15.583	5%
Investimentos	265.280	99%	-22%	338.246	100%	RJ Recuperação Judicial	36	0%	2%	35	0%
						Dividendos sobre Capital Próprio	38.593	14%	0%	38.593	11%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	212.440	80%	-26%	285.438	84%
						Capital social	176.636	66%	0%	176.636	52%
						Reserva de avaliação patrimonial	65.016	24%	0%	65.016	19%
						Resultados Abrangentes	(14.367)	-5%	0%	(14.367)	-4%
						Prejuízos Acumulados	(20.760)	-8%	0%	(20.760)	-6%
						Resultado do exercício	5.914	2%	-93%	78.913	23%
TOTAL DO ATIVO	266.853	100%	-21%	339.805	100%	TOTAL DO PASSIVO	266.853	100%	-21%	339.805	100%

Análise do Ativo

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

O Ativo Não Circulante possui 99% do saldo representado pelo Investimento na ICAL Indústria de Calcinção Ltda.



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 uma redução em 22%, R\$ 72.966 a menos que o mês anterior, devido ao reconhecimento de perda com a equivalência patrimonial em dezembro/2022.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante) sem participação percentual significativa; em 20% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 80% 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\$ 5.914 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 – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023:



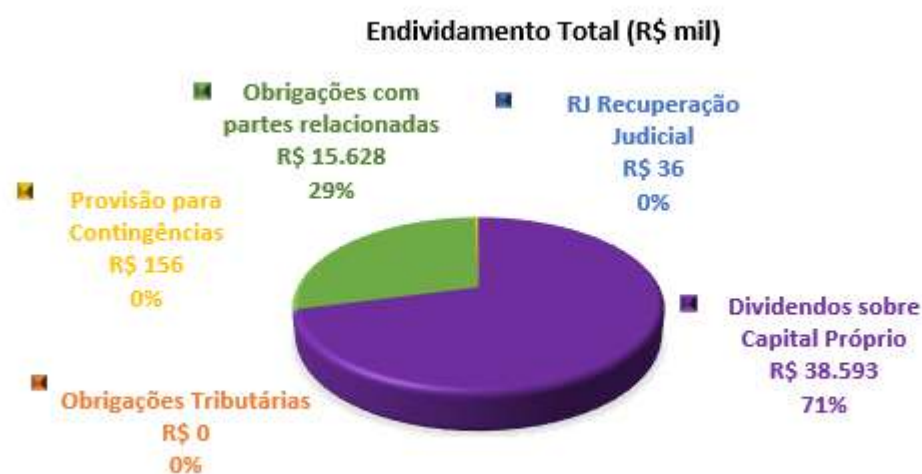
Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

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 dezembro 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 não possuem maior representatividade no 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 dezembro de 2022 comparativo ao mês anterior (auditado):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%	31/12/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(31)	0%	0%	(31)	-18%	(438)	-7%	-4%	(457)	-1%
Resultado da equivalência patrimonial	(72.966)	100%	-35786%	204	118%	6.369	108%	-88%	51.638	101%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	0%	-	0%	8	0%	-122%	(35)	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(72.997)	100%	-42084%	174	100%	5.939	100%	-88%	51.146	100%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	1	0%
Despesa Financeira	(1)	0%	87%	(1)	0%	(24)	0%	-77%	(104)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(72.998)	100%	-42249%	173	100%	5.914	100%	-88%	51.043	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(72.998)	100%	-42249%	173	100%	5.914	0%	-88%	51.043	100%

O Resultado de 31 de dezembro de 2022 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 72.998 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 173 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 5.914 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 Ical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório "Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022", encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

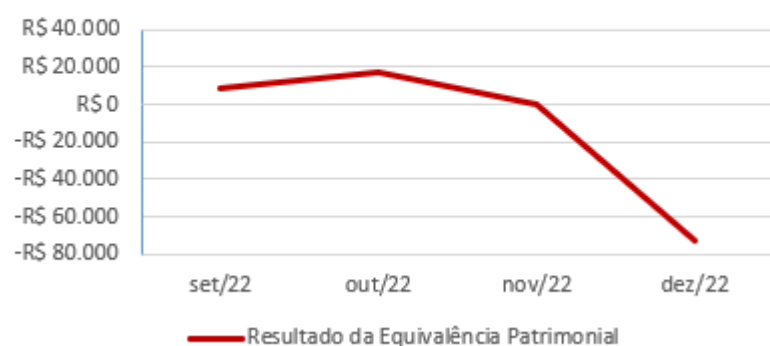


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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

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

Resultado da Equivalência Patrimonial
R\$ mil



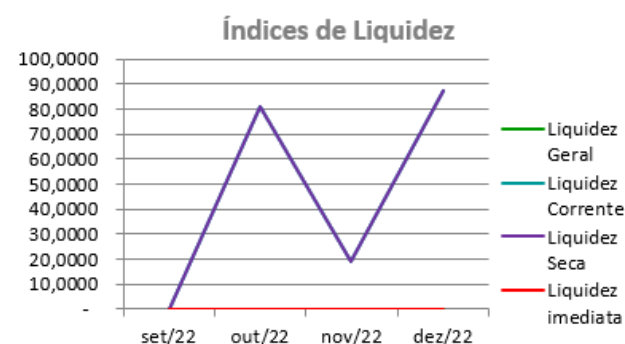
Resultado da Equivalência Patrimonial x Resultado Líquido - R\$ mil



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Geral	0,0287	0,0288	0,0287	0,0289
Liquidez Corrente	0,0848	81,1987	18,8016	87,4135
Liquidez Seca	0,0848	81,1987	18,8016	87,4135
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.

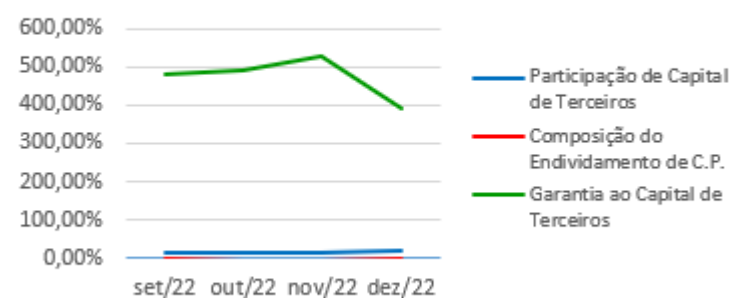
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Participação de Capital de Terceiros	17,30%	16,87%	16,00%	20,39%
Composição do Endividamento de C.P.	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%
Garantia ao Capital de Terceiros	477,99%	492,65%	525,02%	390,42%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



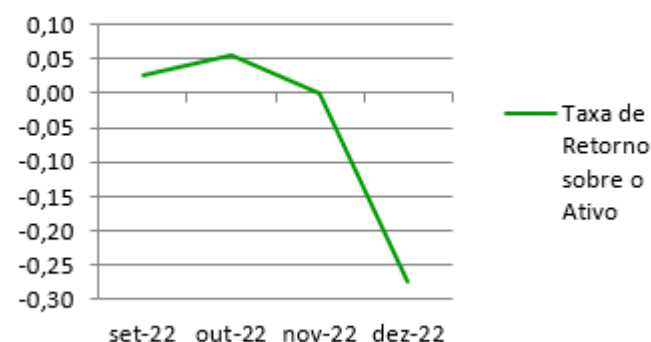
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-22	out-22	nov-22	dez-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	0,03	0,06	0,00	-0,27

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro de 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>30/11/2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/11/2022</u>	<u>31/12/2022</u>
CDG				
Ativo não circulante	339.803	266.837		
Passivo não circulante	339.805	266.853		
	2	16	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	2	16		
Passivo operacional	0	0		
	2	16	(+)	(+)
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 Investimentos. A ausência de Tesouraria (T) demonstra que a Recuperanda conta com recursos de longo prazo, sobrecarregando o capital de giro.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 72.998 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 5.914 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\$ 212.440 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 dezembro de 2022 comparativo ao mês anterior (auditado):

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%		31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%
CIRCULANTE	3.058	19%	-28%	4.264	17%	CIRCULANTE	479	3%	-13%	553	2%
Caixa e equivalentes de caixa	382	2%	4987%	8	0%	Fornecedores	34	0%	-86%	236	1%
Clientes	1.480	9%	-46%	2.750	11%	Impostos e contribuições a recolher	133	1%	1332%	9	0%
Estoques	1.189	7%	-21%	1.496	6%	Remunerações e Encargos Sociais	103	1%	-13%	118	0%
Outros Ativos	6	0%	-35%	10	0%	Outros passivos	210	1%	11%	190	1%
NÃO CIRCULANTE	13.141	81%	-37%	20.969	83%	NÃO CIRCULANTE	3.955	24%	0%	3.952	16%
Depósitos judiciais	-	0%	-100%	1	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.771	23%	0%	3.771	15%
Impostos	51	0%	-2%	52	0%	Recuperação Judicial	184	1%	2%	181	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	8.056	50%	-49%	15.846	63%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11.764	73%	-43%	20.728	82%
Ativos Financeiros	0	0%	0%	0	0%	Capital social	11.215	69%	0%	11.215	44%
Imobilizado	4.999	31%	-1%	5.035	20%	Reserva Legal	(8.772)	-54%	-10614%	83	0%
Intangível	35	0%	-2%	35	0%	Resultado do exercício	9.322	58%	-1%	9.429	37%
TOTAL DO ATIVO	16.199	100%	-36%	25.233	100%	TOTAL DO PASSIVO	16.199	100%	-36%	25.233	100%

Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 81% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 87% do saldo representado pelas contas de Clientes e Estoques.

O Ativo Não Circulante possui 61% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 38% 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.



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

- Caixa e Equivalentes de Caixa: Em dezembro/2022 o aumento ocorrido foi devido a recebimentos do final do exercício, R\$ 374 mil maior que o mês anterior, mantidos para a liquidação de obrigações do período seguinte.
- Clientes: Em dezembro/2022, registrou uma redução em 46%, R\$ 1.270 mil menor no comparativo, devido às menores vendas do período sazonal desfavorável e recebimentos do período.
- Saldo a Receber com Partes Relacionadas: Em dezembro/2022 houve redução de 49%, sendo menor em R\$ 7.790 mil que o mês anterior, devido a compensação de R\$8.855 mil em dividendos distribuídos pela empresa à sua controladora e deduzidos do saldo mútuo acumulado ao longo 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 – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 3% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 24% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 73% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para contingências representa 85% do total de exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.215 mil; Reserva Legal negativa em R\$ 8.772 mil TIRAR O SINAL NEGATIVO; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 9.322 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 conta Impostos e Contribuições a Recolher. Em dezembro/2022 foram apurados os tributos sobre a renda apurados trimestralmente conforme lucro presumido com efeitos no resultado e passivos da Empresa.



Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023:

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: 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	NOVEMBRO	DEZEMBRO
M. PEDRA BONITA	12	12

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

	M. Pedra Bonita	
	dez-22	nov-22
A vencer (circulante)	1.497	2.738
Vencidos até 30 dias	5	120
Vencidos de 31 a 90 dias	61	67
Vencidos de 91 a 180 dias	5	5
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	1.568	2.930
Ajuste ao valor recuperável	(88)	(180)
Total	1.480	2.750



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 85% pela Provisão de Contingências e em 15% pelos demais passivos.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado - R\$Mil									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%	31/12/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA LÍQUIDA	686	100%	-16%	821	100%	22.517	100%	102%	11.126	182%
Custos dos Produtos Vendidos	(230)	-34%	15%	(201)	-24%	(6.020)	-27%	69%	(3.566)	-58%
RESULTADO BRUTO	<u>455</u>	<u>66%</u>	<u>-27%</u>	<u>621</u>	<u>76%</u>	<u>16.497</u>	<u>73%</u>	<u>118%</u>	<u>7.559</u>	<u>124%</u>
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	15	2%	-114%	(110)	-13%	(1.692)	-8%	74%	(970)	-16%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(450)	-66%	-3103%	15	2%	(4.772)	-21%	3763%	(124)	-2%
Total Despesas Operacionais	<u>(434)</u>	<u>-63%</u>	<u>359%</u>	<u>(95)</u>	<u>-12%</u>	<u>(6.464)</u>	<u>-29%</u>	<u>491%</u>	<u>(1.094)</u>	<u>-18%</u>
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	97%			36%		55%			42%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	<u>21</u>	<u>3%</u>	<u>-96%</u>	<u>526</u>	<u>64%</u>	<u>10.033</u>	<u>45%</u>	<u>55%</u>	<u>6.466</u>	<u>106%</u>
Receita financeira	4	1%	81%	2	0%	37	0%	76%	21	0%
Despesa Financeira	(5)	-1%	180%	(2)	0%	(59)	0%	67%	(35)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	<u>20</u>	<u>3%</u>	<u>-96%</u>	<u>526</u>	<u>64%</u>	<u>10.011</u>	<u>44%</u>	<u>55%</u>	<u>6.452</u>	<u>106%</u>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(128)	-19%	0%	-	0%	(689)	-3%	104%	(337)	-6%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	<u>(108)</u>	<u>-16%</u>	<u>-120%</u>	<u>526</u>	<u>64%</u>	<u>9.322</u>	<u>41%</u>	<u>52%</u>	<u>6.114</u>	<u>100%</u>



O Resultado de 31 de dezembro de 2022 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 108 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 526 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 9.322 mil, no exercício de 2022.

O Resultado Bruto foi 66% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2022 contra o resultado bruto em 76% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 97% da receita líquida em 31 de dezembro de 2022 contra 36% no mês anterior.

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

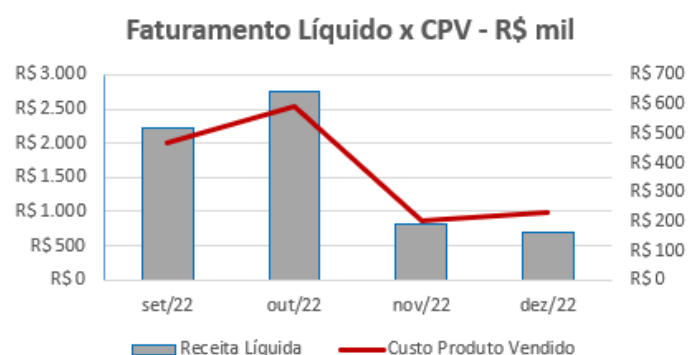
- Receita Líquida: Em dezembro/2022 as vendas reduziram em 16%, devido a intensificação das chuvas e o período de sazonalidade baixa (entresafra) com proporcional impacto na margem bruta que permaneceu positiva, a empresa também enfrenta no período a falta de insumos dolomíticos e fonte de magnésios para produção.
- Outras Receitas (Despesas) Operacionais: Em dezembro/2022, as Outras Despesas Operacionais, registraram um aumento considerável, devido ao ajuste de R\$ 449 mil para adequar saldos recuperáveis de produtos acabados e insumos da empresa.
- Provisão para CSSL e IRPJ: Em dezembro/2022 houve apuração pelo lucro presumido da CSSL e IRPJ.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

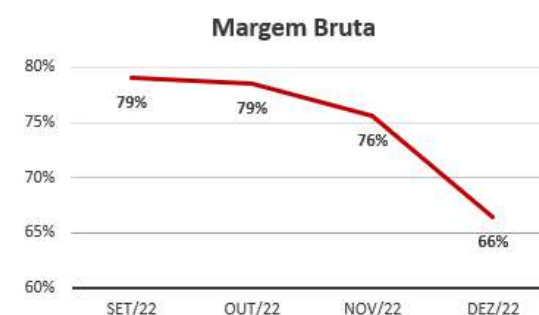


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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

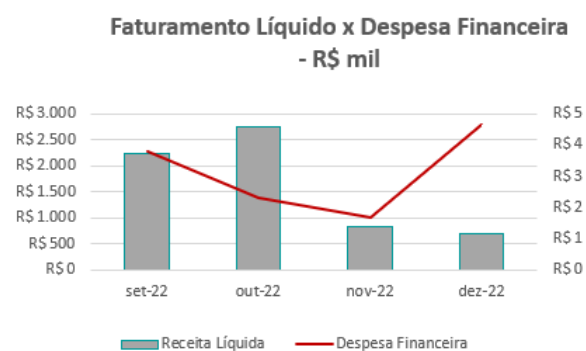


A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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

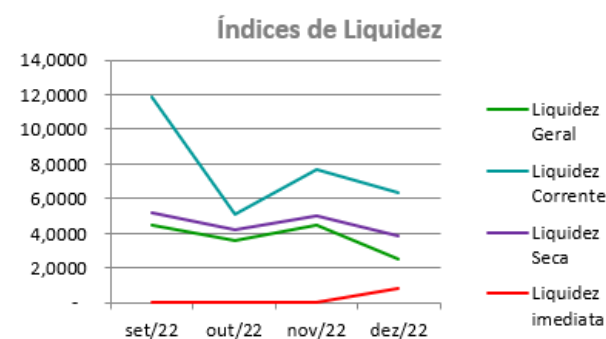
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Geral	4,4434	3,6058	4,4751	2,5178
Liquidez Corrente	11,8251	5,0707	7,7052	6,3780
Liquidez Seca	5,1642	4,1845	5,0013	3,8974
Liquidez imediata	0,0312	0,0536	0,0136	0,7967



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..

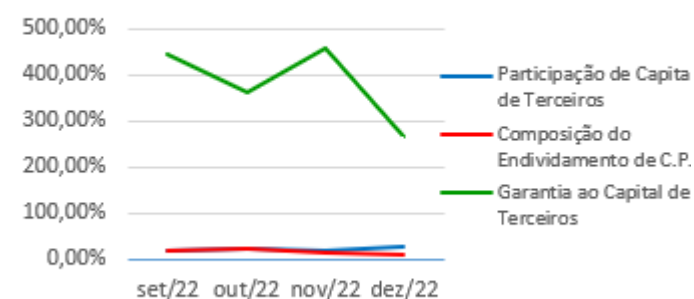
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda melhorou sua capacidade 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	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Participação de Capital de Terceiros	18,28%	21,60%	17,86%	27,38%
Composição do Endividamento de C.P.	17,36%	21,27%	12,28%	10,81%
Garantia ao Capital de Terceiros	447,18%	362,93%	460,05%	265,27%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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

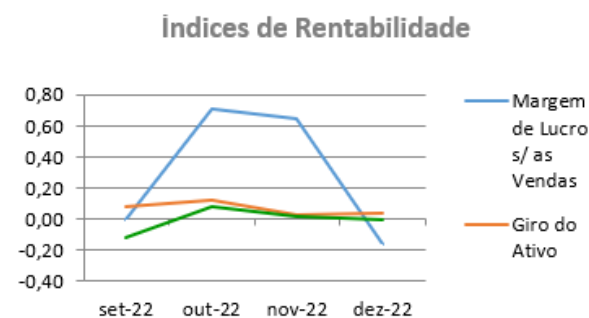


ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-22	out-22	nov-22	dez-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,00	0,71	0,64	-0,16
Giro do Ativo	0,09	0,12	0,03	0,04
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,12	0,08	0,02	-0,01



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro 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	30/11/2022	31/12/2022	30/11/2022	31/12/2022
CDG				
Ativo não circulante	20.969	13.141		
Passivo não circulante	24.680	15.720		
	3.710	2.579	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	4.256	2.676		
Passivo operacional	553	479		
	3.703	2.197	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	8	382		
Passivo financeiro	-	-		
	8	382	(+)	(+)

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 prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 108 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 9.322 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 3.771 mil que equivalem a 85% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 11.764 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 dezembro de 2022 comparativo ao mês anterior (auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%		31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%
CIRCULANTE	1.827	15%	-50%	3.627	16%	CIRCULANTE	3.903	31%	-6%	4.174	19%
Caixa e equivalentes de caixa	769	6%	779%	88	0%	Fornecedores	217	2%	-40%	361	2%
Clientes	573	5%	-26%	776	3%	Impostos e contribuições a recolher	1.648	13%	1%	1.624	7%
Estoques	458	4%	-83%	2.728	12%	Parcelamentos fiscais	1.255	10%	-8%	1.365	6%
Outros ativos	26	0%	-27%	35	0%	Remunerações e encargos sociais	369	3%	-12%	421	2%
Impostos e contribuições a recuperar	-	0%	-100%	0	0%	Obrigações com Recuperação Judicial	384	3%	2%	377	2%
						Outras contas a pagar	30	0%	17%	26	0%
NÃO CIRCULANTE	10.586	85%	-44%	18.858	84%	NÃO CIRCULANTE	1.921	15%	-83%	11.256	50%
Depósitos judiciais	85	1%	-6%	90	0%	Parcelamentos fiscais	892	7%	-14%	1.033	5%
Imobilizado	10.470	84%	-44%	18.736	83%	Provisão para contingências	64	1%	0%	64	0%
Intangível	32	0%	-1%	32	0%	Obrigações com Recuperação Judicial	965	8%	2%	948	4%
						Obrigações com partes ligadas (AFAC)	-	0%	-100%	9.210	41%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.588	53%	-7%	7.056	31%
						Capital social	35.000	282%	46%	24.025	107%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.522)	-61%	0%	(7.519)	-33%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	(4.409)	-36%	0%	(4.412)	-20%
						Resultado do exercício	(16.481)	-133%	227%	(5.038)	-22%
TOTAL DO ATIVO	12.413	100%	-45%	22.485	100%	TOTAL DO PASSIVO	12.413	100%	-45%	22.485	100%

Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 85% do Ativo total.



O Ativo Circulante é composto em 56% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante é constituído em 99% pelo saldo do Imobilizado.

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

Em dezembro/2022, as principais variações no Ativo no período em análise, foram observadas nas seguintes contas:

- Caixa e Equivalentes de Caixa: Em dezembro/2022 houve aumento de R\$ 681 mil em relação ao mês anterior, devido a aportes recebidos da controladora Ical para suportar gastos de desmobilização da produção.
- Clientes: Em dezembro/2022 houve redução no comparativo em 26%, devido as menores vendas e recebimentos do período.
- Estoques: Em dezembro/2022 houve redução em 83%, sendo R\$ 2.270 a menor no comparativo, devido a ajustes do seu valor recuperável para produtos acabados e almoxarifados.
- Imobilizado: Em dezembro/2022 houve redução de 44%, impactado por ajuste a valor recuperável no montante de R\$ 8.266 mil, constituído conforme novas estimativas e projeções da administração em testes de recuperabilidade, efetuado anualmente. Os efeitos foram refletidos no grupo de “Outras despesas operacionais”.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 31% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 15% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 53% pelo Patrimônio Líquido.

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



O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 35.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial negativo em R\$ 7.522 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 4.409 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 16.481 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 no Passivo, no período em análise, foram registradas nas contas de “Obrigações com Partes Ligadas (AFAC)” e “Capital Social”, a primeira teve o saldo zerado com a utilização da Controladora para aumento de capital em R\$10.975 mil, o que refletiu no aumento da conta do Patrimônio Líquido.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023:

Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado e aumento do capital social, 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	NOVEMBRO	DEZEMBRO
OMACIL	37	5



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

	Omacil	
	dez-22	nov-22
A vencer (circulante)	505	581
Vencidos até 30 dias	69	129
Vencidos de 31 a 90 dias	24	75
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	2	4
Vencidos acima de 360 dias	-	1
	600	790
Ajuste ao valor recuperável	(27)	(14)
Total	573	776



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 65% de Obrigações Tributárias; as demais contas a pagar representam 35% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%	31/12/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	629	100%	6%	591	100%	11.119	100%	11%	10.052	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.355)	-215%	55%	(872)	-148%	(14.497)	-130%	33%	(10.917)	-109%
RESULTADO BRUTO	(726)	-115%	158%	(282)	-48%	(3.378)	-30%	290%	(865)	-9%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(274)	-44%	92%	(143)	-24%	(1.966)	-18%	-34%	(2.993)	-30%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(10.383)	-1651%	-10962%	96	16%	(11.472)	-103%	697%	(1.439)	-14%
Total Despesas Operacionais	(10.658)	-1694%	22499%	(47)	-8%	(13.438)	-121%	203%	(4.432)	-44%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	1910%			156%		251%			153%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(11.384)	-1810%	3363%	(329)	-56%	(16.816)	-151%	217%	(5.297)	-53%
Receita financeira	1	0%	-46%	1	0%	41	0%	-13433%	(0)	0%
Despesa Financeira	(60)	-9%	-31%	(87)	-15%	(628)	-6%	-28%	(871)	-9%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(11.443)	-1819%	2663%	(414)	-70%	(17.403)	-157%	182%	(6.169)	-61%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	922	156%	922	8%	-5%	966	10%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(11.443)	-1819%	-2353%	508	86%	(16.481)	-148%	217%	(5.203)	-52%



O Resultado de 31 de dezembro de 2022 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 11.443 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 508 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 16.481 mil, no exercício de 2022.

O Resultado Bruto foi negativo de -115% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2022 contra o resultado bruto negativo de -48% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 1910% da receita líquida em 31 de dezembro de 2022 contra 156% no mês anterior.

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

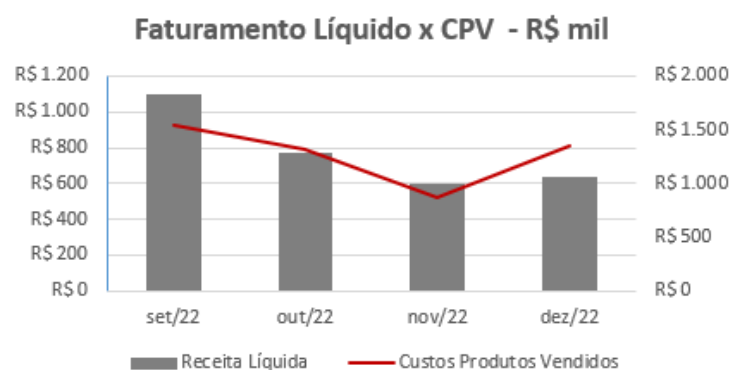
- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em dezembro/2022, o faturamento líquido da empresa elevou em 6%. Porém, os custos de movimentação de estéril e a baixa escala de produção, levou a concentração dos custos fixos, registrando um aumento de 55%, vindo a prejudicar a margem bruta da empresa que permaneceu negativa. De acordo com a Recuperanda, diante deste contexto, a Administração suspendeu as operações produtivas e o resultado acabou impactado por efeitos desta desmobilização, incluindo gastos por desligamentos de quadro profissional.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

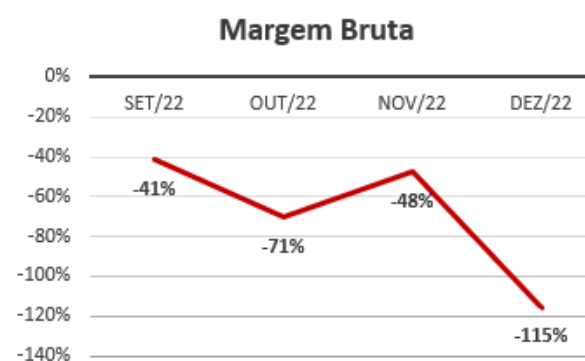


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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:



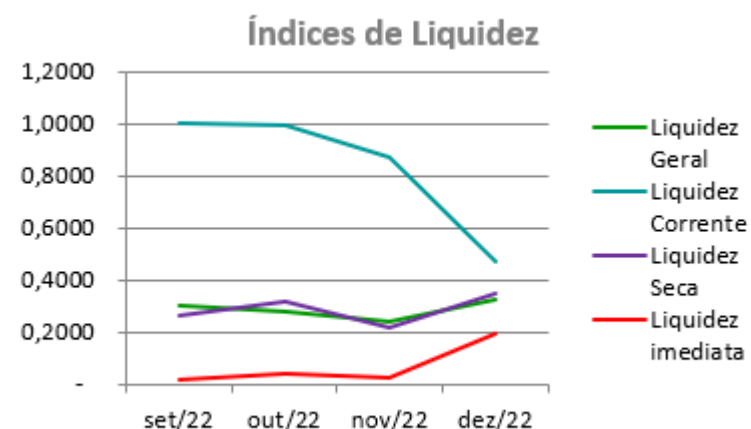
As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida mensal, devido principalmente as despesas operacionais pontuais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Geral	0,3029	0,2792	0,2409	0,3281
Liquidez Corrente	1,0054	0,9915	0,8691	0,4680
Liquidez Seca	0,2627	0,3138	0,2154	0,3505
Liquidez imediata	0,0130	0,0389	0,0210	0,1971



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).

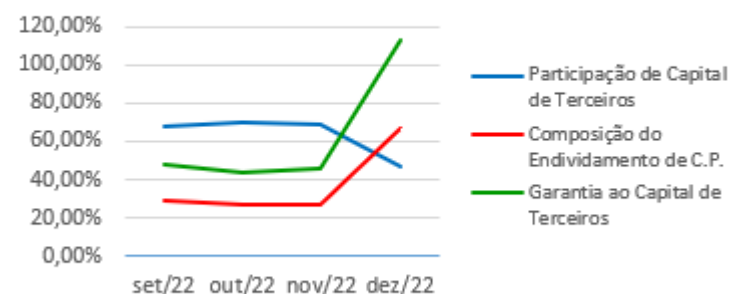


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

INDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Participação de Capital de Terceiros	67,82%	69,74%	68,62%	46,92%
Composição do Endividamento de C.P.	29,22%	27,24%	27,05%	67,01%
Garantia ao Capital de Terceiros	47,45%	43,38%	45,73%	113,11%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



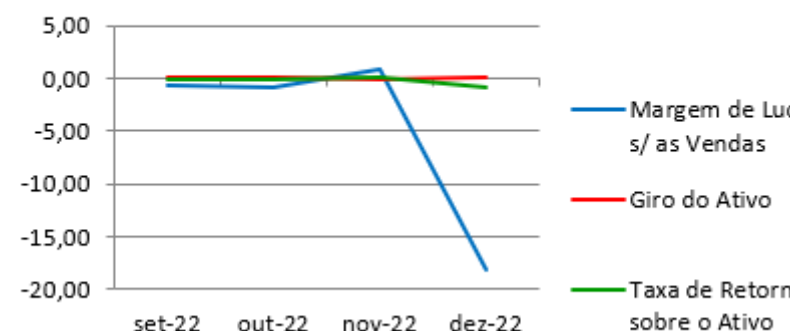
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-22	out-22	nov-22	dez-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,61	-0,93	0,86	-18,19
Giro do Ativo	0,04	0,03	0,03	0,05
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,03	-0,03	0,02	-0,92

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro de 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	30/11/2022	31/12/2022	30/11/2022	31/12/2022
CDG				
Ativo não circulante	18.858	10.586		
Passivo não circulante	18.311	8.509		
	(547)	(2.077)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	3.540	1.058		
Passivo operacional	4.174	3.903		
	(634)	(2.846)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	88	769		
Passivo financeiro	-	-		
	88	769	(+)	(+)

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 significa que os recursos próprios da Recuperanda não demonstram potencial para cobrir seu endividamento total, apesar do saldo positivo da Tesouraria (T). A Necessidade de Capital de Giro (NCG) fica prejudicada ao contar com os recursos próprios aplicados em ativo fixo de baixa liquidez.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 11.443 mil e prejuízo acumulado de R\$ 16.481 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 3.796 mil que equivalem a 65% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 6.588 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro, apesar de estar proporcionando um saldo positivo da tesouraria, requer que a empresa encontre 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 dezembro de 2022 comparativo ao mês anterior (auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%		31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%
CIRCULANTE	7.407	16%	-13%	8.498	18%	CIRCULANTE	7.223	15%	8%	6.669	14%
Caixa e equivalentes de caixa	314	1%	3%	304	1%	Fornecedores	2.332	5%	32%	1.772	4%
Clientes	2.382	5%	-52%	4.960	10%	Impostos e contribuições a recolher	1.945	4%	31%	1.486	3%
Estoques	4.637	10%	46%	3.172	7%	Parcelamentos fiscais	1.631	3%	-5%	1.719	4%
Outros ativos	73	0%	21%	61	0%	Remunerações e encargos sociais	553	1%	-31%	799	2%
Impostos e contribuições a recuperar	-	0%	-100%	0	0%	RJ Recuperação Judicial	462	1%	2%	454	1%
						Outras contas a pagar	299	1%	-32%	439	1%
NÃO CIRCULANTE	39.886	84%	3%	38.846	82%	NÃO CIRCULANTE	4.687	10%	10%	4.274	9%
Depósitos judiciais	380	1%	0%	380	1%	Provisão para contingências	331	1%	0%	331	1%
Imobilizado	39.258	83%	3%	38.214	81%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Intangível	248	1%	-2%	252	1%	RJ Recuperação Judicial	1.056	2%	2%	1.038	2%
						Partes Relacionadas	1.572	3%	38%	1.141	2%
						Parcelamentos Fiscais	1.040	2%	-3%	1.076	2%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	35.383	75%	-3%	36.400	77%
						Capital social	14.000	30%	0%	14.000	30%
						Ajuste de avaliação patrimonial	79	0%	-61%	206	0%
						Reservas lucro	16.302	34%	1%	16.175	34%
						Resultado do exercício	5.002	11%	-17%	6.019	13%
TOTAL DO ATIVO	47.293	100%	0%	47.343	100%	TOTAL DO PASSIVO	47.293	100%	0%	47.343	100%



Análise do Ativo

Em 31 de dezembro 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 em 95% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 98% dos saldos representados pelo Imobilizado.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” 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 dezembro/2022, houve redução em 52%, R\$ 2.578 mil a menor, devido a menores vendas no período, mas principalmente, pelo ajuste no valor recuperável de recebíveis junto a clientes. De acordo com a Recuperanda, há contratos em renegociação de dívidas ainda não concluídas com cliente.
- Estoques: Em dezembro/2022, houve aumento em 46%, sendo R\$ 1.465 a maior no comparativo, devido a manutenção dos níveis de produção ao final do exercício mesmo com vendas em declínio sazonal. Estes estoques são estratégicos para atendimento de concreteiras no início do exercício seguinte.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 15% 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 45% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial em R\$ 79 mil; Reserva de Lucros em R\$ 16.302 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 5.002 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 no período em análise ocorreram nas seguintes contas:

- Fornecedores: Em dezembro/2022, houve aumento em 32%, devido a obrigações relacionadas a locações de máquinas e caminhões e fretes relativos ao escoamento de vendas.
- Remunerações e Encargos Sociais: As obrigações com “Remunerações e Encargos” registraram uma redução 31%, sendo R\$ 246 mil menor que o mês anterior, devido à liquidação das provisões para décimo terceiro salário e algumas férias programadas para o encerramento do exercício.
- Outras Contas a Pagar: Em dezembro/2022, registrou-se uma redução em 32%, R\$ 140 mil menor no comparativo, devido a compensação de adiantamentos recebidos de clientes no período.
- Partes Relacionadas: Em dezembro/2022 houve aumento de 38% junto a controladora, devido a recebimentos de aportes para suportar investimentos nas Instalações de britagem e capital de giro para suportar elevação dos estoques.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023:



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	NOVEMBRO	DEZEMBRO
MONTREAL	56	59

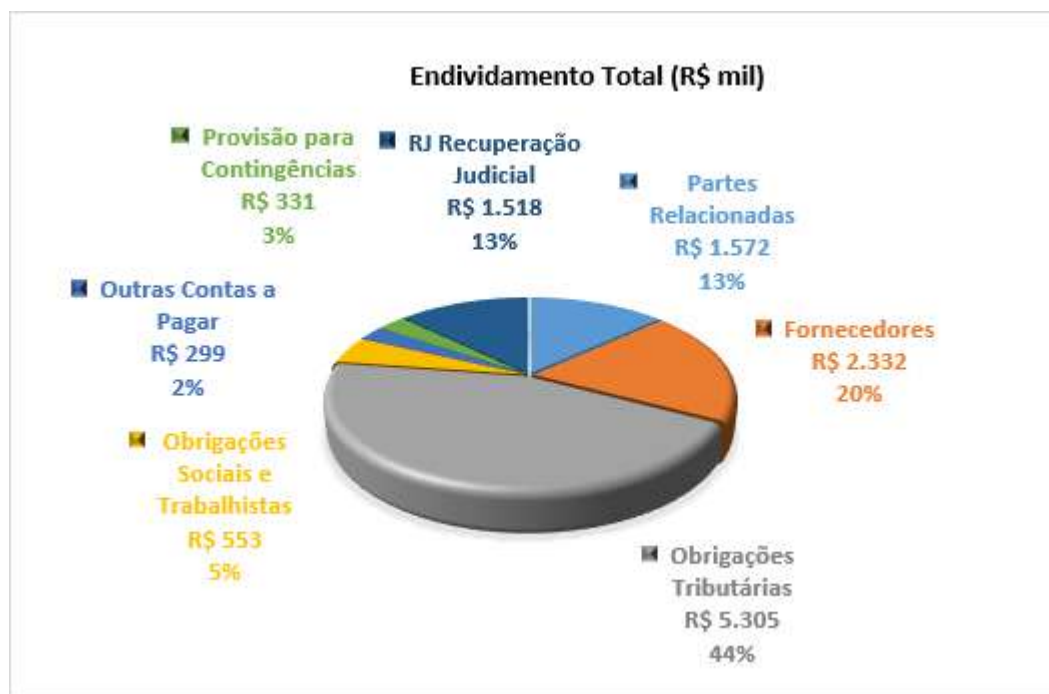
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Montreal	
	dez-22	nov-22
A vencer (circulante)	3.495	4.427
Vencidos até 30 dias	169	475
Vencidos de 31 a 90 dias	66	88
Vencidos de 91 a 180 dias	30	67
Vencidos de 181 a 360 dias	51	6
Vencidos acima de 360 dias	-	1
	<u>3.811</u>	<u>5.064</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(1.429)</u>	<u>(104)</u>
Total	<u>2.382</u>	<u>4.960</u>



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 45% por Obrigações Tributárias; de 20% de Fornecedores; de 13% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 23% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%	31/12/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	3.003	100%	-27%	4.090	100%	43.294	100%	81%	23.969	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.814)	-60%	-36%	(2.832)	-69%	(28.982)	-67%	79%	(16.214)	-68%
RESULTADO BRUTO	1.189	40%	-6%	1.258	31%	14.312	33%	85%	7.755	32%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.706)	-57%	300%	(426)	-10%	(6.266)	-14%	48%	(4.246)	-18%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	132	4%	-72%	469	11%	(5)	0%	-100%	(2.651)	-11%
Total Despesas Operacionais	(1.573)	-52%	-3759%	43	1%	(6.270)	-14%	-9%	(6.897)	-29%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	113%			68%		81%			96%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(385)	-13%	-130%	1.301	32%	8.041	19%	836%	859	4%
Receita financeira	5	0%	-78%	23	1%	117	0%	181%	42	0%
Despesa Financeira	(149)	-5%	145%	(61)	-1%	(1.525)	-4%	51%	(1.011)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(529)	-18%	-142%	1.263	31%	6.633	15%	-6112%	(110)	0%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(488)	-16%	0%	-	0%	(1.631)	-4%	67%	(975)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(1.017)	-34%	-181%	1.263	31%	5.002	12%	-561%	(1.086)	-5%



O Resultado de 31 de dezembro de 2022 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 1.017 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.263 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 5.002 mil no exercício de 2022.

O resultado bruto foi 40% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2022 contra o resultado bruto de 31% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 113% da receita líquida em 31 de dezembro de 2022 contra 68% no mês anterior.

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

- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em dezembro/2022 o faturamento líquido da empresa apresentou uma redução de 27%, contudo a redução em custos como locação de equipamentos e manutenções em 36%, permitiu manter o desempenho da margem bruta apurada com pequena redução do valor.

- Despesas Administrativas: Em dezembro/2022, houve aumento ocasionado principalmente pelo registro do ajuste recuperável de recebíveis junto a clientes, notadamente por contratos de renegociação de dívidas ainda não concluídas. Estes ajustes poderão ser revertidos com a conclusão de negociações e refinanciamento de clientes pontuais.

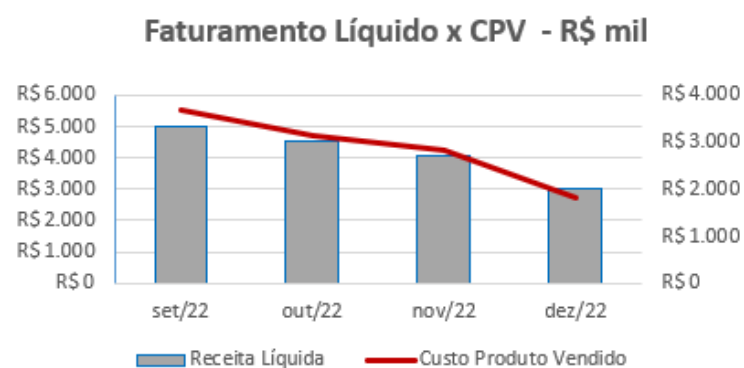
- Despesas Tributárias: Em dezembro/2022 houve registro da provisão para CSSL e IRPJ, conforme apuração trimestral baseada no lucro presumido da empresa, com efeitos refletidos em obrigações no passivo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

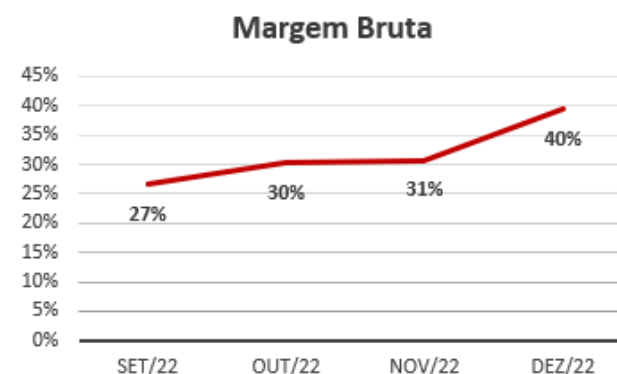


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

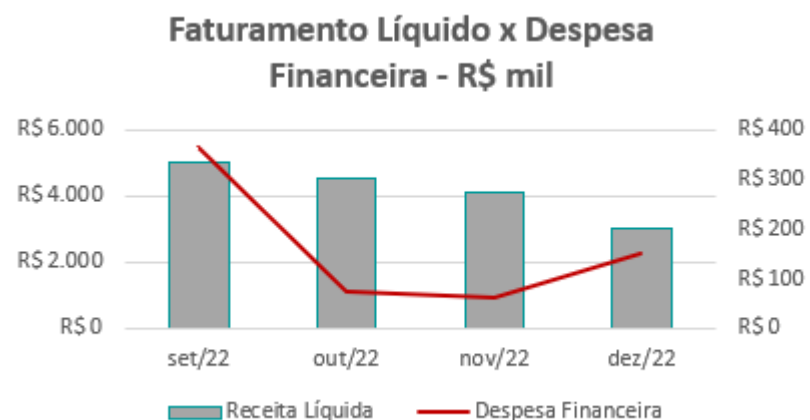
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



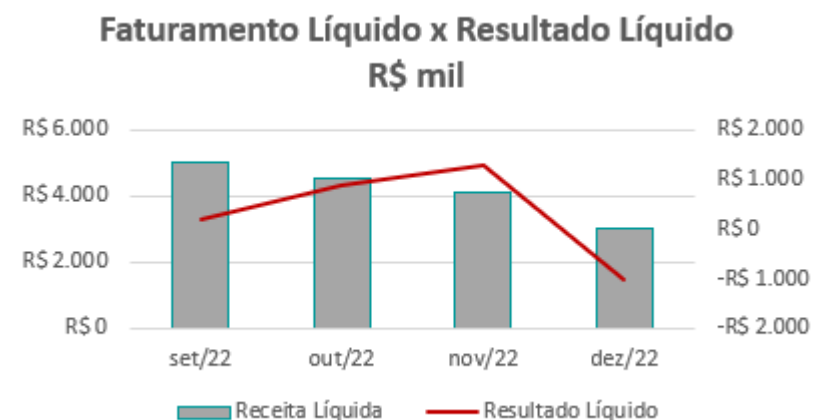
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



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

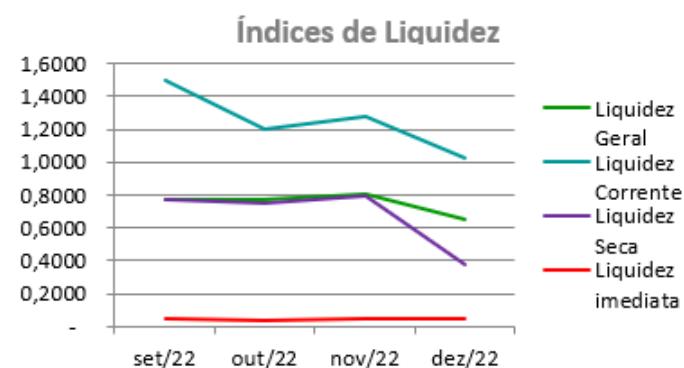


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Geral	0,7746	0,7676	0,8113	0,6538
Liquidez Corrente	1,5021	1,2044	1,2742	1,0255
Liquidez Seca	0,7687	0,7564	0,7985	0,3834
Liquidez imediata	0,0492	0,0408	0,0457	0,0434



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.

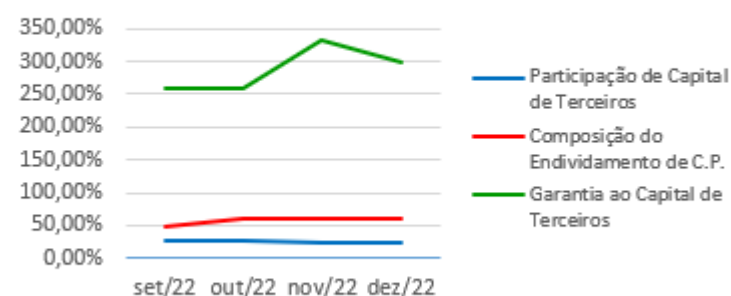
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Participação de Capital de Terceiros	27,78%	27,85%	23,11%	25,18%
Composição do Endividamento de C.P.	49,45%	60,82%	60,94%	60,65%
Garantia ao Capital de Terceiros	259,92%	259,05%	332,63%	297,09%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



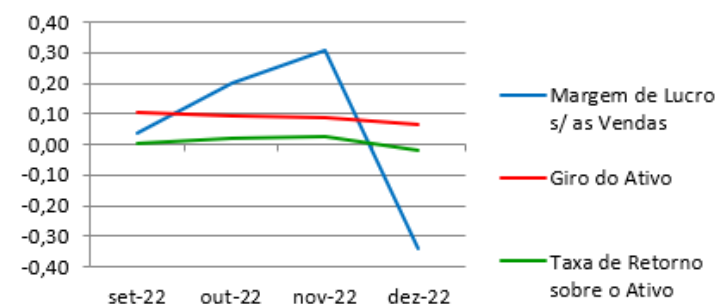
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-22	out-22	nov-22	dez-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,04	0,20	0,31	-0,34
Giro do Ativo	0,11	0,10	0,09	0,06
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	0,02	0,03	-0,02

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro 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	30/11/2022	31/12/2022	30/11/2022	31/12/2022
CDG				
Ativo não circulante	38.846	39.886		
Passivo não circulante	40.674	40.070		
	1.829	184	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	8.193	7.093		
Passivo operacional	6.669	7.223		
	1.524	(130)	(+)	(-)
T				
Ativo financeiro	304	314		
Passivo financeiro	-	-		
	304	314	(+)	(+)

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 I – Excelente, 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 prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 1.017 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 5.002 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 5.305 mil que equivalem a 45% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 35.383 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 dezembro de 2022 comparativo ao mês anterior (auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%		31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%
CIRCULANTE	5	0%	-91%	55	1%	CIRCULANTE	144	5%	1%	142	2%
Caixa e equivalentes de caixa	5	0%	-90%	51	1%	Fornecedores	-	0%	-100%	0	0%
Estoques	-	0%	-100%	4	0%	Impostos e contribuições a recolher	6	0%	50%	4	0%
Outros ativos	-	0%	-100%	0	0%	Correntistas Credores	132	5%	0%	132	2%
						RJ Recuperação Judicial	6	0%	2%	6	0%
NÃO CIRCULANTE	2.850	100%	-58%	6.866	99%	NÃO CIRCULANTE	897	31%	0%	894	13%
Saldos a receber de partes relacionadas	904	32%	0%	904	13%	RJ Recuperação Judicial	170	6%	2%	167	2%
Imobilizado	1.946	68%	-13%	2.239	32%	Provisão para Contingências	727	25%	0%	727	11%
Intangível	-	0%	-100%	3.723	54%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.814	64%	-69%	5.885	85%
						Capital social	32.130	1125%	0%	32.130	464%
						Prejuízos acumulados	(25.323)	-887%	0%	(25.323)	-366%
						Resultado do exercício	(4.993)	-175%	441%	(923)	-13%
TOTAL DO ATIVO	2.855	100%	-59%	6.921	100%	TOTAL DO PASSIVO	2.855	100%	-59%	6.921	100%

Análise do Ativo

Em 31 de dezembro 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 68% dos saldos representados pelo Imobilizado.



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

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

- Imobilizado: Em dezembro/2022, o saldo de imobilizados reduziu em 13%, sendo R\$ 293 mil a menor em relação ao mês anterior, devido às depreciações adicionais reconhecidas em dezembro/2022 ocasionadas pela revisão de vida útil para ativos obsoletos ou sucateados.
- Intangível: A redução em 100% registrada em dezembro/2022 no saldo de intangíveis, se deve a ajustes do valor recuperável conforme estimativas conservadoras da Administração com efeitos refletidos no resultado do período.

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 5% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 31% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 64% 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\$ 4.993 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 – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023:

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 dezembro 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 dezembro de 2022 comparativo ao mês anterior (auditado):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%	31/12/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(343)	8%	354%	(76)	99%	(1.257)	25%	12%	(1.119)	93%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(3.724)	91%	0%	-	0%	(3.724)	75%	-506704%	1	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(4.067)	100%	5284%	(76)	99%	(4.980)	100%	345%	(1.118)	93%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	0	0%	0%	0	0%
Despesa Financeira	(4)	0%	395%	(1)	1%	(13)	0%	-85%	(84)	7%
	(4.070)	100%	5234%	(76)	100%	(4.993)	100%	315%	(1.202)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(4.070)	100%	5234%	(76)	100%	(4.993)	100%	315%	(1.202)	100%

O Resultado de 31 de dezembro de 2022 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 4.070 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 76 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 4.993 mil no exercício de 2022.

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

As principais variações ocorridas nas contas de Resultado foram observadas nas seguintes contas:



- Despesas Administrativas: Em dezembro/2022 o aumento observado se deve principalmente ao registro do incremento da depreciação de ativos imobilizados relativos a revisão sobre itens sucateados e obsoletos da empresa.

- Outras Despesas Operacionais: Em dezembro/2022 foram reconhecidos no resultado os ajustes ao valor recuperável para ativos intangíveis.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

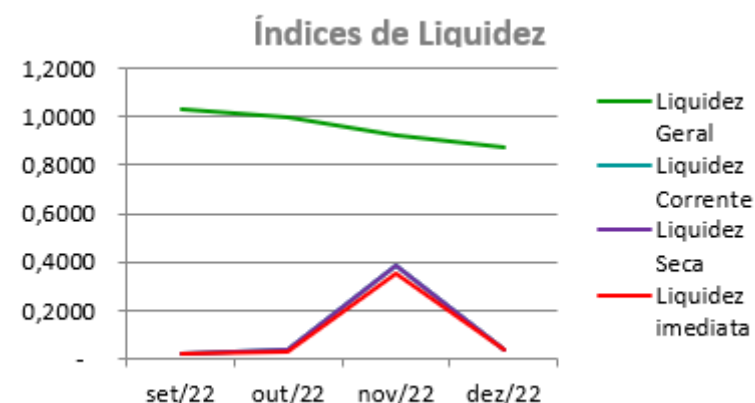
As despesas financeiras não registraram valores e variações significativas no exercício de 2022.



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Geral	1,0344	0,9986	0,9256	0,8733
Liquidez Corrente	0,0192	0,0356	0,3851	0,0347
Liquidez Seca	0,0192	0,0356	0,3851	0,0347
Liquidez imediata	0,0191	0,0337	0,3566	0,0347



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.

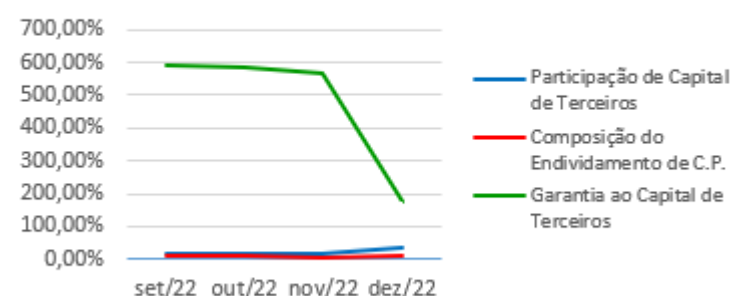
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Participação de Capital de Terceiros	14,46%	14,62%	14,97%	36,45%
Composição do Endividamento de C.P.	13,78%	13,71%	13,70%	13,83%
Garantia ao Capital de Terceiros	591,57%	583,79%	568,08%	174,32%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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

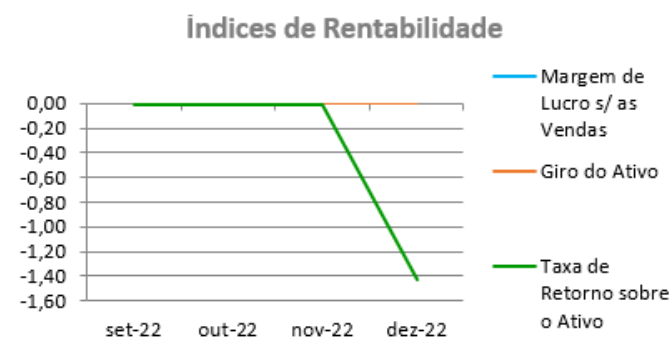


ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-22	out-22	nov-22	dez-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	-1,43



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro de 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	30/11/2022	31/12/2022	30/11/2022	31/12/2022
CDG				
Ativo não circulante	6.866	2.850		
Passivo não circulante	6.779	2.711		
	(87)	(139)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	4	-		
Passivo operacional	142	144		
	(138)	(144)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	51	5		
Passivo financeiro	-	-		
	51	5	(+)	(+)

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) positiva, pouco colabora, sendo necessário buscar recursos de terceiros para liquidar suas operações de curto prazo, uma vez que o Capital de Giro (capital próprio) tem pouco contribuído para sanar seu endividamento total.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 4.070 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 4.993 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 727 mil que equivalem a 70% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 1.814 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 – FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.

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

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%		31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%
CIRCULANTE	15.398	6%	-4%	15.990	7%	CIRCULANTE	6.264	3%	20%	5.232	2%
Caixa e equivalentes de caixa	79	0%	-5%	84	0%	Fornecedores	1.643	1%	-24%	2.172	1%
Clientes	10.395	4%	8%	9.603	4%	Impostos e contribuições a recolher	3.200	1%	318%	766	0%
Estoques	4.897	2%	-22%	6.290	3%	Parcelamentos Fiscais	384	0%	-18%	466	0%
Impostos e contribuições a recuperar	-	0%	-100%	2	0%	Remunerações e encargos sociais	793	0%	-22%	1.011	0%
Outros ativos	26	0%	165%	10	0%	Outras contas a pagar	244	0%	-70%	816	0%
NÃO CIRCULANTE	225.657	94%	14%	198.001	93%	NÃO CIRCULANTE	159.932	66%	0%	160.661	75%
Depósitos judiciais	60	0%	0%	60	0%	Parcelamentos Fiscais	57	0%	-94%	911	0%
Outros ativos	0	0%	0%	0	0%	Provisão para contingências	52	0%	0%	52	0%
Saldo de Partes Relacionadas	15.156	6%	24%	12.271	6%	RJ Recuperação Judicial	158.681	66%	0%	158.556	74%
Imobilizado	160.234	66%	18%	135.463	63%	Impostos e Contribuições Diferidos	1.142	0%	0%	1.142	1%
Intangível	50.207	21%	0%	50.207	23%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	74.859	31%	56%	48.098	22%
						Capital social	116.503	48%	0%	116.503	54%
						Reservas de Capital	13.389	6%	100%	-	0%
						Prejuízos acumulados	(109.706)	-46%	14%	(96.317)	-45%
						Resultado do exercício	54.673	23%	96%	27.912	13%
TOTAL DO ATIVO	241.055	100%	13%	213.991	100%	TOTAL DO PASSIVO	241.055	100%	13%	213.991	100%

Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 94% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Clientes e Estoques que representam 99% do total deste grupo.

118



O Ativo Não Circulante registra a conta do Imobilizado que é o principal componente do grupo e representa 71% da totalidade e o Intangível 22%.

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 dezembro/2022, houve redução em 22%, sendo R\$ 1.393 mil a menor que o mês anterior, devido a ajustes do valor recuperável constituídos para adequação dos subprodutos (finos de calcário) acumulados ao longo do exercício, com efeitos no resultado.

- Saldo com Partes Relacionadas: Em dezembro/2022, houve aumento em 24%, R\$ 2.885 mil maior, devido a maiores repasses de recursos enviados para a Controladora no período. De acordo com a Recuperanda, o 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 de novos aportes da Controladora para suportar obrigações da própria RJ.

- Imobilizado: Em dezembro/2022 houve aumento de 18%, R\$ 24.771 a mais no período, devido a reversão de ajustes a valor recuperável constituído em exercícios anteriores. Esta reversão foi possível devido as novas estimativas e projeções da Administração que refletem melhores resultados e perspectivas para a Companhia.

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 3% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 66% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 31% 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; Reserva de Capital em R\$ 13.389 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 109.706 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 54.673 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: Em dezembro/2022, houve redução em 24%, sendo R\$ 529 mil a menor, devido a liquidação de obrigações com combustíveis junto a fornecedor alternativo sem maiores compras devido à redução de eventos de manutenção no período.

- Impostos e Contribuições a Recolher: Em dezembro/2022, os efeitos reconhecidos nas obrigações com IRPJ e CSLL referem-se à apuração final do exercício com reflexo no passivo. De acordo com a Recuperanda serão compensadas posteriormente com créditos de outros tributos.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023:

Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício e da criação da reserva de capitais, 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	NOVEMBRO	DEZEMBRO
FABRICAL	92	92



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

	Fabrical	
	dez-22	nov-22
A vencer (circulante)	10.250	9.545
Vencidos até 30 dias	146	48
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	16	16
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>10.412</u>	<u>9.609</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(17)</u>	<u>(6)</u>
Total	<u>10.395</u>	<u>9.603</u>



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 96% por créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 4% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%	31/12/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	8.866	100%	15%	7.696	100%	108.200	100%	66%	65.359	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(5.264)	-59%	23%	(4.290)	-56%	(66.545)	-62%	33%	(50.063)	-77%
RESULTADO BRUTO	3.602	41%	6%	3.406	44%	41.654	38%	172%	15.296	23%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(271)	-3%	-44%	(488)	-6%	(3.339)	-3%	44%	(2.317)	-4%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	25.359	286%	13661%	184	2%	29.176	27%	186%	10.202	16%
Total Despesas Operacionais	25.088	283%	-8359%	(304)	-4%	25.836	24%	228%	7.885	12%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	-224%			60%		38%			65%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	28.689	324%	825%	3.102	40%	67.491	62%	191%	23.181	35%
Receita financeira	1	0%	2073%	0	0%	66	0%	26%	53	0%
Despesa Financeira	(146)	-2%	205%	(48)	-1%	(9.357)	-9%	44%	(6.509)	-10%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	28.544	322%	835%	3.054	40%	58.200	54%	248%	16.724	26%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(1.784)	-20%	100%	-	0%	(3.527)	-3%	260%	(979)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	26.760	302%	776%	3.054	40%	54.673	51%	247%	15.745	24%



O Resultado de 31 de dezembro de 2022 apurou lucro líquido mensal de R\$ 26.760 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 3.054 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 54.673 mil, no exercício de 2022.

O Resultado Bruto foi de 41% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2022 contra o resultado bruto de 44% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam -224% da receita líquida em 31 de dezembro de 2022 contra 60% no mês anterior. Destaca-se que a posição negativa de 224% em dezembro/2022 foi provocada pelo saldo positivo das despesas operacionais.

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

- Faturamento x Custos dos produtos vendidos: No mês de dezembro/2022 o faturamento líquido aumentou 15% com maiores cotas de cal. Já o uso de combustíveis mais caros em seu forno, elevou os custos de produção, e refletiu na pequena redução da margem bruta que foi de 41% contra 44% no mês anterior.

- Outras (Despesas) Receitas Operacionais: Em dezembro/2022 houve forte impacto da reversão de R\$25.000 mil do ajuste a valor recuperável de imobilizados, conforme melhores estimativas da Administração, gerando receita no resultado. Já no grupo de “Outras despesas Operacionais” em dezembro/2022 houve constituição de ajuste a valor recuperável de estoques no valor de R\$1.147 mil, bem como a ocorrência de outros ajustes, tal como inventário físico.

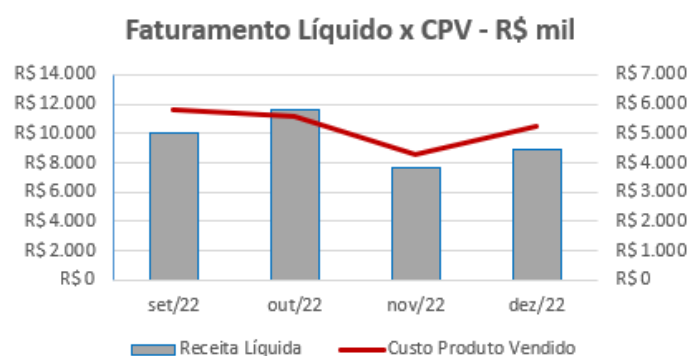
- Provisão para Contribuição Social e IRPJ: Nas despesas com IRPJ e CSLL os efeitos reconhecidos em dezembro/2022 referem-se à apuração final do exercício com reflexo no passivo e serão compensadas posteriormente com créditos de outros tributos.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

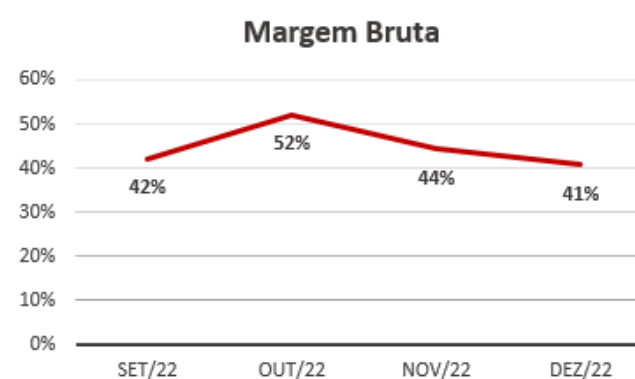


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



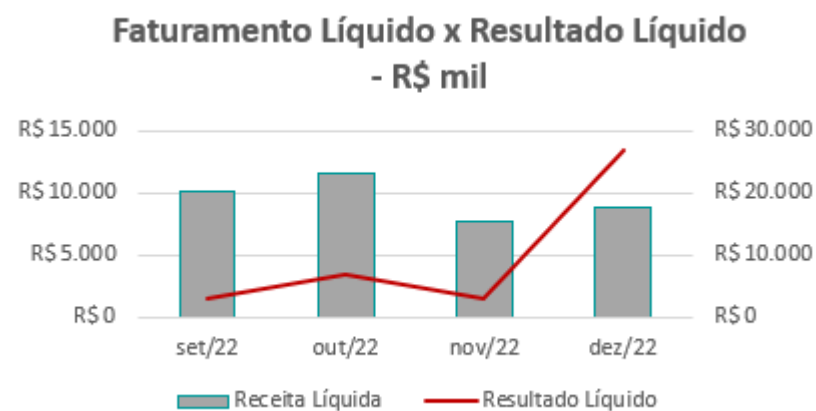
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:



As despesas financeiras acompanham as oscilações do faturamento:



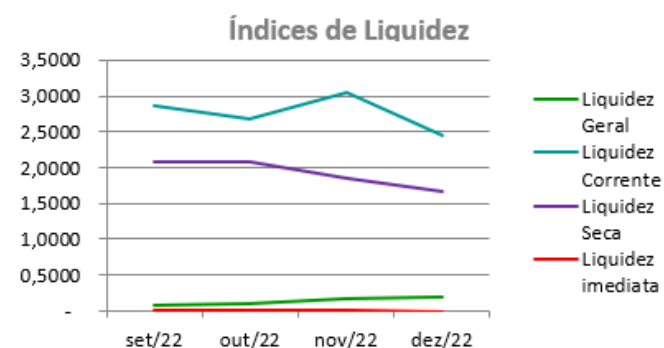
As variações no resultado líquido não estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal, devido ao registro de despesas pontuais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Geral	0,0832	0,1077	0,1707	0,1842
Liquidez Corrente	2,8695	2,6846	3,0563	2,4582
Liquidez Seca	2,0722	2,0783	1,8540	1,6763
Liquidez imediata	0,0141	0,0175	0,0160	0,0126



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).

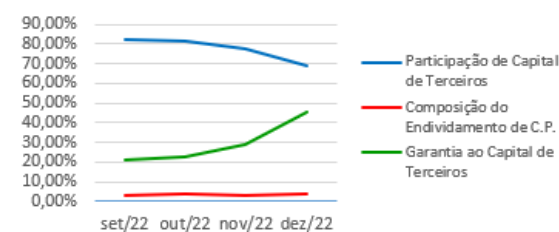


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Participação de Capital de Terceiros	82,49%	81,36%	77,52%	68,95%
Composição do Endividamento de C.P.	2,89%	3,61%	3,15%	3,77%
Garantia ao Capital de Terceiros	21,22%	22,91%	28,99%	45,04%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



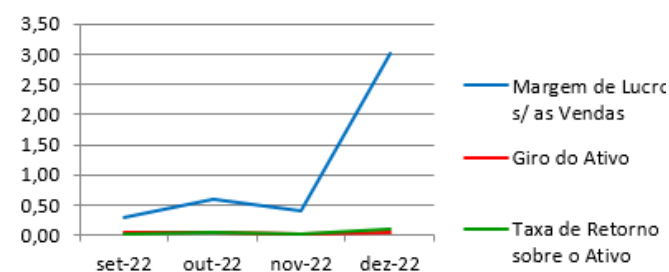
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-22	out-22	nov-22	dez-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,29	0,59	0,40	3,02
Giro do Ativo	0,05	0,06	0,04	0,04
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,03	0,01	0,11

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro 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	30/11/2022	31/12/2022	30/11/2022	31/12/2022
CDG				
Ativo não circulante	198.001	225.657		
Passivo não circulante	208.759	234.791		
	10.758	9.134	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	15.906	15.319		
Passivo operacional	5.232	6.264		
	10.674	9.055	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	84	79		
Passivo financeiro	-	-		
	84	79	(+)	(+)

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 dezembro de 2022 de R\$ 26.760 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 54.673 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 158.681 mil que equivalem a 95% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 74.859 mil.

O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando baixos 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 dezembro de 2022 comparativo ao mês anterior (auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%		31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%
CIRCULANTE	24.948	23%	-5%	26.376	22%	CIRCULANTE	17.911	17%	-11%	20.226	17%
Caixa e equivalentes de caixa	41	0%	-24%	54	0%	Fornecedores	3.375	3%	1%	3.328	3%
Instrumentos financeiros	19	0%	0%	19	0%	Impostos e contribuições a recolher	7.868	7%	-16%	9.355	8%
Clientes	16.606	15%	-10%	18.355	15%	Parcelamentos fiscais	4.225	4%	-5%	4.465	4%
Estoques	3.918	4%	0%	3.937	3%	Remunerações e encargos sociais	1.160	1%	-25%	1.554	1%
Impostos e contribuições a recuperar	4.325	4%	15%	3.769	3%	RJ Recuperação Judicial	60	0%	2%	59	0%
Outros ativos	39	0%	-84%	242	0%	Outras contas a pagar	1.223	1%	-17%	1.466	1%
NÃO CIRCULANTE	82.813	77%	-14%	95.779	78%	NÃO CIRCULANTE	10.874	10%	22%	8.948	7%
Depósitos judiciais	1.059	1%	0%	1.059	1%	Parcelamentos fiscais	2.594	2%	-4%	2.690	2%
Impostos e contribuições a recuperar	454	0%	100%	-	0%	Provisão para contingências	2.024	2%	1761%	109	0%
Saldo a receber com partes relacionadas	16.882	16%	-45%	30.451	25%	RJ Recuperação Judicial	6.256	6%	2%	6.149	5%
Outros ativos	8	0%	0%	8	0%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	78.976	73%	-15%	92.982	76%
Investimentos	0	0%	0%	0	0%	Capital social	50.000	46%	0%	50.000	41%
Imobilizado	43.085	40%	0%	42.906	35%	Reservas legal	9.317	9%	26%	7.413	6%
Intangível	21.326	20%	0%	21.356	17%	Reservas de Capital	(18.418)	-17%	100%	-	0%
						Resultado do exercício	38.077	35%	7%	35.569	29%
TOTAL DO ATIVO	107.761	100%	-12%	122.155	100%	TOTAL DO PASSIVO	107.761	100%	-12%	122.155	100%

Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 77% do Ativo total.

131



O Ativo Circulante possui 82% 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 20% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 52% 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.

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

- Clientes: Em dezembro/2022, houve redução em 10%, R\$ 1.749 mil a menor no comparativo, proporcional as vendas e recebimentos do período. Ainda no mês ocorreu ajuste de valores recuperáveis de recebíveis de clientes que sofreu aumento na conta redutora do ativo.

- Saldos a receber com partes relacionadas: Em dezembro/2022 registrou-se uma redução de 45% no saldo a receber da controladora Ical, R\$ 13.569 mil a menor no período comparativo, devido à compensação de dividendos distribuídos ao final do exercício em favor de sua controladora Ical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em 17% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 73% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 51% 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 de Capital negativa em R\$ 18.418 mil; Lucros Acumulados em R\$ 9.317 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 38.077 mil.

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

132



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

- Impostos e Contribuições a Recolher: Em dezembro/2022, houve redução em 16%, devido a apuração de menores obrigações em dezembro/2022. As obrigações líquidas das estimativas mensais já liquidadas foram definitivamente apuradas ao final do exercício e devidamente compensadas pelas antecipações reduzindo o saldo comparativo.

- Provisão para Contingências: Em dezembro/2022 foram constituídas provisões complementares de R\$1.915 mil para riscos tributários relacionados a IRPJ e CSLL apurados em exercícios anteriores e ainda não prescritos.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023:

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	DEZEMBRO
EIMCAL	119

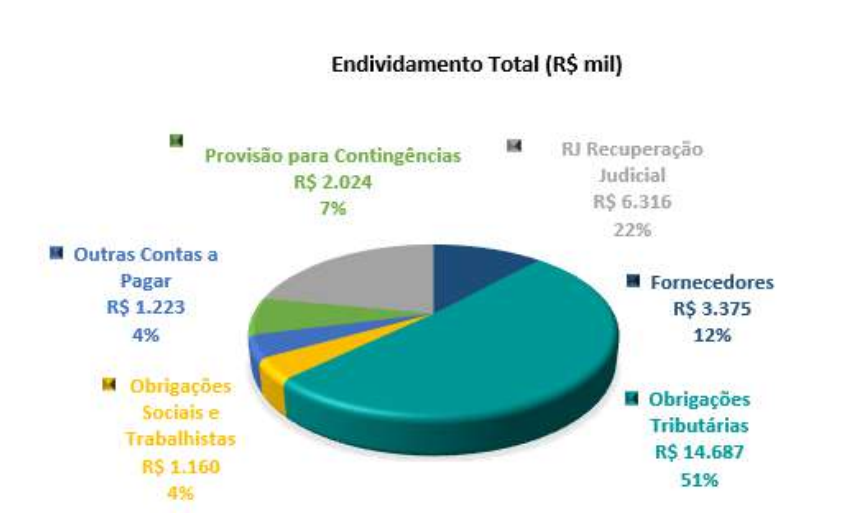


- Aging list: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Eimcal	
	dez-22	nov-22
A vencer (circulante)	16.427	17.442
Vencidos até 30 dias	103	610
Vencidos de 31 a 90 dias	44	54
Vencidos de 91 a 180 dias	32	259
Vencidos de 181 a 360 dias	329	24
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	16.935	18.389
Ajuste ao valor recuperável e outros	(329)	(34)
Total	16.606	18.355

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 51% por Obrigações Tributárias; seguido de 22% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 27% do endividamento total, composto principalmente pelos Fornecedores.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%	31/12/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	10.512	100%	-20%	13.067	100%	135.973	100%	37%	99.110	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(6.526)	-62%	-16%	(7.766)	-59%	(74.573)	-55%	34%	(55.736)	-56%
RESULTADO BRUTO	3.986	38%	-25%	5.300	41%	61.401	45%	42%	43.373	44%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(831)	-8%	56%	(532)	-4%	(6.863)	-5%	22%	(5.613)	-6%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(309)	-3%	-86%	(2.220)	-17%	(3.919)	-3%	-291%	2.055	2%
Total Despesas Operacionais	(1.140)	-11%	-59%	(2.752)	-21%	(10.782)	-8%	203%	(3.558)	-4%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	73%			80%		63%			60%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	2.847	27%	12%	2.549	20%	50.618	37%	27%	39.815	40%
Receita financeira	1	0%	127%	0	0%	7	0%	-51%	15	0%
Despesa Financeira	(191)	-2%	21%	(157)	-1%	(2.530)	-2%	-40%	(4.237)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	2.657	25%	11%	2.392	18%	48.095	35%	35%	35.593	36%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(149)	-1%	-95%	(3.225)	-25%	(10.019)	-7%	206%	(3.274)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	2.508	24%	-401%	(834)	-6%	38.077	28%	18%	32.320	33%

O Resultado de 31 de dezembro de 2022 apurou lucro líquido mensal de R\$ 2.508 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 834 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 38.077 mil, no exercício de 2022.



O Resultado Bruto foi de 38% das receitas líquidas de vendas em 31 de dezembro de 2022 contra o resultado bruto de 41% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 73% da receita líquida em 31 de dezembro de 2022 contra 80% no mês anterior.

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

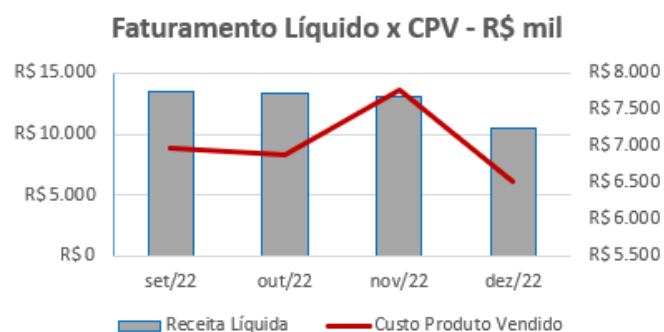
- Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos: No mês de dezembro/2022, o faturamento líquido reduziu em 20%, refletindo o período de sazonalidade baixa para vendas do segmento civil e a redução de 16% dos custos dos produtos vendidos, refletiu conseqüentemente na margem bruta que se deteriorou no comparativo, passando de 41% a 38% no mês atual.
- Despesas Administrativas: Em dezembro/2022 registraram um aumento de 56%, devido a ajuste do valor recuperável de recebíveis de clientes, constituído conforme estudos da Administração.
- Outras (Despesas) Receitas Operacionais: Nas “Outras receitas operacionais” de dezembro/2022 tiveram destaque ganhos líquidos com a gestão de fretes de escoamento que no período somaram resultado de R\$281 mil. Já na linha de “Outras despesas operacionais” houve impacto de provisões para contingências (R\$254 mil), ajuste a valor recuperável de estoques (R\$82 mil) e recebíveis (R\$238 mil), cujos efeitos foram menores que no mês anterior, que recebeu registros de despesas com honorários devidos à consultoria tributária. Também afetaram o comparativo do mês anterior ajustes a valor recuperável de R\$1.695 mil para créditos de ICMS que vem se acumulando face aos regimes de diferimento ou isenção sobre as vendas.
- Provisão para Contribuição Social e IRPJ: No mês de dezembro/2022 houve apenas a apuração de tributos para o resultado do período, contrastando com o período anterior quando foi promovida uma revisão global das apurações do IRPJ e CSLL no exercício com incremento de despesas apurados que foram devidamente refletidas no passivo circulante.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

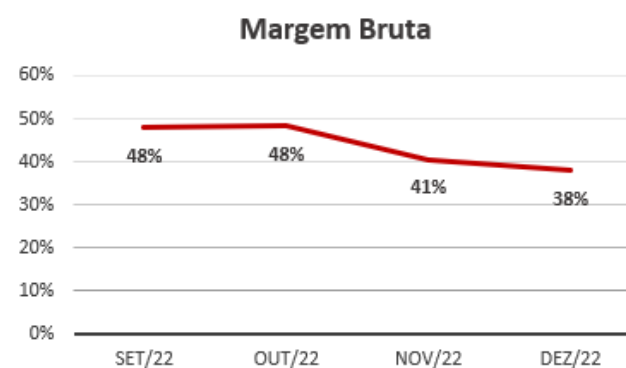


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

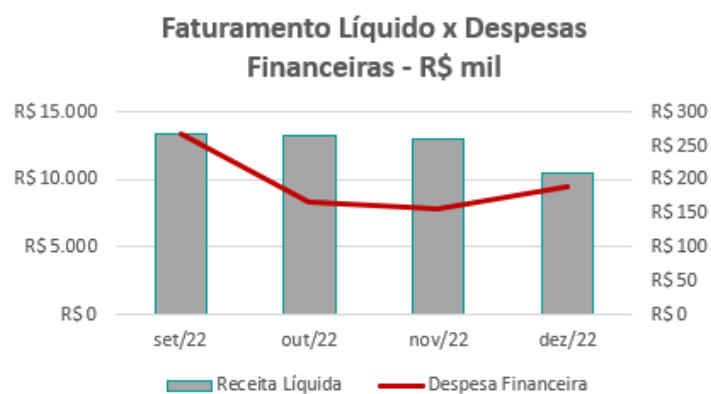
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



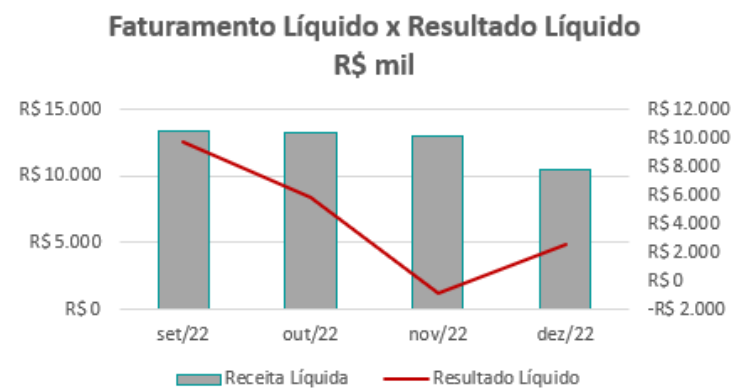
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras apresentam baixa oscilação em relação ao faturamento líquido:



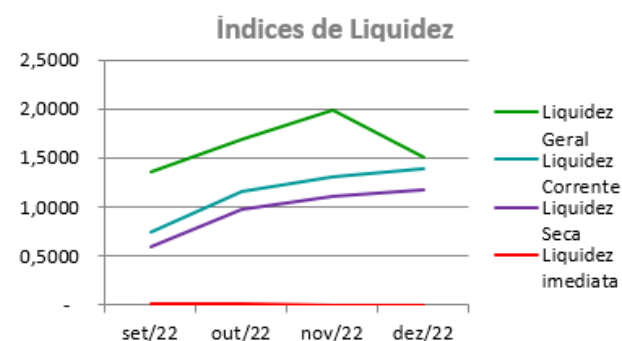
As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido a registros ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Geral	1,3572	1,6817	1,9845	1,5060
Liquidez Corrente	0,7431	1,1518	1,3041	1,3929
Liquidez Seca	0,5889	0,9751	1,1094	1,1741
Liquidez imediata	0,0065	0,0074	0,0036	0,0034



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).

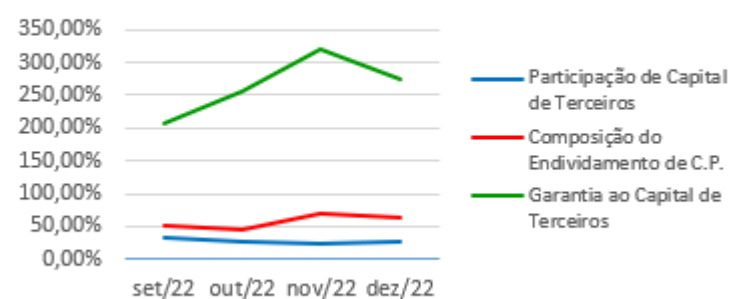


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Participação de Capital de Terceiros	32,53%	28,11%	23,88%	26,71%
Composição do Endividamento de C.P.	50,06%	45,52%	69,33%	62,22%
Garantia ao Capital de Terceiros	207,38%	255,70%	318,72%	274,36%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



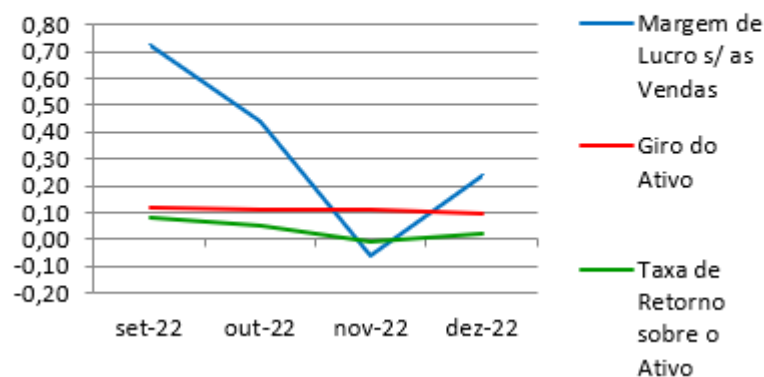
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-22	out-22	nov-22	dez-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,72	0,44	-0,06	0,24
Giro do Ativo	0,12	0,11	0,11	0,10
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,08	0,05	-0,01	0,02

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro 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	30/11/2022	31/12/2022	30/11/2022	31/12/2022
CDG				
Ativo não circulante	95.779	82.813		
Passivo não circulante	101.930	89.850		
	6.151	7.037	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	26.303	24.888		
Passivo operacional	20.226	17.911		
	6.078	6.977	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	73	60		
Passivo financeiro	-	-		
	73	60	(+)	(+)

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 EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 2.508 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 38.077 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 14.687 mil que equivalem a 51% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 78.976 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 dezembro de 2022 comparativo ao mês anterior (auditado):

ATIVO						PASSIVO					
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%		31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%
CIRCULANTE	75	5%	-87%	570	32%	CIRCULANTE	525	37%	1%	518	29%
Caixa e equivalentes de caixa	71	5%	78%	40	2%	Fornecedores	23	2%	362%	5	0%
Estoques	2	0%	-78%	7	0%	Impostos e contribuições a recolher	5	0%	-59%	12	1%
Impostos e contribuições a recuperar	2	0%	-100%	518	29%	Parcelamentos fiscais	91	6%	0%	91	5%
Outros ativos	-	0%	-100%	4	0%	Remunerações e encargos sociais	-	0%	-100%	9	1%
						RJ Recuperação Judicial	405	29%	3%	394	22%
						Outras contas a pagar	-	0%	-100%	7	0%
NÃO CIRCULANTE	1.341	95%	10%	1.219	68%	NÃO CIRCULANTE	2.672	189%	3%	2.595	145%
Depósitos judiciais	44	3%	0%	44	2%	Parcelamentos fiscais	84	6%	-8%	91	5%
Impostos e contribuições a recuperar	160	11%	382%	33	2%	Provisão para contingências	1.142	81%	0%	1.142	64%
Imobilizado	970	68%	0%	972	54%	RJ Recuperação Judicial	1.081	76%	2%	1.063	59%
Intangível	168	12%	-1%	170	9%	Saldos com partes relacionados (AFAC)	366	26%	22%	300	17%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(1.781)	-126%	34%	(1.325)	-74%
						Capital social	11.000	777%	0%	11.000	615%
						Prejuízos acumulados	(12.582)	-888%	0%	(12.582)	-703%
						Resultado do exercício	(199)	-14%	-178%	256	14%
TOTAL DO ATIVO	1.416	100%	-21%	1.788	100%	TOTAL DO PASSIVO	1.416	100%	-21%	1.788	100%

Análise do Ativo

Em 31 de dezembro de 2022, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 95% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante registra o Imobilizado que representa 72% do total deste grupo do Ativo e o Intangível representa 12%.



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 observado nos saldos do Ativo no período em análise, ocorreu na conta de Impostos e Contribuições a Recuperar no Ativo Circulante e Ativo Não Circulante. No curto prazo, a redução do saldo se deve ao ajuste a valor recuperável para saldo de créditos fiscais acumulados devido a menores expectativas de recuperação, com reflexo no resultado. No longo prazo o saldo se elevou devido ao reconhecimento do pleito de restituições de CSLL e ICMS.

Análise do Passivo

Em 31 de dezembro de 2022, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 525 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em R\$ 2.672 mil pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em R\$ 1.781 mil pelo Patrimônio Líquido que está negativo e apresenta o Passivo a descoberto, que ocorre quando os saldos do Passivo Exigível são maiores que os saldos do Ativo.

Os saldos com provisão para contingências representam 36% do total do endividamento, já os créditos em Recuperação Judicial representam 46% 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\$ 199 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 – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023:

144



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*: Não restou carteira de clientes a receber na empresa após sua desmobilização no primeiro semestre do ano. Novos recebíveis surgirão caso sua filial em Minas Gerais inicie operações.



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de dezembro de 2022, o endividamento da Recuperanda é composto em 46% pelos Créditos em Recuperação Judicial; seguido de 36% pela Provisão para Contingências; em 11% por Partes Relacionadas; as demais contas a pagar representam 6% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

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

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/12/2022	V%	H%	30/11/2022	V%	31/12/2022	V%	H%	31/12/2021	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-	0%	0%	-	0%	3.119	100%	-69%	9.969	100%
Custos dos Produtos Vendidos	-	0%	0%	-	0%	(3.097)	-99%	-63%	(8.269)	-83%
RESULTADO BRUTO	-	0%	0%	-	0%	22	1%	-99%	1.700	17%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(45)	0%	-58%	(106)	0%	(1.444)	-46%	-43%	(2.543)	-26%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(380)	0%	14381%	(3)	0%	(1.090)	-35%	-82%	(6.000)	-60%
Total Despesas Operacionais	(425)	0%	291%	(109)	0%	(2.534)	-81%	-70%	(8.543)	-86%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	0%			0%		181%			169%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(425)	0%	291%	(109)	0%	(2.512)	-81%	-63%	(6.843)	-69%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	20	1%	30%	15	0%
Despesa Financeira	(31)	0%	856%	(3)	0%	(82)	-3%	-5%	(86)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(456)	0%	307%	(112)	0%	(2.574)	-83%	-63%	(6.914)	-69%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	2.375	0%	2.375	76%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(456)	0%	-120%	2.263	0%	(199)	-6%	-97%	(6.914)	-69%



O Resultado de 31 de dezembro de 2022 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 456 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.263 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 199 mil, no exercício de 2022.

As principais variações mensais no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- Receita líquida: Em dezembro/2022 não ocorreram vendas pois os estoques se esgotaram. De acordo com a Recuperanda, com a desmobilização parcial da unidade, seu modelo operacional será modificado e passará a revender produtos da controladora Ical produzidos na unidade de Pains-MG.
- Outras Receitas (Despesas) Operacionais: Em dezembro/2022, a variação ocorrida nas outras despesas operacionais, se deve ao registro do ajuste a valor recuperável de créditos fiscais com baixa expectativa de recuperabilidade no valor de R\$332 mil.
- Provisão para Contribuição Social e IRPJ: Em dezembro/2022, não houve apuração de CSLL e IRPJ, enquanto no mês anterior houve o registro no resultado do aproveitamento do programa federal para liquidações de débitos junto a PGFN sendo transferido R\$ 2.375 mil em créditos fiscais originados de seus prejuízos fiscais acumulados nos exercícios anteriores.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Dezembro/2022”, encaminhado através de e-mail datado em 14/04/2023.

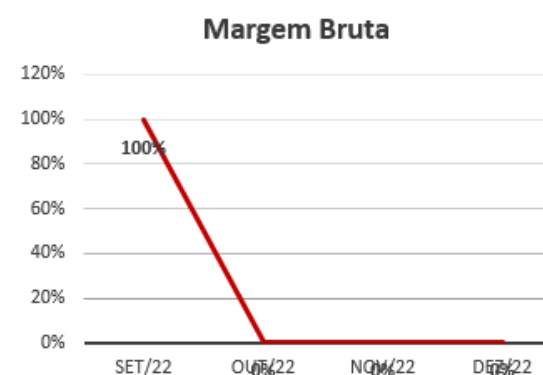


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

Observa-se a ausência de faturamento desde outubro/2022.



Devido a ausência de faturamento desde outubro/2022, não há apuração de margem de bruta.



As despesas financeiras apresentam baixa oscilação no período.



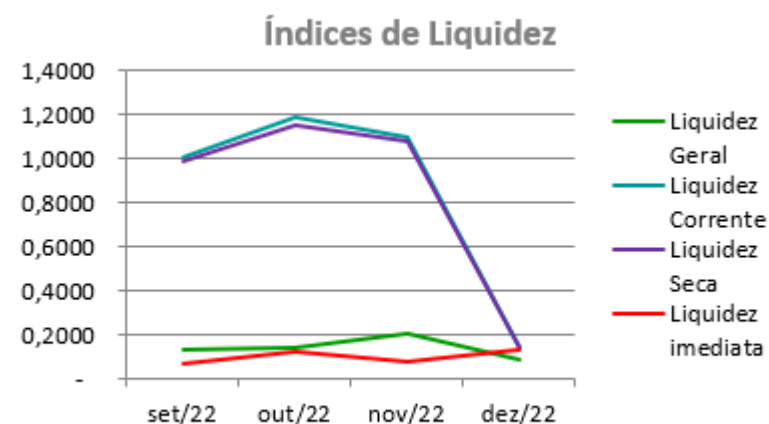
Devido a ausência de faturamento, resultado líquido flutua com base principalmente nos registros das despesas operacionais.



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Liquidez Geral	0,1359	0,1411	0,2078	0,0872
Liquidez Corrente	1,0070	1,1914	1,0985	0,1427
Liquidez Seca	0,9885	1,1534	1,0847	0,1396
Liquidez imediata	0,0661	0,1207	0,0773	0,1360



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.

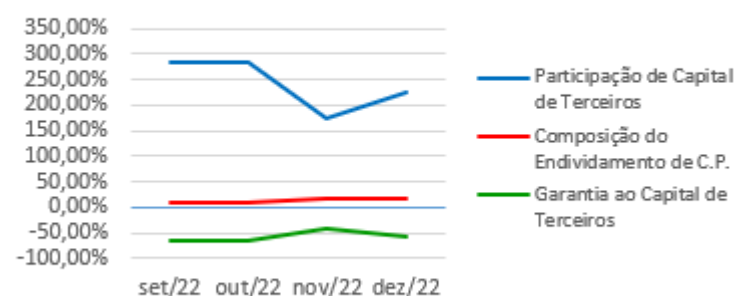
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Participação de Capital de Terceiros	283,19%	284,42%	174,10%	225,77%
Composição do Endividamento de C.P.	10,71%	9,55%	16,65%	16,42%
Garantia ao Capital de Terceiros	-64,69%	-64,84%	-42,56%	-55,71%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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

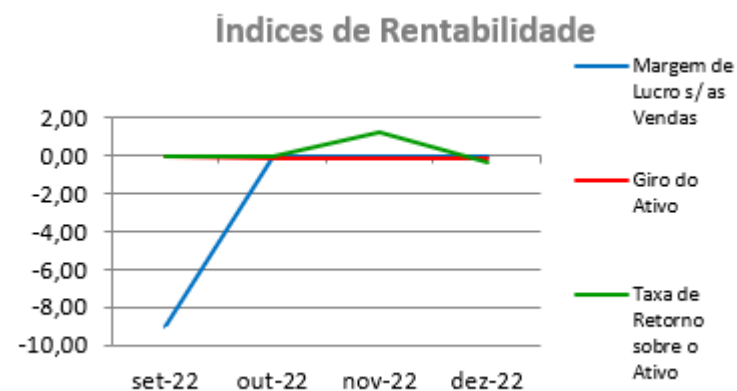


ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	set-22	out-22	nov-22	dez-22
Margem de Lucro s/ as Vendas	-9,05	0,00	0,00	0,00
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,03	-0,09	1,27	-0,32



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de dezembro de 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	30/11/2022	31/12/2022	30/11/2022	31/12/2022
CDG				
Ativo não circulante	1.219	1.341		
Passivo não circulante	1.270	891		
	51	(450)	(+)	(-)
NCG				
Ativo operacional	529	3		
Passivo operacional	518	525		
	11	(521)	(+)	(-)
T				
Ativo financeiro	40	71		
Passivo financeiro	-	-		
	40	71	(+)	(+)

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 significa que os recursos próprios da Recuperanda não cobrem seu endividamento total, apesar de aliado ao saldo da Tesouraria (T) positiva. A Necessidade de Capital de Giro (NCG) passa a contar com os recursos próprios aplicados principalmente em Ativo Fixo que possui baixa liquidez.



Conclusão

Das análises dos registros contábeis da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 456 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 199 mil no exercício de 2022.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial em R\$ 1.487 mil e equivalem a 46% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo negativo de R\$ 1.781 mil e apresenta passivo a descoberto que ocorre quando os saldos do Passivo Exigível são maiores que os saldos do Ativo.

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

JULIANA CONRADO Assinado de forma digital por
PASCHOAL:03526591652 JULIANA CONRADO
1652 PASCHOAL:03526591652
Dados: 2023.06.07 14:54:02
-03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS
Administradora Judicial
Dídimo Inocêncio de Paula
OAB/MG 26.226

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL
Perita Judicial Contábil – CNPC: 1169
Juliana Conrado Paschoal
Contadora – CRC MG-093914/O-2



**RECUPERAÇÃO
JUDICIAL**

PROCESSO Nº
5001608-50.2019.8.13.0290

**RELATÓRIO MENSAL
DAS ATIVIDADES DAS
RECUPERANDAS
JANEIRO/2023**

**GRUPO
ICAL**



Vespasiano, 08 de junho de 2023.

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

Em atendimento à norma inserta nas alíneas “a” e “c”, do artigo 22, da Lei 11.101/05, a Administradora Judicial, Inocêncio de Paula Sociedade de Advogados, aqui representada por seu sócio, Dr. Dídimio Inocêncio de Paula, auxiliado pela Perita nomeada judicialmente, Dra. Juliana Conrado Paschoal, vem, à Presença de V.Exa. apresentar o Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas, **relativo ao mês de Janeiro/2023**, subsidiado nas informações contábeis, financeiras e econômicas das empresas Ical Indústria de Calcinação Ltda., União Administração, Participações e Investimentos S.A., Cobrascal Indústria de Cal Ltda., EIMCAL – Empresa Industrial de Mineração Calcária Ltda., Fabrical Fábrica de Cal S.A., Mineração Montreal Ltda., Mineração Pedra Bonita Ltda., Mineração João Pessoa Ltda., Pedreiras Omacil Comércio e Indústria Ltda., Pyla Pedreira Yolita Ltda. e Usibrita Ltda., juntamente denominadas “Grupo ICAL” ou “Recuperandas”.

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

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

Cordialmente,

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS
Administradora Judicial
Dídimio Inocêncio de Paula
OAB/MG 26.226



SUMÁRIO

INTRODUÇÃO	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL	9
HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS.....	10
ESTRUTURA SOCIETÁRIA	13
ATIVOS DO GRUPO ICAL	18
ENDIVIDAMENTO	19
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.	20
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA.	35
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.	48
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.	60
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.	70
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA.	82
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.	95
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA.	107
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	117
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.....	130
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.	143



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.



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.

No dia 31/03/2023, a MM. Juíza proferiu decisão de ID 9769350750 em que, dentre outras deliberações, convocou AGC, nos seguintes termos: “Considerando que a concessão de novos prazos para realização de atos e pagamentos vinculados ao PRJ já aprovado e homologado são atos privativos da AGC e considerando a norma do art. 36 da Lei 11.101/05, convoco Assembleia Geral de Credores para o dia 12 de maio de 2023, sexta-feira, às 10:00 horas, e, em Segunda Convocação, no dia 19 de maio de 2023, sexta-feira, às 10:00 horas, para deliberação da seguinte ordem do dia: A- a modificação do plano de recuperação judicial aprovado (ID 3362851438 / 3362871446), conforme termos da petição de ID 9748606505 e documentos que a acompanham; B- qualquer outra matéria que possa afetar os interesses dos credores. Expeça-se Edital de convocação.”

Assim, em 14/04/2023 foi disponibilizado no DJe Edital de convocação de AGC, a ser a ser realizada no Cineteatro Capucho, localizado na Faseh – Faculdade da Saúde e Ecologia Humana, Endereço: R. São Paulo, 958 – Parque Jardim Alterosa, Vespasiano – MG, 33200-000, no dia 12 de maio de 2023, sexta-feira, iniciando-se o credenciamento dos credores às 09h00min (nove horas) e a Assembleia Geral de Credores às 10h00min (dez horas), em primeira convocação, e, no dia 19 de maio de 2023, sexta-feira, iniciando-se o credenciamento dos credores às 09h00min (nove horas) e a Assembleia Geral de Credores às 10h00min (dez horas), em segunda convocação.

Em 12/05/2023, foi realizada Assembleia Geral de Credores em 1ª convocação, contudo, nos termos do §2º do art. 37 da lei 11.101/2005, não houve quórum suficiente para a instalação, razão pela qual houve a necessidade de se realizar a AGC em 2ª convocação, no dia 19/05/2023.

Em 19/05/2023 foi realizada Assembleia Geral de Credores em 2ª convocação, na qual foi aprovada pela maioria dos presentes, na forma do art. 42 da Lei 11.101/2005, a suspensão da AGC até o dia 25/07/2023, ocasião em que serão retomados os trabalhos.

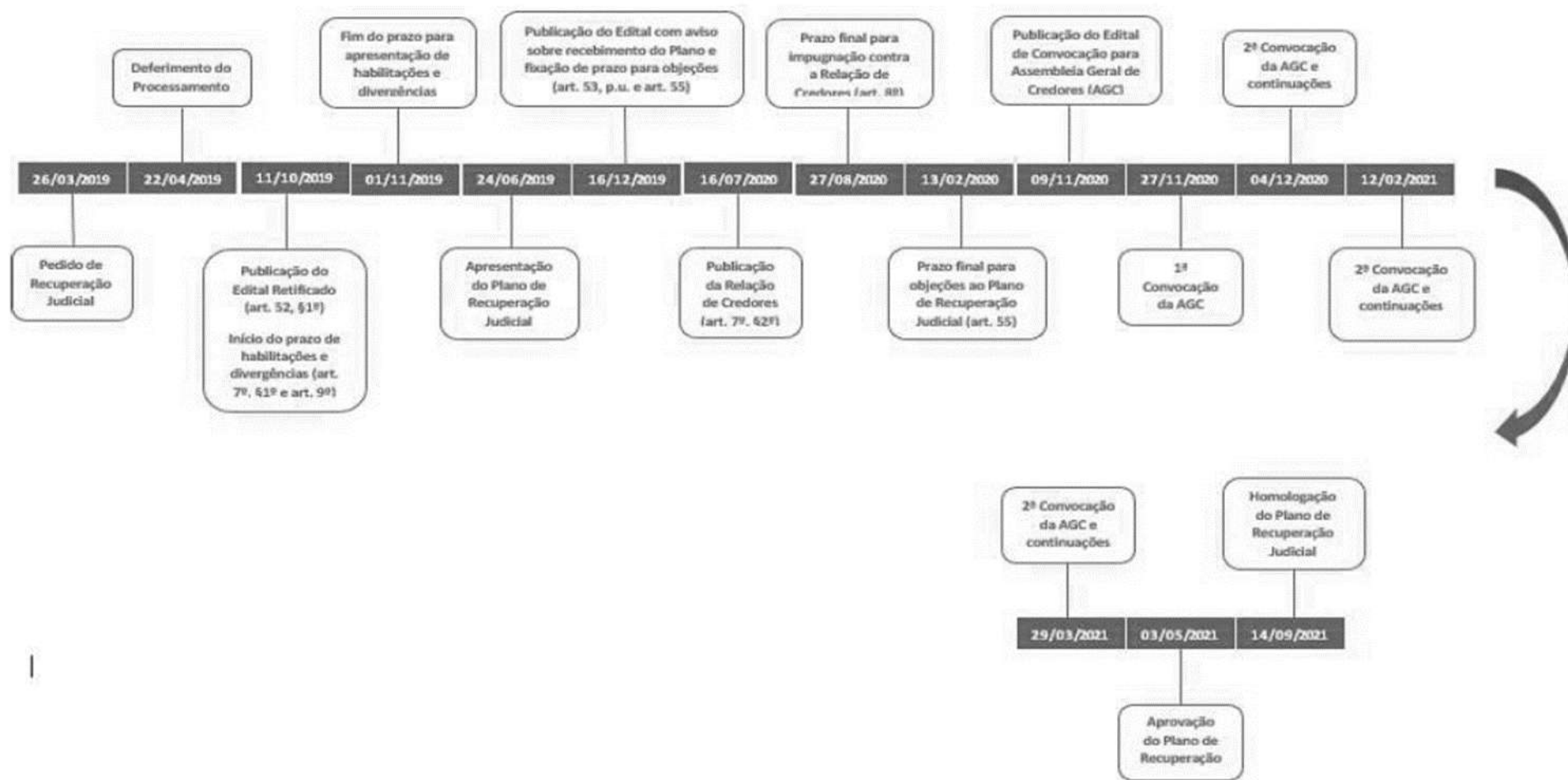


As informações relativas às Demonstrações Financeiras contidas neste Parecer Técnico foram apresentadas pelas Recuperandas e não estão auditadas.

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.



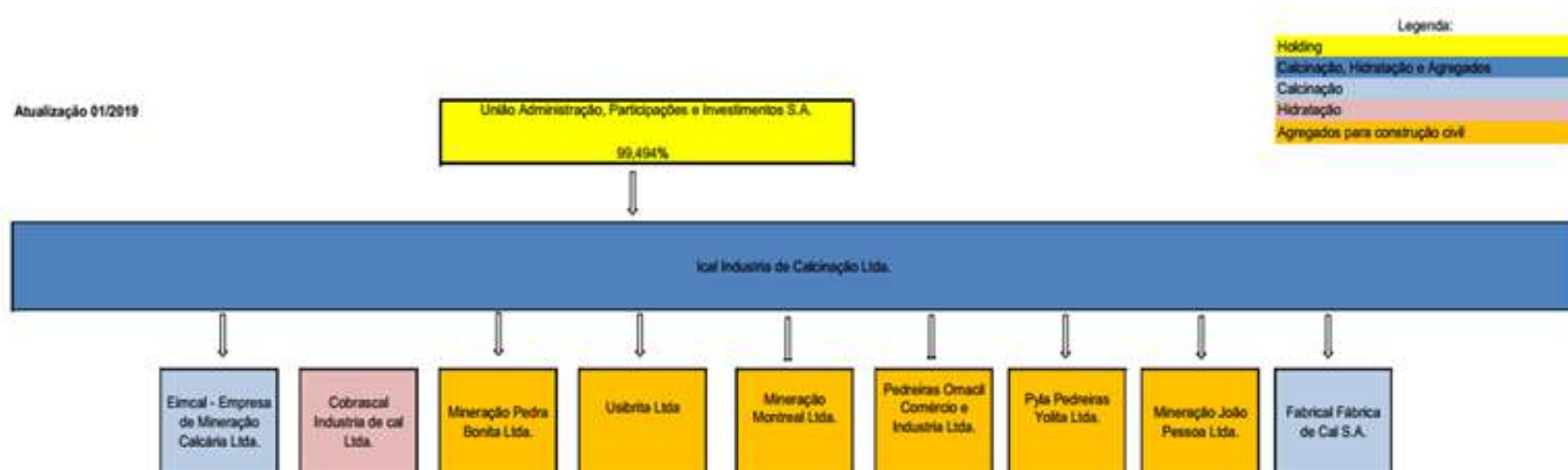
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como corretivo de solos, a prestação 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 Calinação Ltda. é componente do Grupo União, que tem como Controladora a União Administração, Participação e Investimentos S.A. A estrutura societária da *Holding* pode ser assim ilustrada:



Através do Relatório das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, as Recuperandas apresentaram a data de aquisição e/ou constituição das empresas investidas diretamente e indiretamente pela Controladora UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A., sendo:

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

Controlada	Participação		
	Tipo	%	Atividade principal
Ical Indústria de Calinação Ltda.	Direta	99,494%	Cal e calcário
Cobrascal Indústria de Cal Ltda.	Indireta	100,000%	Cal hidratada
Ical Imóveis Ltda.	Indireta	99,994%	Venda de imóveis
Eimcal Empresa Industrial de Mineração Calcária Ltda.	Indireta	99,998%	Cal e calcário
Mineração Pedra Bonita Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Calcário
Usibrita Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Mineração Montreal Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Pedreiras Omacil Ind. Com. Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Pyla Pedreira Yolita Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Mineração João Pessoa Ltda.	Indireta	100,000%	Brita - Gnaisse
Fabrial 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 Luciana da Gama Guimarães	91.164	1,3889500%	368.072	2	2,8889000%	459.238	834.150,60	3.367.877,10	4.202.027,70	2,3789100%
7 Lucio Pentagna Guimarães Neto	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
8 Leonardo Pentagna Guimarães Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
9 Eduardo Pentagna Guimarães Pedras	30.388	0,4629800%	44.095	0	0,3460900%	74.483	278.050,20	403.469,25	681.519,45	0,3858300%
10 Paula da Gama Guimarães Ramalho	213.687	3,2556700%	176.470	0	1,3850600%	390.157	1.955.236,05	1.614.700,50	3.569.936,55	2,0210700%
11 Daniel da Gama Guimarães Ramalho	213.687	3,2556700%	176.469	0	1,3850500%	390.156	1.955.236,05	1.614.691,35	3.569.927,40	2,0210600%
12 Flavio da Gama Guimarães Ramalho	213.686	3,2556500%	176.471	0	1,3850700%	390.157	1.955.226,90	1.614.709,65	3.569.936,55	2,0210700%
13 Thiago Guimarães Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
14 Gabriel Guimarães Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
15 Maria Tereza Guimarães Toscano	0	0,0000000%	2	0	0,0000200%	2	0,00	18,30	18,30	0,0000100%
16 Vicente Fortini Toscano Filho	0	0,0000000%	1	0	0,0000100%	1	0,00	9,15	9,15	0,0000100%
	8.683.637	100%	12.740.870	10	100%	18.804.517	60.068.388,55	118.579.987,00	178.638.380,55	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%	-
	110.000.000	1	11.000	50.000.000	100%	5.000

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%
	50.000.000	50.000.000	0%	50.000.000	50.000.000	0%

- PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:

Capital social

O capital subscrito integralizado de R\$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%
	24.025	24.025.000	100,0%	14.025	14.025.000	100,0%

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%
	32.130	32.130	100,00%	32.130	32.130	100,00%

- MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.:

Capital social

O capital subscrito integralizado é de R\$ 14.000 (Quatorze milhões de reais) representado por 14.000.000 quotas que em 31 de dezembro de 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%
	14.000	14.000	100,0%	14.000	14.000	100,0%

- PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.:

Capital social

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

	31/12/2021			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%
	14.036	14.036.000	100,0%	14.036	14.036.000	100,0%



- USIBRITA LTDA.:

Capital social

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

	31/12/2021			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%

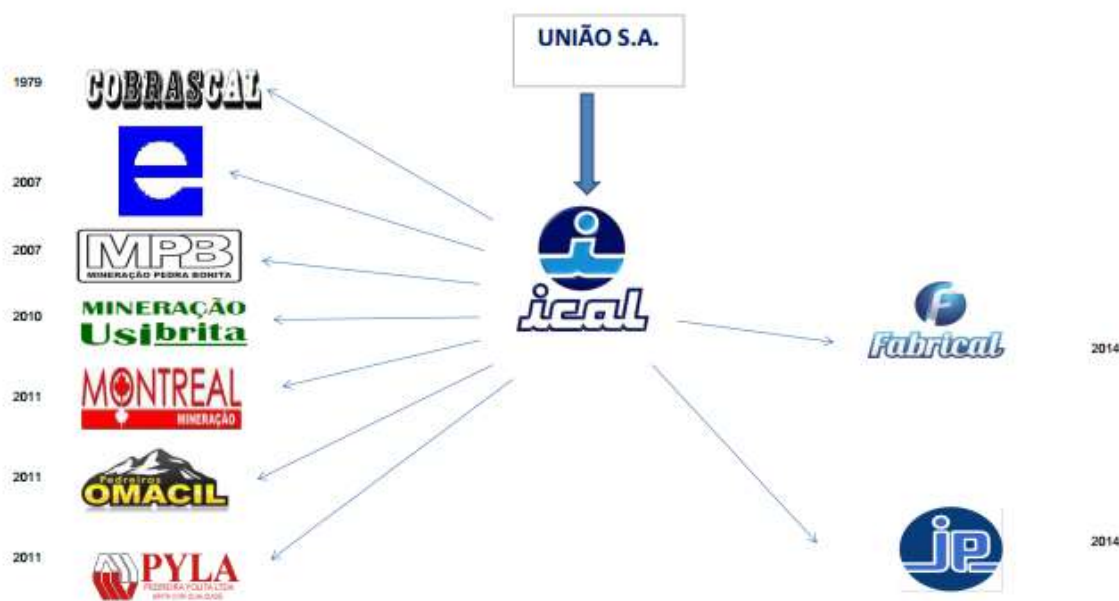
- MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

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 31/01/2023, 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	185.408	1.898	4.322	35	2.456	848	8.848	33	18.671	25.931	177	248.628	12%
Ativo Não Circulante	1.158.939	14.414	10.829	269.240	13.818	11.846	39.495	2.753	228.133	85.555	1.337	1.836.360	88%
TOTAL	1.344.348	16.312	15.151	269.275	16.274	12.695	48.343	2.786	246.804	111.485	1.515	2.084.987	100%

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 31/01/2023:

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	10.667	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.667	1%
Estoques	3.011	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.044	0%
Depósitos judiciais	7.336	278	616	510	70	61	380	-	60	1.059	44	10.413	1%
Impostos e contribuições a recuperar	3.763	-	-	-	50	-	-	-	-	454	160	4.427	0%
Saldos a receber com partes relacionadas	15.678	-	-	1.047	8.698	1.613	-	833	17.715	19.681	-	65.266	4%
Outros Ativos	3.387	608	-	-	0	-	-	-	53	8	-	3.949	0%
Propriedades para investimentos	298.525	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	298.525	16%
Investimentos	336.655	-	-	267.684	-	-	-	-	-	0	-	604.339	33%
Imobilizado	454.111	11.190	10.178	-	4.966	10.140	38.872	1.918	160.205	43.072	968	735.619	40%
Intangível	25.805	2.305	36	-	34	32	244	1	50.206	21.281	166	100.109	5%
TOTAL	1.158.939	14.414	10.829	269.240	13.818	11.846	39.495	2.753	228.133	85.555	1.337	1.836.360	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 71% pelo saldo de Recuperação RJ, seguido em 8% pelas Obrigações Tributárias, em 2% pelas Obrigações com Partes Relacionadas e em 19% por outras obrigações.

Endividamento (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	37.941	603	631	-	-	172	1.888	-	3.175	3.884	5	48.300
Obrigações Tributárias	75.456	857	4.621	0	-	3.916	4.529	4	3.592	14.838	177	107.990
Obrigações com partes relacionadas	-	5.238	1.831	15.678	-	-	3.271	-	-	-	322	26.339
Obrigações Sociais e Trabalhistas	8.067	449	410	-	-	226	550	-	784	945	192	11.621
Outras Contas a Pagar	136.250	28	492	-	214	45	313	132	124	1.277	-	138.874
Provisão para Contingências	5.891	-	-	156	3.771	64	331	727	52	2.024	1.142	14.158
RJ Recuperação Judicial	800.347	735	381	36	184	1.350	1.519	176	160.438	6.321	1.488	972.975
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	11.352	-	-	38.593	-	-	-	-	-	-	-	49.945
TOTAL	1.075.304	7.910	8.365	54.463	4.169	5.774	12.400	1.039	168.164	29.290	3.325	1.370.203



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 janeiro de 2023 comparativo a mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%		31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
CIRCULANTE	185.408	14%	-7%	199.696	15%	CIRCULANTE	169.889	13%	-12%	193.660	14%
Caixa e equivalentes de caixa	1.499	0%	-65%	4.232	0%	Fornecedores	37.941	3%	-33%	56.352	4%
Clientes	56.218	4%	-6%	59.778	4%	Impostos e Contribuições a Recolher	5.133	0%	-15%	6.021	0%
Estoques	72.669	5%	-11%	81.222	6%	Parcelamentos fiscais	23.933	2%	-9%	26.163	2%
Impostos e contribuições a recuperar	54.009	4%	0%	54.047	4%	Remunerações e encargos sociais	8.067	1%	-1%	8.116	1%
Outros ativos	1.014	0%	143%	417	0%	RJ Recuperação Judicial	1.152	0%	4%	1.104	0%
						Outros Passivos Circulantes - Credores	11.352	1%	0%	11.341	1%
						Outras contas a pagar	82.311	6%	-3%	84.564	6%
NÃO CIRCULANTE	1.158.939	86%	1%	1.150.904	85%	NÃO CIRCULANTE	905.415	67%	2%	890.311	66%
Adiantamentos futuros para aumento do capital	10.667	1%	34%	7.988	1%	Parcelamentos fiscais	12.521	1%	-3%	12.910	1%
Depósitos Judiciais	7.336	1%	1%	7.280	1%	Provisão para contingências	5.891	0%	-1%	5.978	0%
Impostos e contribuições a recuperar	3.763	0%	0%	3.763	0%	Partes Relacionadas	53.939	4%	16%	46.366	3%
Estoques	3.011	0%	0%	3.011	0%	RJ Recuperação Judicial	799.195	59%	1%	791.190	59%
Saldos a receber com partes relacionadas	15.678	1%	0%	15.628	1%	IRPJ/CSLL Diferidos Líquidos	33.868	3%	0%	33.868	3%
Outros Ativos	3.387	0%	0%	3.387	0%						
Propriedades para investimentos	298.525	22%	0%	298.525	22%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	269.044	20%	1%	266.628	20%
Investimentos	336.655	25%	2%	329.485	24%	Capital social	520.630	39%	0%	520.630	39%
Imobilizado	454.111	34%	0%	456.222	34%	Reserva de avaliação patrimonial	65.347	5%	0%	65.347	5%
Intangível	25.805	2%	1%	25.613	2%	Reserva de Capital	13.313	1%	0%	13.313	1%
						Resultados Abrangentes	(14.440)	-1%	0%	(14.440)	-1%
						Prejuízos acumulados	(318.221)	-24%	-2%	(324.622)	-24%
						Resultado do exercício	2.416	0%	-62%	6.401	0%
TOTAL DO ATIVO	1.344.348	100%	0%	1.350.600	100%	TOTAL DO PASSIVO	1.344.348	100%	0%	1.350.600	100%



Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 86% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Estoques e Impostos e Contribuições a Recuperar que representam 70% do total deste grupo.

Já o Ativo Não Circulante possui 26% dos saldos representados pelas Propriedades para Investimentos; 29% por Investimentos; 39% pelo Imobilizado e 2% pelo Intangível. As demais contas representam 4% 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:

- Estoques (ativo circulante): registrou-se redução no período comparativo em 11%, R\$ 8.553 mil a menor, devido ao consumo dos estoques de cales virgens da unidade de Pains e também pela compensação de adiantamentos relacionados a aquisição de combustíveis.
- Adiantamentos futuros para aumento de capital: O saldo de “Adiantamentos futuros”, em janeiro/23, registrou um aumento de 34%, sendo R\$ 2.679 maior que o mês anterior, pois a Controladora Ical continua a enviar recursos para suprir necessidades de suas controladas, Usibrita, Montreal, Pyla e outras.
- Investimentos: Em janeiro/2023, o saldo do grupo de investimentos se elevou no comparativo em 2%, sendo R\$ 7.170 mil a maior, com a equivalência reconhecida no período devido principalmente ao desempenho de controladas como Eimcal e Fabrical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.



Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 67% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 20% 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\$ 14.440mil; prejuízo acumulados em R\$ 318.221 mil e lucro do exercício até a data-base R\$ 2.416 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 registrou uma redução em 33%, sendo R\$ 18.411 mil menor no comparativo devido a redução do prazo médio concedido pelo principal fornecedor de combustíveis, que teve no período mais liquidações que novos fornecimentos.
- Parcelamentos Fiscais (Longo Prazo): Com liquidações regulares do mês, o saldo de “Parcelamentos Fiscais” em janeiro/23 registrou uma redução significativa em 9%, R\$ 2.230 mil menor que o mês anterior.
- RJ Recuperação Judicial (Longo Prazo): As obrigações com a Recuperação Judicial aumentaram em 1%, R\$ 8.005 mil maior no comparativo, pois ocorreu a atualização no mês de janeiro, incluindo a classe de credores bancários que está sujeita ao CDI, limitado a 6% aa.
- Partes Relacionadas: Em janeiro/2023, como os recebimentos de repasses financeiros das controladas Mineração Pedra Bonita, Eimcal e Fabrical continuaram, promoveram o aumento do saldo mútuo no passivo da controladora em 16%, R\$ 7.573 mil a maior que o mês anterior. Este saldo será compensado conforme distribuição de dividendos futura destas controladas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.



Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023:

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	DEZEMBRO	JANEIRO
ICAL	567	575

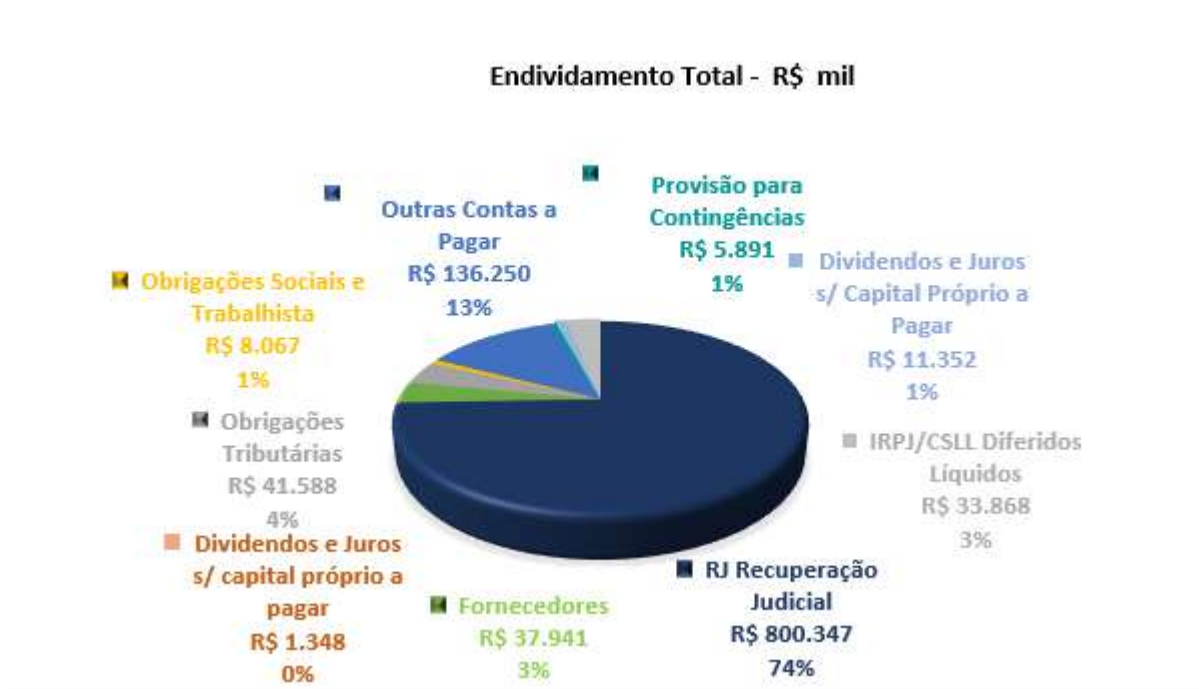
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Ical	
	jan-23	dez-22
A vencer (circulante)	54.393	58.223
Vencidos até 30 dias	2.150	2.033
Vencidos de 31 a 90 dias	411	519
Vencidos de 91 a 180 dias	537	340
Vencidos de 181 a 360 dias	528	441
Vencidos acima de 360 dias	22	45
	58.041	61.601
Ajuste ao valor recuperável	(1.823)	(1.823)
Total	56.218	59.778



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 74% por Recuperação Judicial; seguido de 13% de Outras Contas a Pagar; as demais contas a pagar representam 13% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 31 de janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	50.351	100%	9%	46.203	100%	50.351	100%	-91%	550.706	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(41.033)	-81%	-7%	(43.979)	-95%	(41.033)	-81%	-90%	(399.617)	-73%
RESULTADO BRUTO	9.318	19%	319%	2.224	5%	9.318	19%	-94%	151.089	27%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(5.259)	-10%	-62%	(13.835)	-30%	(5.259)	-10%	-94%	(86.812)	-16%
Resultado com Equivalência Patrimonial	7.169	14%	-204%	(6.862)	-15%	7.169	14%	-88%	58.797	0%
Ajuste a Valor Justo PPI	-	0%	-100%	13.356	29%	-	0%	-100%	13.356	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(156)	0%	-100%	(57.732)	-125%	(156)	0%	-100%	(69.348)	-13%
Total Despesas Operacionais	1.754	3%	-103%	(65.073)	-141%	1.754	3%	-102%	(84.007)	-15%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	78%			236%		78%			88%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	11.072	22%	-118%	(62.849)	-136%	11.072	22%	-83%	67.082	12%
Receita financeira	17	0%	186%	6	0%	17	0%	-98%	818	0%
Despesa Financeira	(8.673)	-17%	46%	(5.953)	-13%	(8.673)	-17%	-85%	(55.984)	-10%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	2.416	5%	-104%	(68.796)	-149%	2.416	5%	-80%	11.916	2%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(4.542)	-10%	-	0%	-100%	(5.515)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	2.416	5%	-103%	(73.338)	-159%	2.416	5%	-62%	6.401	1%

O Resultado de 31 de janeiro de 2023 apurou lucro líquido de R\$ 2.416 mil, contra prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 73.338 mil. Já no acumulado em 2022 houve lucro líquido de R\$ 2.416 mil.

25



O Resultado Bruto registrou 19% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2023 contra 5% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 78% da receita líquida em 31 de janeiro de 2023 contra 236% do mês anterior.

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

- Receitas de vendas x Custos produtos vendidos: Em janeiro/23 a receita líquida aumentou em 9%, R\$ 4.148 mil maior no comparativo, sem perder volume de vendas num período de sazonalidade menos favorável. Com novo mix de combustíveis foi possível obter um melhor desempenho da margem bruta.
- Despesas Tributárias: As “Despesas Tributárias” de janeiro/23 retornaram a patamares típicos da operação enquanto no comparativo anterior tiveram destaque os efeitos de R\$7.281 mil em reversões de créditos de PIS e COFINS relativos a processos administrativos com baixa expectativa de êxito.
- Equivalência Patrimonial: A “Equivalência Patrimonial” do mês de janeiro/2023 foi positiva devido ao desempenho de controladas como Eimcal e Fabrical, já no comparativo do mês anterior provisões contábeis e ajustes do valor de recuperação de ativos imobilizados, estoques e intangíveis que afetaram principalmente as controladas Usibrita, Omacil, M. João Pessoa e M. Pedra Bonita afetaram negativamente e equivalência daquele período.
- Outras (Despesas) Receitas Operacionais: As “Outras receitas Operacionais” de janeiro/23 ficaram menores no comparativo principalmente devido a menores receitas com vendas de combustíveis intercompany que somaram R\$ 1.427 mil (R\$1.963 mil e dez/22), e também R\$ 2.412 mil (R\$ 2.325 mil em dez/22) em reversões de provisões para riscos e ajustes de valores recuperáveis de estoques. No período anterior também ocorreram ganhos com anistias fiscais de novos parcelamentos da PGFN. Já as “outras despesas operacionais” de janeiro/23 tiveram efeitos de ajustes de inventários R\$993 mil, baixa de combustíveis vendidos R\$1.077 mil e ajustes na apuração de custos R\$1.327 mil , deste modo o comparativo tem grande distorção já que no período anterior com os ajustes contábeis de encerramento de exercício tivemos o incremento de despesas com ajuste a valor recuperável de estoques no valor de R\$12.785 mil e atualização de riscos contratuais na disputa de arbitragem junto a Cemig com ajuste de R\$ 32.907 mil no período, além de perdas na recuperação de ágio vinculado a investimentos na Omacil no valor de R\$9.000 mil e complemento de ajuste a valor recuperável relativos a créditos fiscais cuja recuperação depende de deferimentos de autoridades fiscais no valor de R\$ 12.140 mil..



- Despesas Financeiras: As “Despesas financeiras” de janeiro/23 registraram um aumento de 46% em relação ao comparativo devido a atualização dos créditos vinculados a RJ na classe bancária cuja atualização está vinculada ao CDI e tem limite de 6%aa o que não permitiu a atualização desta classe no período anterior.

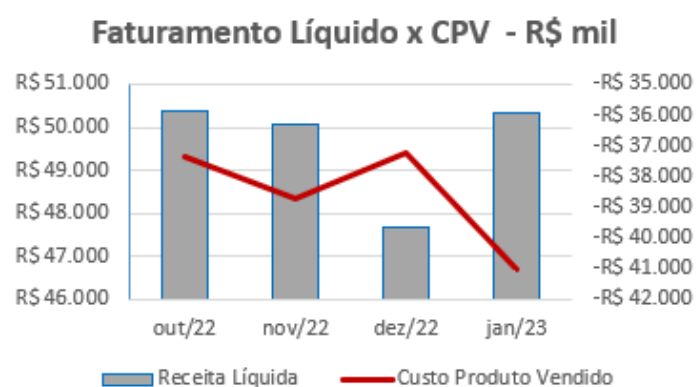
- Provisão para Contribuição Social e IRPJ: No mês de janeiro/23 não houve apuração e efeitos de IRPJ e CSLL cuja a apuração é trimestral. Já no período anterior tivemos no resultado o efeito de 34% diferido dos tributos vinculados ao ajuste de valor justo das propriedades para investimentos reavaliadas em dez/22.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

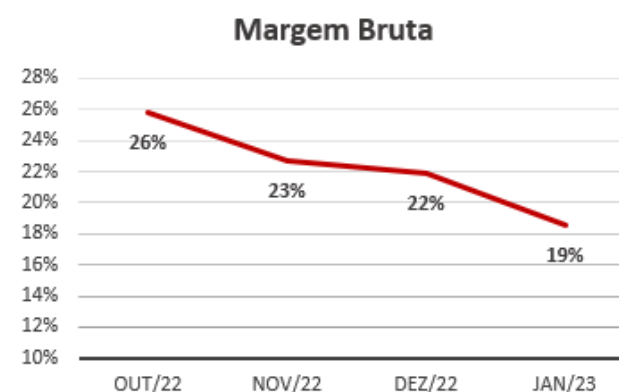


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

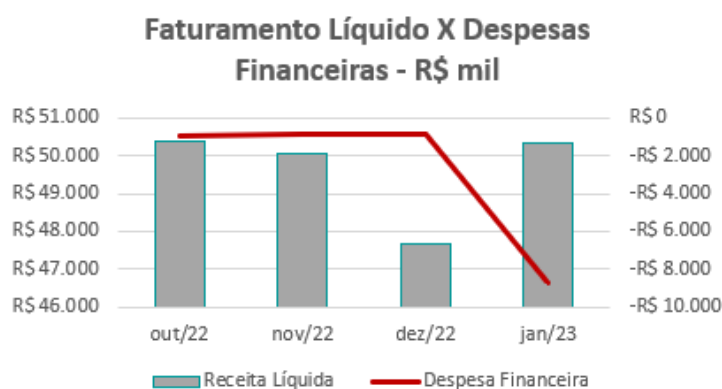
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



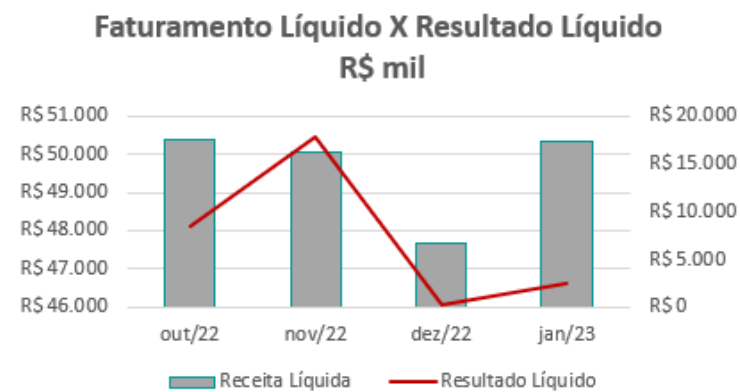
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



Observa-se redução das despesas financeiras quando comparadas ao faturamento líquido:



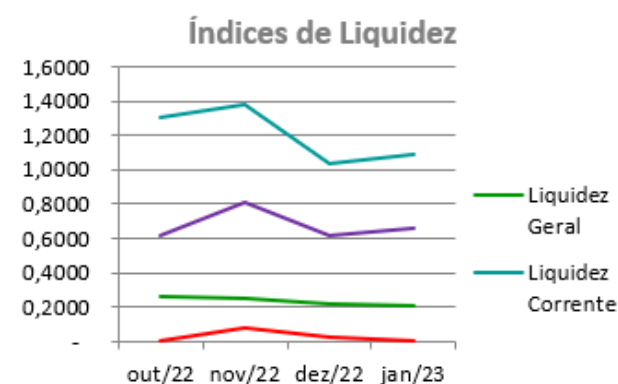
As variações no resultado líquido acompanharam a receita líquida mensal, distorcendo em novembro:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Geral	0,2623	0,2565	0,2221	0,2132
Liquidez Corrente	1,3064	1,3803	1,0312	1,0914
Liquidez Seca	0,6157	0,8065	0,6118	0,6636
Liquidez imediata	0,0062	0,0826	0,0219	0,0088



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).

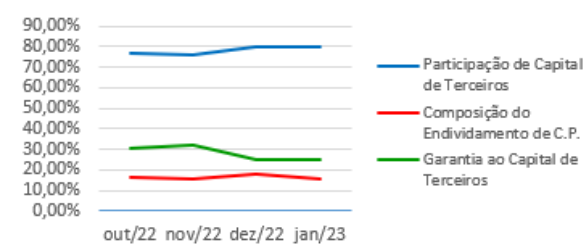


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Participação de Capital de Terceiros	76,69%	75,71%	80,26%	79,99%
Composição do Endividamento de C.P.	16,19%	15,57%	17,87%	15,80%
Garantia ao Capital de Terceiros	30,40%	32,08%	24,60%	25,02%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



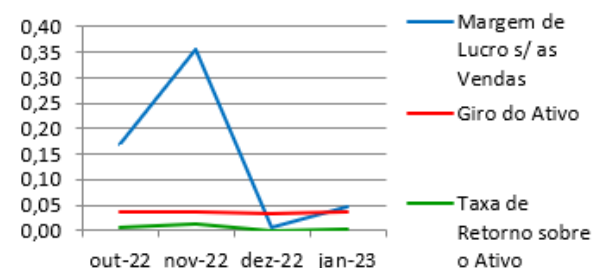
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	out-22	nov-22	dez-22	jan-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,17	0,36	0,00	0,05
Giro do Ativo	0,04	0,04	0,04	0,04
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,01	0,00	0,00

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de janeiro de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

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

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

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

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



Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>31/12/2022</u>	<u>31/01/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/01/2023</u>
CDG				
Ativo não circulante	1.150.904	1.158.939		
Passivo não circulante	<u>1.156.939</u>	<u>1.174.459</u>		
	6.036	15.519	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	195.465	183.910		
Passivo operacional	<u>193.660</u>	<u>169.889</u>		
	1.804	14.021	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	4.232	1.499		
Passivo financeiro	<u>-</u>	<u>-</u>		
	4.232	1.499	(+)	(+)

Utilizando o Modelo de Fleuriet, foram consideradas as seguintes possibilidades de classificações dos tipos de estrutura e situação financeira, sendo esses tipos adotados pela perícia para análise da Recuperanda:

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo 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 janeiro de 2023 de R\$ 2.416 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 2.416 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 800.347 mil que equivalem a 74% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 269.044 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 janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%		31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
CIRCULANTE	1.898	12%	24%	1.527	10%	CIRCULANTE	1.972	12%	7%	1.838	12%
Caixa e equivalentes de caixa	84	1%	15%	73	0%	Fornecedores	603	4%	30%	466	3%
Clientes	563	3%	436%	105	1%	Impostos e contribuições a recolher	319	2%	2%	311	2%
Estoques	1.181	7%	-11%	1.333	9%	Parcelamentos fiscais	303	2%	-7%	326	2%
Outros ativos	70	0%	338%	16	0%	Remunerações e encargos sociais	449	3%	4%	430	3%
						RJ Recuperação Judicial	271	2%	0%	271	2%
						Outras contas a pagar	28	0%	-19%	34	0%
NÃO CIRCULANTE	14.414	88%	4%	13.881	90%	NÃO CIRCULANTE	5.937	36%	19%	5.006	32%
Estoques	33	0%	0%	33	0%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	1%	100%	-	0%
Depósitos Judiciais	278	2%	0%	278	2%	RJ Recuperação Judicial	464	3%	0%	464	3%
Outros ativos	608	4%	0%	608	4%	Parcelamentos Fiscais	125	1%	-3%	129	1%
Imobilizado	11.190	69%	5%	10.649	69%	Partes Relacionadas	5.238	32%	19%	4.413	29%
Intangível	2.305	14%	0%	2.313	15%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.402	52%	-2%	8.564	56%
						Capital social	15.000	92%	0%	15.000	97%
						Reserva de avaliação patrimonial	463	3%	100%	-	0%
						Reservas de lucros	9.817	60%	0%	9.851	64%
						Pejuízos Acumulados	(16.253)	-100%	100%	-	0%
						Resultado do exercício	(626)	-4%	-96%	(16.287)	-106%
TOTAL DO ATIVO	16.312	100%	6%	15.408	100%	TOTAL DO PASSIVO	16.312	100%	6%	15.408	100%

Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 88% do Ativo total.

35



O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes que representa 30% deste grupo. Já os Estoques representam 62% do total deste grupo. Esta conta também mantém saldo no longo prazo, sendo 0% do total do Ativo Não Circulante.

O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 78% do total deste grupo do Ativo. Já o Intangível representa 16% 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:

- Clientes: Foi registrada, em janeiro/2023, um aumento em 430% na carteira de “Clientes”, R\$ 458 mil maior no comparativo, devido a retomada das vendas após período sem operação. Sem maiores inadimplências ou mudança do prazo médio de recebimento.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 12% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 36% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 52% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 11% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 15.000 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 463 mil; Reserva de Lucros em R\$ 9.817 mil e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 626 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 um aumento no comparativo em 30%, R\$ 137 mil a maior, devido a novas compras de insumos, fretes e locações necessárias à retomada das operações produtivas na unidade.
- Partes Relacionadas: Mesmo com a retomada das vendas, o desempenho da empresa continua deficitário e operando abaixo do ponto de equilíbrio, o que associado a maior necessidade de capital de giro para a retomada das operações acabou exigindo novos aportes de sua Controladora Ical, conseqüentemente, o saldo mútuo a pagar aumentou em 19%, sendo R\$ 825 mil maior em janeiro/2023 em relação ao mês anterior.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023:

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	DEZEMBRO	JANEIRO
USIBRITA	49	52



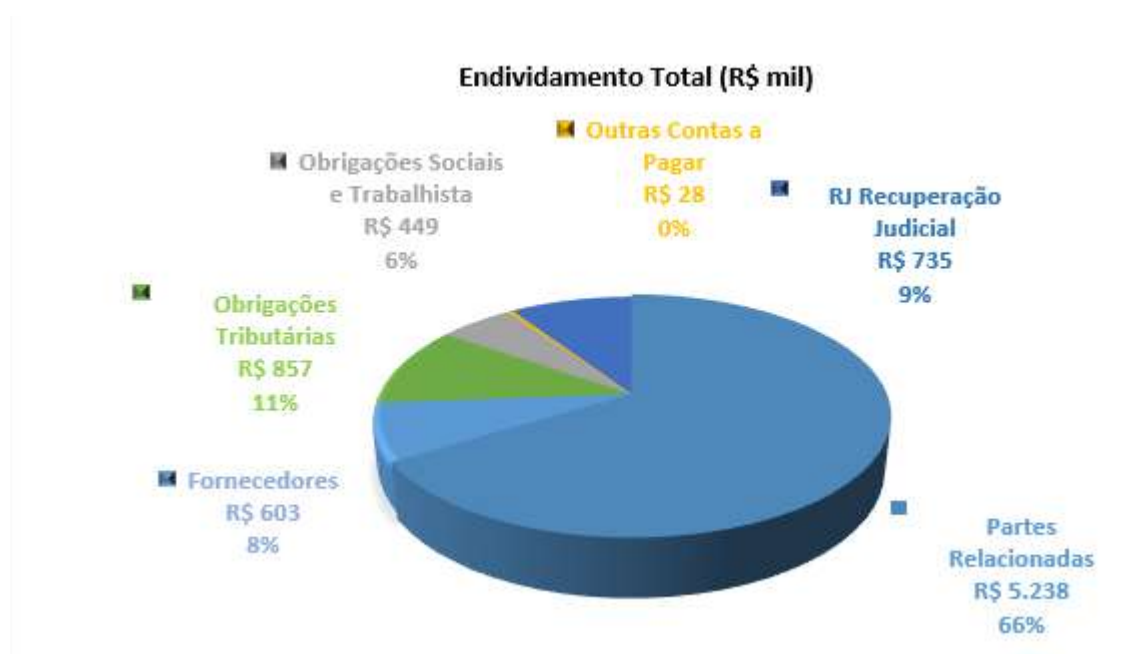
- Aging list: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Usibrita	
	jan-23	dez-22
A vencer (circulante)	628	122
Vencidos até 30 dias	2	46
Vencidos de 31 a 90 dias	-	4
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<hr/> 630	<hr/> 172
Ajuste ao valor recuperável	(67)	(67)
	<hr/>	<hr/>
Total	<hr/> 563	<hr/> 105



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 66% por Partes Relacionadas, 11% por Obrigações Tributárias; seguido de 9% pelos Créditos em Recuperação Judicial e as demais contas representam 14% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da USIBRITA LTDA em 31 de janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (não auditado):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	822	100%	344%	185	100%	822	100%	-96%	22.524	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.468)	-179%	208%	(476)	-257%	(1.468)	-179%	-92%	(18.461)	-82%
RESULTADO BRUTO	(646)	-79%	122%	(291)	-157%	(646)	-79%	-116%	4.063	18%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(192)	-23%	-23%	(248)	-134%	(192)	-23%	-94%	(3.121)	-14%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	214	26%	-101%	(15.153)	-8185%	214	26%	-101%	(16.333)	-73%
Total Despesas Operacionais	22	3%	-100%	(15.401)	-8319%	22	3%	-100%	(19.454)	-86%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	176%			8576%		176%			168%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(624)	-76%	-96%	(15.692)	-8476%	(624)	-76%	-96%	(15.391)	-68%
Receita financeira	8	1%	100%	-	0%	8	1%	-62%	22	0%
Despesa Financeira	(10)	-1%	-69%	(34)	-18%	(10)	-1%	-99%	(918)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(626)	-76%	-96%	(15.726)	-8495%	(626)	-76%	-96%	(16.287)	-72%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	100%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(626)	-76%	-96%	(15.726)	-8495%	(626)	-76%	-96%	(16.287)	-72%



O Resultado de 31 de janeiro de 2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 626 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 15.726 mil. Já no acumulado em 2022 houve o prejuízo líquido de R\$ 626 mil.

O Resultado Bruto registrou -79% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2023 contra -157% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 176% da receita líquida em 31 de janeiro de 2023 contra 8576% 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 janeiro/23, as receitas com vendas apresentaram recuperação, registrando aumento em 344%, R\$ 637 mil maior que o mês anterior, após reinício das operações no período anterior com boa evolução mesmo no período chuvoso de sazonalidade desfavorável, contudo altos custos (aumento de 208%) de retomada da exploração e baixa escala produtiva ainda resultaram em desempenho de margem bruta pior na comparação.

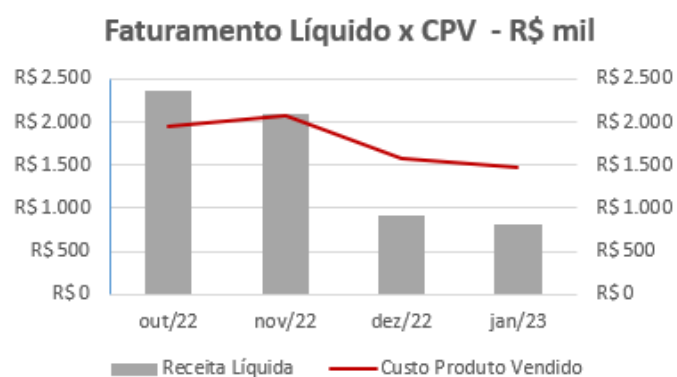
- Outras Despesas Operacionais Líquidas: Nas “Outras Despesas Operacionais” a empresa em janeiro/23 retornou à normalidade pois no período comparativo anterior, houve impacto de R\$14.500 mil em ajustes do valor recuperável de ativos imobilizados, devido a novos estudos da Administração que consideram novas estimativas conservadoras, já que a empresa segue sem autorização para implantação de novo turno de operação que viabilizaria maior rentabilidade para os negócios. Adicionalmente naquele período, outros R\$533 mil em ajustes do valor recuperável do estoque foram constituídos conforme boas práticas contábeis nas estimativas de recuperação periodicamente revisadas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

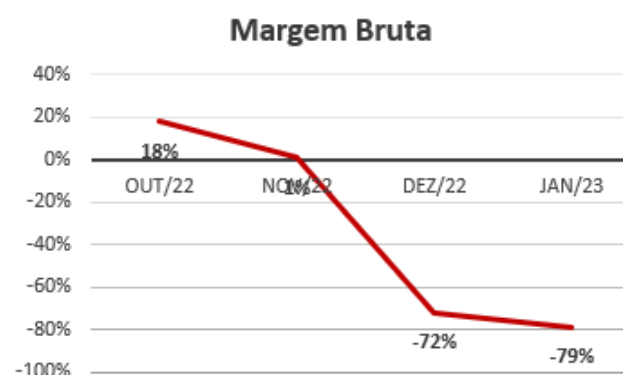


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

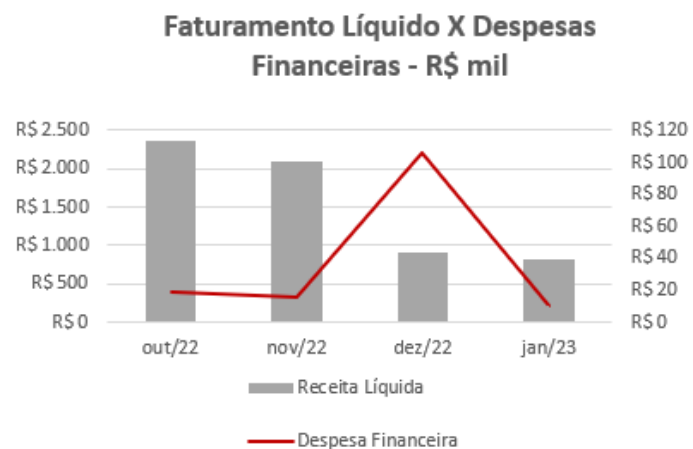
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



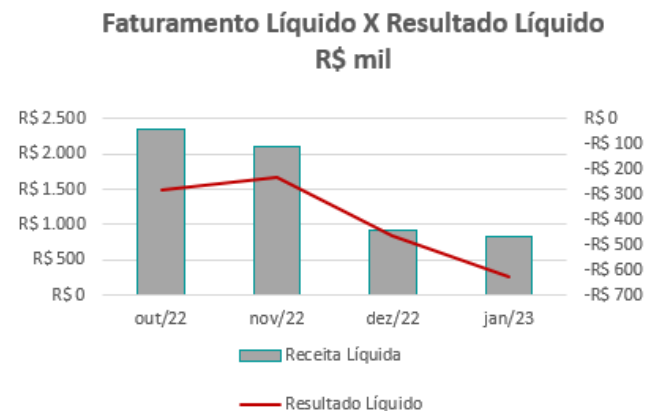
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda a partir de outubro vem operando com margem negativa:



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



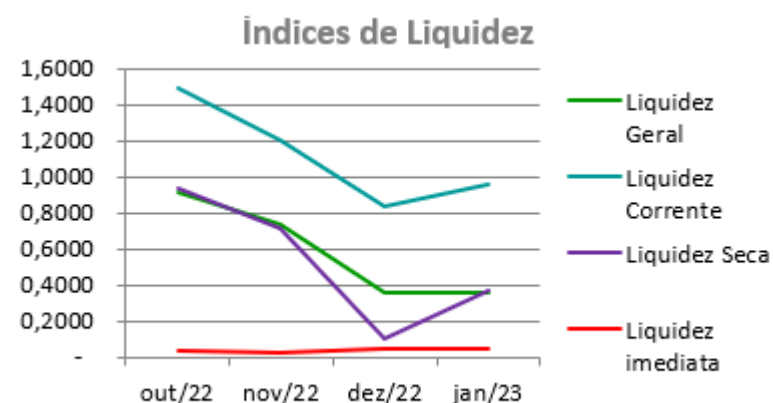
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Geral	0,9170	0,7359	0,3574	0,3560
Liquidez Corrente	1,4852	1,1971	0,8308	0,9621
Liquidez Seca	0,9397	0,7092	0,1055	0,3633
Liquidez imediata	0,0313	0,0181	0,0397	0,0424



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

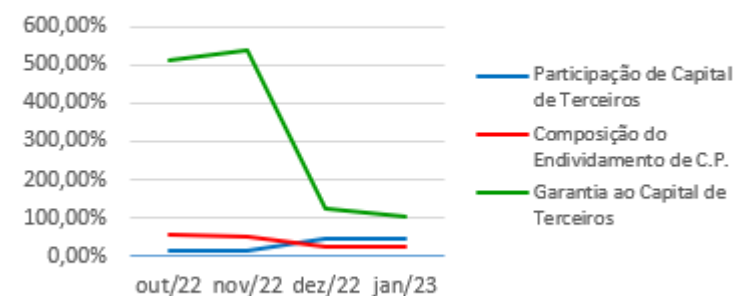
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Participação de Capital de Terceiros	16,31%	15,62%	44,42%	48,49%
Composição do Endividamento de C.P.	54,88%	52,86%	26,86%	24,94%
Garantia ao Capital de Terceiros	512,96%	540,02%	125,13%	106,22%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



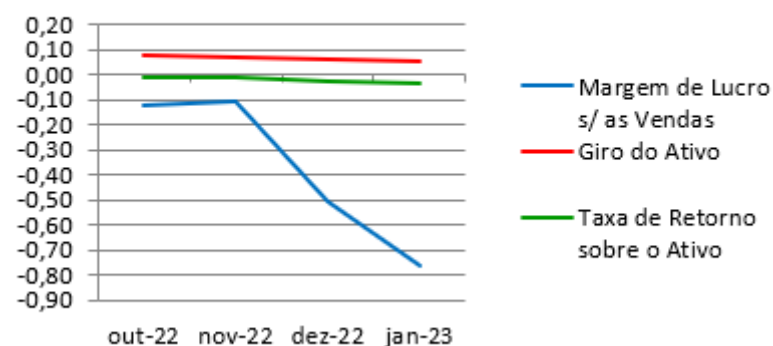
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	out-22	nov-22	dez-22	jan-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,12	-0,11	-0,51	-0,76
Giro do Ativo	0,08	0,07	0,06	0,05
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,01	-0,01	-0,03	-0,04

Índices de Rentabilidade



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

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

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



Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de janeiro de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	<u>31/12/2022</u>	<u>31/01/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/01/2023</u>
CDG				
Ativo não circulante	13.881	14.414		
Passivo não circulante	13.570	14.339		
	(311)	(75)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	1.454	1.814		
Passivo operacional	1.838	1.972		
	(384)	(158)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	73	84		
Passivo financeiro	-	-		
	73	84	(+)	(+)

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 Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de janeiro de 2023 de R\$ 626 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 626 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 857 mil que equivalem a 11% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 8.402 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. em 31 de janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%		31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
CIRCULANTE	4.322	29%	13%	3.809	26%	CIRCULANTE	4.941	33%	4%	4.742	32%
Caixa e equivalentes de caixa	91	1%	18%	77	1%	Fornecedores	631	4%	29%	490	3%
Clientes	1.320	9%	36%	968	7%	Impostos e contribuições a recolher	3.537	23%	1%	3.490	24%
Estoques	2.544	17%	4%	2.435	17%	Parcelamentos fiscais	265	2%	-7%	286	2%
Impostos e contribuições a recuperar	318	2%	1%	316	2%	Remunerações e encargos sociais	410	3%	3%	399	3%
Outros ativos	48	0%	272%	13	0%	Outras contas a pagar	98	1%	27%	77	1%
NÃO CIRCULANTE	10.829	71%	0%	10.859	74%	NÃO CIRCULANTE	3.424	23%	6%	3.229	22%
Depósitos judiciais	616	4%	0%	616	4%	Parcelamentos fiscais	31	0%	-13%	35	0%
Imobilizado	10.178	67%	0%	10.206	70%	Provisão para contingências	-	0%	100%	-	0%
Intangível	36	0%	-3%	37	0%	Provisões ARO	394	3%	0%	394	3%
						IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	5%	0%	788	5%
						RJ Recuperação Judicial	381	3%	0%	380	3%
						Partes Relacionadas	1.831	12%	12%	1.632	11%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.786	45%	1%	6.697	46%
						Capital social	14.036	93%	0%	14.036	96%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.435	16%	0%	2.435	17%
						Prejuízos Acumulados	(9.773)	-64%	66%	(5.877)	-40%
						Resultado do exercício	87	1%	-102%	(3.897)	-27%
TOTAL DO ATIVO	15.151	100%	3%	14.668	100%	TOTAL DO PASSIVO	15.151	100%	3%	14.668	100%

Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 71% do Ativo total.

O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes e Estoques que representa 89% do total deste grupo. A conta de Estoque também mantém saldo no longo prazo, sendo 0% do total do Ativo Não Circulante.

48



O principal componente do Ativo Não Circulante é o Imobilizado que representa 94% 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 “Clientes” que registrou um aumento de 36%, R\$ 352 mil maior que o mês anterior, devido a retomada de vendas do período, sem grandes inadimplências na carteira e mantidos os prazos médios de recebimento.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 33% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 23% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 45% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e diferidos e Parcelamentos Fiscais, compõem 55% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.036 mil; Reserva de Avaliação Patrimonial em R\$ 2.435 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 9.773 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 87 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” se elevou no período em 29%, R\$ 141 mil maior que o mês anterior, devido às compras de materiais para manutenções de britagem e principalmente locações de máquinas para mineração.



- Partes Relacionadas: Em janeiro/2023, registrou-se um aumento de 12%, R\$ 199 mil a maior, pois com a operação deficitária dos últimos meses, a Empresa precisou de novos recursos enviados pela Controladora principalmente para suportar obrigações com fornecedores e encargos sociais.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023:

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	DEZEMBRO	JANEIRO
PYLA	46	46

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

	Pyla	
	jan-23	dez-22
A vencer (circulante)	1.044	877
Vencidos até 30 dias	297	101
Vencidos de 31 a 90 dias	1	4
Vencidos de 91 a 180 dias	1	6
Vencidos de 181 a 360 dias	-	3
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	1.343	991
Ajuste ao valor recuperável	(23)	(23)
Total	1.320	968



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 55% por Obrigações Tributárias; seguido de 22% de Partes Relacionadas demais contas a pagar representam 23% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA em 31 de janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	1.340	100%	18%	1.138	100%	1.340	100%	-90%	13.480	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.046)	-78%	-27%	(1.423)	-125%	(1.046)	-78%	-92%	(12.848)	-95%
RESULTADO BRUTO	294	22%	-203%	(285)	-25%	294	22%	-53%	632	5%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(156)	-12%	67%	(94)	-8%	(156)	-12%	-89%	(1.473)	-11%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(23)	-2%	-78%	(104)	-9%	(23)	-2%	-99%	(3.359)	-25%
Total Despesas Operacionais	(180)	-13%	-9%	(198)	-17%	(180)	-13%	-96%	(4.832)	-36%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	91%			142%		91%			131%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	114	9%	-124%	(483)	-42%	114	9%	-103%	(4.200)	-31%
Receita financeira	3	0%	37%	2	0%	3	0%	-97%	80	1%
Despesa Financeira	(30)	-2%	-60%	(74)	-6%	(30)	-2%	-93%	(426)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	87	7%	-116%	(555)	-49%	87	7%	-102%	(4.546)	-34%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(0)	0%	-	0%	-100%	649	5%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	87	7%	-116%	(555)	-49%	87	7%	-102%	(3.897)	-29%

O Resultado de 31 de janeiro de 2023 apurou lucro líquido de R\$ 87 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 555 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 87 mil no exercício de 2023.



O Resultado Bruto foi 22% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2023 contra o resultado bruto em -25% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 91% da receita líquida em 31 de janeiro de 2023 contra 142% 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 em janeiro/23 vem buscando superar seu ponto de equilíbrio econômico, com elevação de faturamento líquido de 18% no comparativo com o mês anterior. Houve uma redução nos custos com manutenções do mês em 27%, o que contribuiu para uma margem bruta positiva no período em 22% contra -25% no mês anterior.

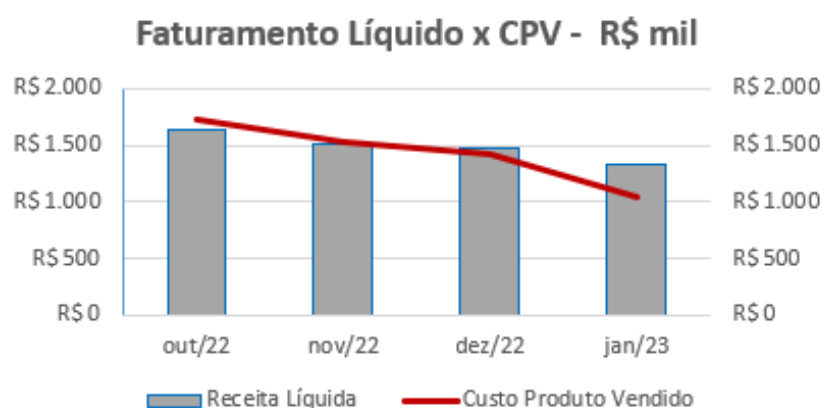
- Outras (Despesas) Receitas Operacionais Líquidas: Em janeiro/2023 a conta “Outras receitas operacionais” foram praticamente nulas enquanto no período anterior houve reversão de provisões de frete e CSLL realizadas no período. Já as “Outras despesas operacionais” não ocorreram efeitos relevantes em janeiro/23 enquanto em dezembro/22 ocorreram efeitos de ajustes a valor recuperável nos estoques conforme estimativas contábeis do fechamento de ano.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

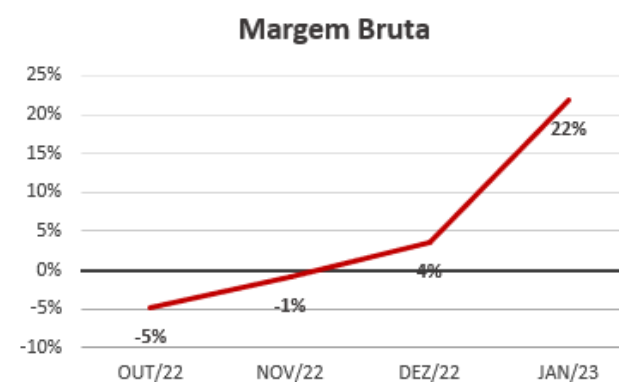


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

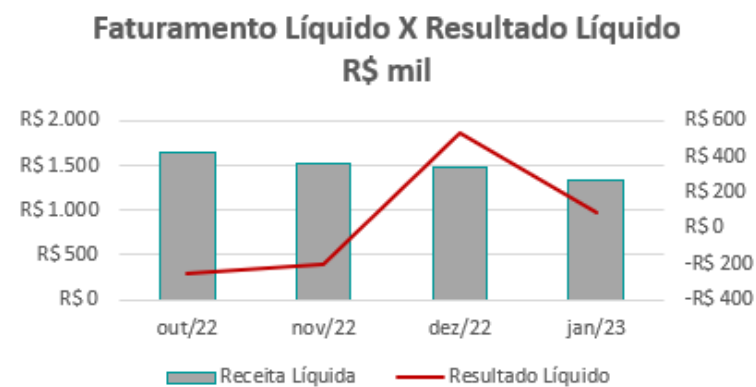
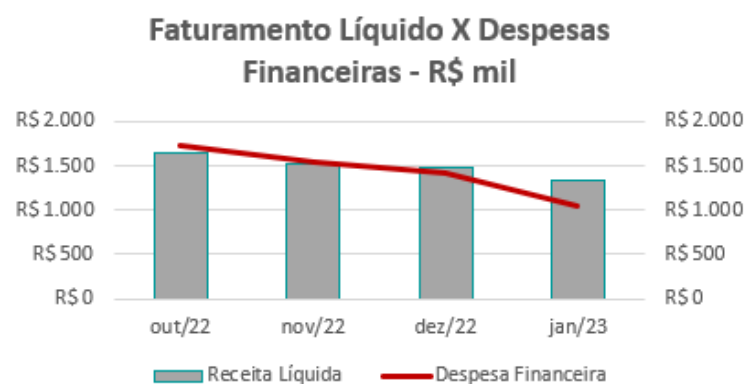
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



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



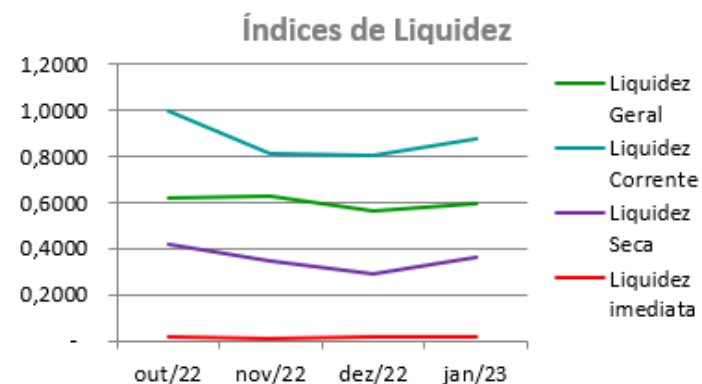
Nota-se que as despesas financeiras apresentam pequenas oscilações quando comparadas ao faturamento líquido: As variações no resultado líquido acompanham a receita líquida mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Geral	0,6215	0,6240	0,5598	0,5946
Liquidez Corrente	0,9935	0,8083	0,8032	0,8747
Liquidez Seca	0,4173	0,3488	0,2898	0,3598
Liquidez imediata	0,0183	0,0126	0,0162	0,0185



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.

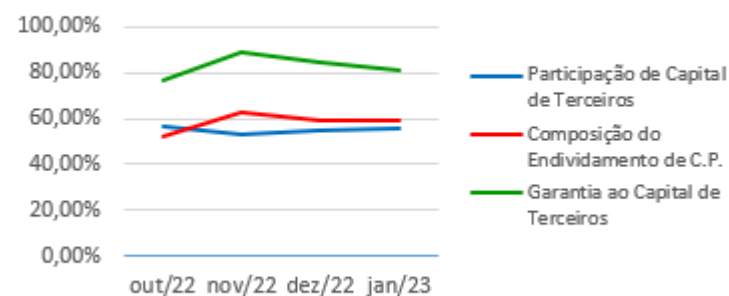
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Participação de Capital de Terceiros	56,77%	52,91%	54,34%	55,21%
Composição do Endividamento de C.P.	52,25%	62,24%	59,49%	59,07%
Garantia ao Capital de Terceiros	76,15%	88,99%	84,02%	81,12%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



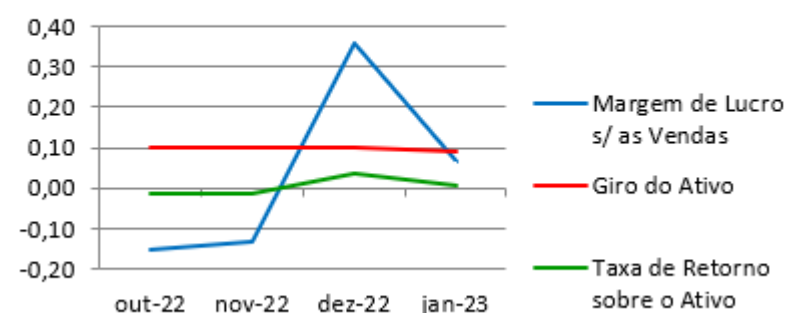
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	out-22	nov-22	dez-22	jan-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,15	-0,13	0,36	0,07
Giro do Ativo	0,10	0,10	0,10	0,09
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,02	-0,01	0,04	0,01

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de janeiro de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro – NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/12/2022	31/01/2023	31/12/2022	31/01/2023
CDG				
Ativo não circulante	10.859	10.829		
Passivo não circulante	9.926	10.210		
	(933)	(619)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	3.732	4.231		
Passivo operacional	4.742	4.941		
	(1.010)	(710)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	77	91		
Passivo financeiro	-	-		
	77	91	(+)	(+)

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 lucro líquido mensal em 31 de janeiro de 2023 de R\$ 87 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 87 mil, no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 4.621 mil que equivalem a 55% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 6.786 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 janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%		31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
CIRCULANTE	35	0%	0%	16	0%	CIRCULANTE	0	0%	-67%	0	0%
Caixa e equivalente de caixas	35	0%	115%	16	0%	Impostos e Contribuições a Recolher	0	0%	-67%	0	0%
NÃO CIRCULANTE	269.240	100%	1%	266.837	100%	NÃO CIRCULANTE	54.463	20%	0%	54.413	20%
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	15.678	6%	0%	15.628	6%
Investimentos	267.684	99%	1%	265.280	99%	RJ Recuperação Judicial	36	0%	0%	36	0%
						Dividendos sobre Capital Próprio	38.593	14%	0%	38.593	14%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	214.812	80%	1%	212.440	80%
						Capital social	176.636	66%	0%	176.636	66%
						Reserva de avaliação patrimonial	65.016	24%	0%	65.016	24%
						Resultados Abrangentes	(14.367)	-5%	0%	(14.367)	-5%
						Prejuízos Acumulados	(14.846)	-6%	-28%	(20.760)	-8%
						Resultado do exercício	2.372	1%	-60%	5.914	2%
TOTAL DO ATIVO	269.275	100%	1%	266.853	100%	TOTAL DO PASSIVO	269.275	100%	1%	266.853	100%

Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como componente o Ativo Não Circulante que representa 100% do Ativo total.

60



O Ativo Não Circulante possui 99% do saldo representado pelo Investimento na ICAL Indústria de Calcinação Ltda.

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

A principal variação ocorrida nos saldos do Ativo no período em análise foi observada na conta de Investimentos, que registrou um aumento de 1%, que significou R\$ 2.404 mil maior no comparativo, devido ao reconhecimento de ganho com a equivalência patrimonial em janeiro/23.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante) sem participação percentual significativa; em 20% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 80% 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\$ 14.846 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 2.372 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 – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023:

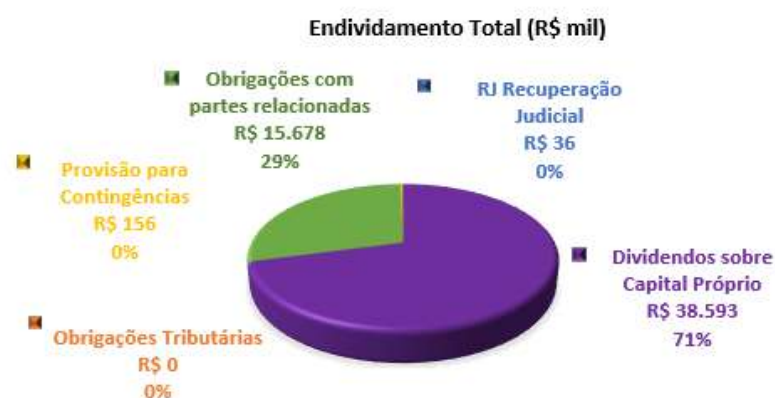
Patrimônio Líquido: Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

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 janeiro de 2023, 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 janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(31)	-1%	0%	(31)	0%	(31)	-1%	-93%	(438)	-7%
Resultado da equivalência patrimonial	2.404	101%	-103%	(72.966)	100%	2.404	101%	-62%	6.369	108%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	8	0%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	2.373	100%	-103%	(72.997)	100%	2.373	100%	-60%	5.939	100%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	100%	-	0%
Despesa Financeira	(1)	0%	-45%	(1)	0%	(1)	0%	-97%	(24)	0%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	2.372	100%	-103%	(72.998)	100%	2.372	100%	-60%	5.914	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	2.372	100%	-103%	(72.998)	100%	2.372	0%	-60%	5.914	100%

O Resultado de 31 de janeiro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 2.372 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 72.998 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 2.372 mil, no exercício de 2023.

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 – Janeiro/2023", encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.



EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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

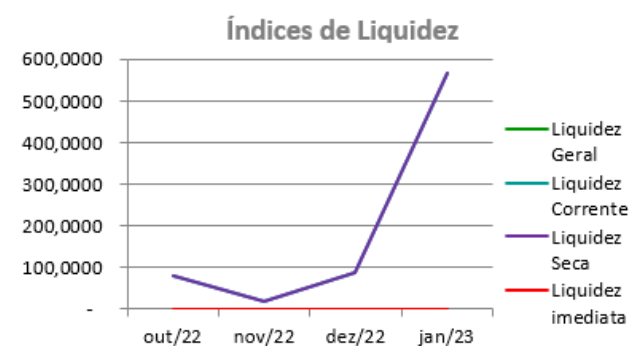
As variações no Resultado Líquido estão com linha com a evolução do Resultado com Equivalência Patrimonial:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Geral	0,0288	0,0287	0,0289	0,0292
Liquidez Corrente	81,1987	18,8016	87,4135	564,9104
Liquidez Seca	81,1987	18,8016	87,4135	564,9104
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.

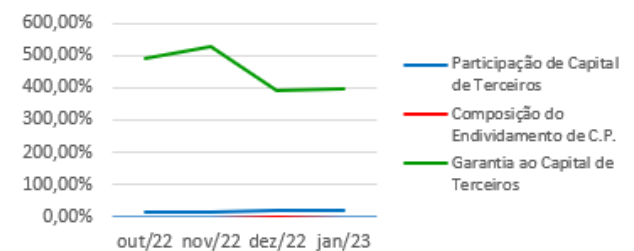
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Participação de Capital de Terceiros	16,87%	16,00%	20,39%	20,23%
Composição do Endividamento de C.P.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Garantia ao Capital de Terceiros	492,65%	525,02%	390,42%	394,42%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



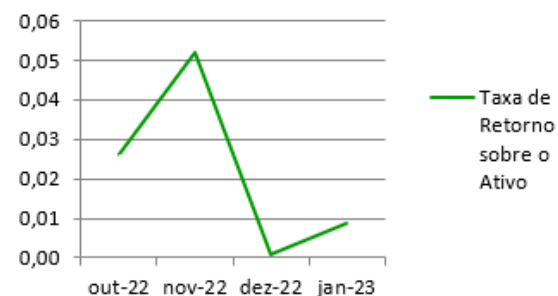
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	out-22	nov-22	dez-22	jan-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,00	0,00	0,00	0,00
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,03	0,05	0,00	0,01

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de janeiro de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/12/2022	31/01/2023	31/12/2022	31/01/2023
CDG				
Ativo não circulante	266.837	269.240		
Passivo não circulante	266.853	269.275		
	16	35	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	16	35		
Passivo operacional	0	0		
	16	35	(+)	(+)
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 janeiro de 2023 de R\$ 2.372 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 2.372 mil, no exercício de 2023.

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\$ 214.812 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 31 de janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%		31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
CIRCULANTE	2.456	15%	-20%	3.058	19%	CIRCULANTE	214	1%	-55%	479	3%
Caixa e equivalentes de caixa	47	0%	-88%	382	2%	Fornecedores	9	0%	-75%	34	0%
Clientes	1.263	8%	-15%	1.480	9%	Impostos e contribuições a recolher	7	0%	-95%	133	1%
Estoques	1.137	7%	-4%	1.189	7%	Remunerações e Encargos Sociais	94	1%	-9%	103	1%
Outros Ativos	9	0%	46%	6	0%	Outros passivos	104	1%	-50%	210	1%
NÃO CIRCULANTE	13.818	85%	5%	13.141	81%	NÃO CIRCULANTE	3.956	24%	0%	3.955	24%
Depósitos judiciais	70	0%	100%	-	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.771	23%	0%	3.771	23%
Impostos	50	0%	-2%	51	0%	Recuperação Judicial	184	1%	0%	184	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	8.698	53%	8%	8.056	50%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12.105	74%	3%	11.764	73%
Ativos Financeiros	0	0%	0%	0	0%	Capital social	11.215	69%	0%	11.215	69%
Imobilizado	4.966	31%	-1%	4.999	31%	Reserva Legal	550	3%	-106%	(8.772)	-54%
Intangível	34	0%	-2%	35	0%	Resultado do exercício	341	2%	-96%	9.322	58%
TOTAL DO ATIVO	16.274	100%	0%	16.199	100%	TOTAL DO PASSIVO	16.274	100%	0%	16.199	100%

Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 85% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 98% do saldo representado pelas contas de Clientes e Estoques. O Ativo Não Circulante possui 63% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 36% 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.



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

- Caixa e Equivalentes de Caixa: Em janeiro/2023, o caixa e equivalente de caixa teve uma redução em 88%, R\$ 335 mil menor no comparativo, retornando à normalidade da empresa, depois da liquidação de tributos sobre a renda no mês.
- Clientes: Em janeiro/2023, o saldo de clientes teve importante redução de 15%, R\$ 217 mil menor no comparativo, devido às menores vendas do período sazonal desfavorável, mantido os prazos médios de recebimento sem inadimplências relevantes.
- Saldo a Receber com Partes Relacionadas: O saldo mútuo com a controladora Ical registrou um aumento em 8% no mês de janeiro/2023, sendo R\$ 642 maior que o mês anterior, devido a repasse de recursos líquidos para a Controladora Ical.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 1% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 24% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 74% pelo Patrimônio Líquido.

A Provisão para contingências representa 90% do total de exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.215 mil; Reserva Legal R\$ 550 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 341 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 conta Outros Passivos, que devido à redução de provisões para comissões a pagar, também consequência das menores vendas do período, registrou uma redução em 50%, sendo R\$ 106 mil menor no comparativo.

71



Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023:

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	DEZEMBRO	JANEIRO
M. PEDRA BONITA	12	11

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

	M. Pedra Bonita	
	jan-23	dez-22
A vencer (circulante)	1.339	1.497
Vencidos até 30 dias	6	5
Vencidos de 31 a 90 dias	-	61
Vencidos de 91 a 180 dias	3	5
Vencidos de 181 a 360 dias	3	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	1.351	1.568
Ajuste ao valor recuperável	(88)	(88)
Total	1.263	1.480



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 90% pela Provisão de Contingências e em 10% pelos demais passivos.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. em 31 de janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado - R\$Mil									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA LÍQUIDA	536	100%	-22%	686	100%	536	100%	-98%	22.517	242%
Custos dos Produtos Vendidos	(210)	-39%	-9%	(230)	-34%	(210)	-39%	-97%	(6.020)	-65%
RESULTADO BRUTO	<u>326</u>	61%	-28%	<u>455</u>	66%	<u>326</u>	61%	-98%	<u>16.497</u>	177%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(49)	-9%	-422%	15	2%	(49)	-9%	-97%	(1.692)	-18%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	62	12%	-114%	(450)	-66%	62	12%	-101%	(4.772)	-51%
Total Despesas Operacionais	<u>13</u>	2%	-103%	<u>(434)</u>	-63%	<u>13</u>	2%	-100%	<u>(6.464)</u>	-69%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	37%			97%		37%			55%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	<u>339</u>	63%	1517%	<u>21</u>	3%	<u>339</u>	63%	-97%	<u>10.033</u>	108%
Receita financeira	3	1%	-18%	4	1%	3	1%	-92%	37	0%
Despesa Financeira	(1)	0%	-75%	(5)	-1%	(1)	0%	-98%	(59)	-1%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	<u>341</u>	64%	1595%	<u>20</u>	3%	<u>341</u>	64%	-97%	<u>10.011</u>	107%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(128)	-19%	-	0%	-100%	(689)	-7%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	<u>341</u>	64%	-416%	<u>(108)</u>	-16%	<u>341</u>	64%	-96%	<u>9.322</u>	100%

O Resultado de 31 de janeiro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 341 mil, contra prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 108 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 341 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi 61% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2023 contra o resultado bruto em 66% no mês anterior.



Os custos e despesas operacionais representam 37% da receita líquida em 31 de janeiro de 2023 contra 97% no mês anterior.

Em janeiro/2023 as principais variações ocorridas no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em janeiro/2023 as vendas se reduziram em 22%, R\$ 150 mil menor no comparativo, devido a intensificação das chuvas e o período de sazonalidade baixa (entre-safra) com proporcional impacto na margem bruta, a empresa também enfrenta no período a falta de insumos dolomíticos e fonte de magnésios para produção.
- Outras Despesas Operacionais: As “Outras Despesas operacionais” retornaram à normalidade pois no período comparativo anterior incluíram complemento de R\$449 mil para adequar saldos recuperáveis de produtos acabados e insumos da empresa.
- Provisão para Contribuição Social e IRPJ: Não há apuração parcial do Lucro presumido em janeiro/23, sendo que em dez/22 foram apurados os tributos sobre a renda apurados trimestralmente conforme lucro presumido com efeitos no resultado e passivos da Empresa.

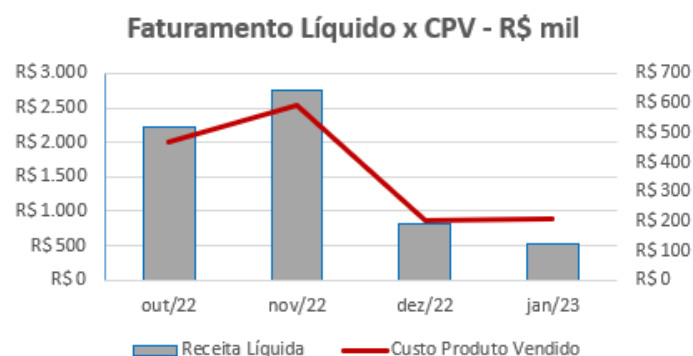
As demais contas do Resultado não apresentaram variação significativa no período em análise.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

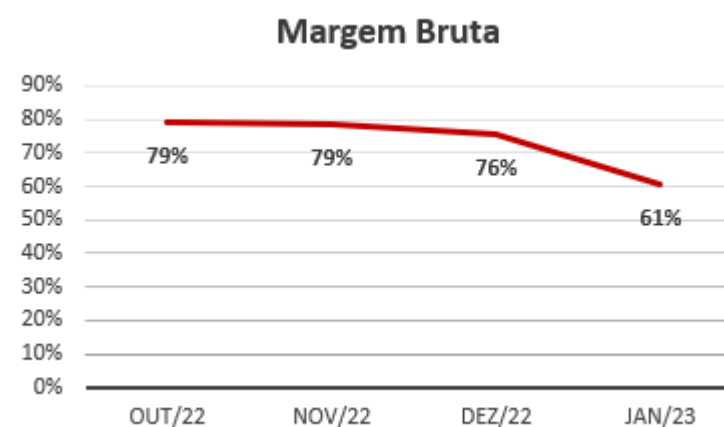


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

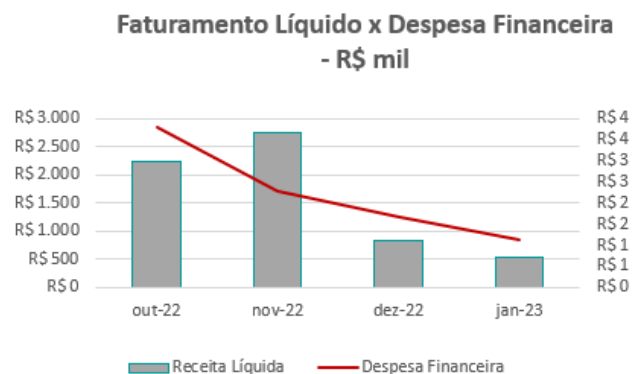
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



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:



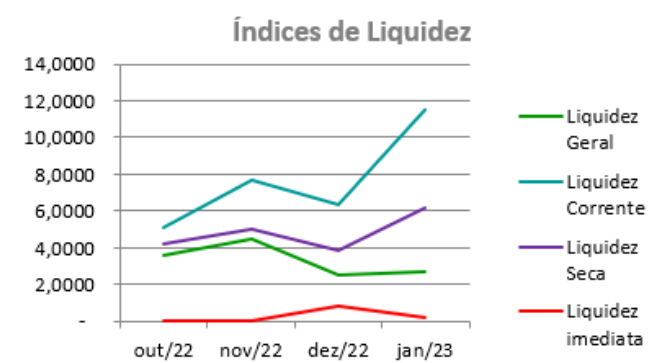
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Geral	3,6058	4,4751	2,5178	2,7044
Liquidez Corrente	5,0707	7,7052	6,3780	11,5005
Liquidez Seca	4,1845	5,0013	3,8974	6,1790
Liquidez imediata	0,0536	0,0136	0,7967	0,2190



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..

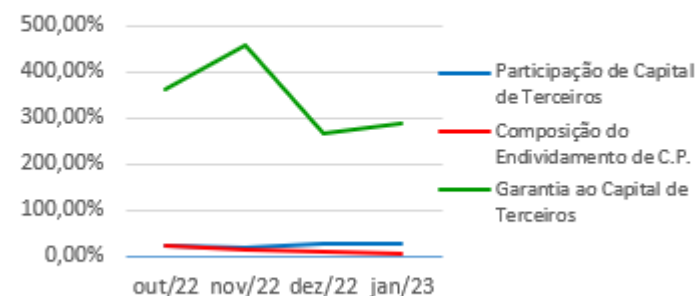
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda melhorou sua capacidade 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	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Participação de Capital de Terceiros	21,60%	17,86%	27,38%	25,62%
Composição do Endividamento de C.P.	21,27%	12,28%	10,81%	5,12%
Garantia ao Capital de Terceiros	362,93%	460,05%	265,27%	290,35%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



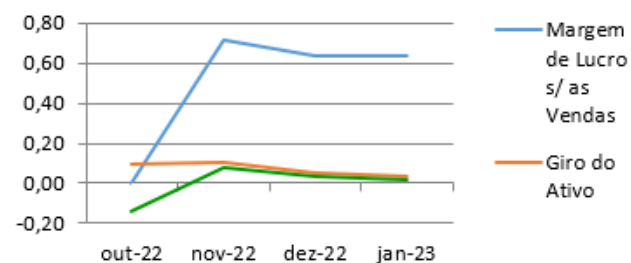
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de rentabilidade

Índices de Rentabilidade	out-22	nov-22	dez-22	jan-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,00	0,71	0,64	0,64
Giro do Ativo	0,10	0,11	0,05	0,03
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,14	0,08	0,03	0,02

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de janeiro de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/12/2022	31/01/2023	31/12/2022	31/01/2023
CDG				
Ativo não circulante	13.141	13.818		
Passivo não circulante	15.720	16.061		
	2.579	2.243	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	2.676	2.409		
Passivo operacional	479	214		
	2.197	2.196	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	382	47		
Passivo financeiro	-	-		
	382	47	(+)	(+)

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 janeiro de 2023 de R\$ 341 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 341 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 3.771 mil que equivalem a 90% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 12.105 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 janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%		31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
CIRCULANTE	848	7%	-54%	1.827	15%	CIRCULANTE	3.918	31%	0%	3.903	31%
Caixa e equivalentes de caixa	307	2%	-60%	769	6%	Fornecedores	172	1%	-21%	217	2%
Clientes	319	3%	-44%	573	5%	Impostos e contribuições a recolher	1.862	15%	13%	1.648	13%
Estoques	197	2%	-57%	458	4%	Parcelamentos fiscais	1.228	10%	-2%	1.255	10%
Outros ativos	25	0%	-3%	26	0%	Remunerações e encargos sociais	226	2%	-39%	369	3%
Impostos e contribuições a recuperar	0	0%	100%	-	0%	Obrigações com Recuperação Judicial	384	3%	0%	384	3%
						Outras contas a pagar	45	0%	50%	30	0%
NÃO CIRCULANTE	11.846	93%	12%	10.586	85%	NÃO CIRCULANTE	1.856	15%	-3%	1.921	15%
Depósitos judiciais	61	0%	-28%	85	1%	Parcelamentos fiscais	826	7%	-7%	892	7%
Partes Relacionadas	1.613	13%	100%	-	0%	Provisão para contingências	64	1%	0%	64	1%
Imobilizado	10.140	80%	-3%	10.470	84%	Obrigações com Recuperação Judicial	966	8%	0%	965	8%
Intangível	32	0%	-1%	32	0%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.921	55%	5%	6.588	53%
						Capital social	35.000	276%	0%	35.000	282%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.522)	-59%	0%	(7.522)	-61%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	(20.890)	-165%	374%	(4.409)	-36%
						Resultado do exercício	332	3%	-102%	(16.481)	-133%
TOTAL DO ATIVO	12.695	100%	2%	12.413	100%	TOTAL DO PASSIVO	12.695	100%	2%	12.413	100%

Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 93% do Ativo total. O Ativo Circulante é composto em 61% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante é constituído em 86% pelo saldo do Imobilizado.

82



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:

- Caixa e Equivalentes de Caixa: O saldo de “Caixa e equivalentes” reduziu-se em 60%, R\$ 462 mil menor no comparativo, retornando a patamares compatíveis com a desmobilização de produção promovida na empresa, sendo que o excedente de caixa foi devolvido à controladora.
- Clientes: Em janeiro/2023, o saldo de “Clientes” se reduziu em 44%, R\$ 254 mil menor no comparativo, devido as menores vendas do período sem grande inadimplência e mantidos os prazos médios de recebimento.
- Estoques: O saldo de “Estoques” registrou em janeiro/2023, uma redução em 57%, R\$ 261 mil menor que o mês anterior, devido a venda dos estoques residuais de produtos acabados e também de almoxarifados vendidos para aproveitamento em outras empresas do grupo.
- Partes Relacionadas: O saldo mútuo que se formou ao longo do período na empresa, deve-se ao repasse para a Controladora Ical dos recursos excedentes do caixa e recebimentos de clientes relativos às operações residuais de vendas. O saldo acumulado em janeiro/2023, de R\$1.613 mil tende a se reduzir nos próximos períodos quando se esgotarem das vendas dos estoques próprios e obrigações como parcelamentos fiscais demandarem novos aportes da controladora.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 31% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 15% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 55% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 68% do total das exigibilidades.



O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 35.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial negativo em R\$ 7.522 mil; Prejuízos acumulados em R\$ 20.890 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 332 mil.

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

Em janeiro/2023 as principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- Remunerações e Encargos Sociais: Em janeiro/2023, o saldo de obrigações com “Remunerações e encargos” se reduziu em 39%, R\$ 146 mil menor em relação ao mês anterior, devido à liquidação de obrigações residuais da desmobilização de pessoal promovida e pela reversão de provisões contábeis para o acordo sindical firmado.

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

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023:

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	DEZEMBRO	JANEIRO
OMACIL	5	4

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

	Omacil	
	jan-23	dez-22
A vencer (circulante)	284	505
Vencidos até 30 dias	50	69
Vencidos de 31 a 90 dias	9	24
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	2	2
Vencidos acima de 360 dias	1	-
	346	600
Ajuste ao valor recuperável	(27)	(27)
Total	319	573



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 68% pelas Obrigações Tributárias; 23% pelos saldos com Recuperação Judicial e as demais contas a pagar representam 32% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 31 de janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	303	100%	-52%	629	100%	303	100%	-97%	11.119	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(287)	-95%	-79%	(1.355)	-215%	(287)	-95%	-98%	(14.497)	-130%
RESULTADO BRUTO	16	5%	-102%	(726)	-115%	16	5%	-100%	(3.378)	-30%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(1.045)	-345%	281%	(274)	-44%	(1.045)	-345%	-47%	(1.966)	-18%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	1.396	461%	-113%	(10.383)	-1651%	1.396	461%	-112%	(11.472)	-103%
Total Despesas Operacionais	351	116%	-103%	(10.658)	-1694%	351	116%	-103%	(13.438)	-121%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	-21%			1910%		-21%			251%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	367	121%	-103%	(11.384)	-1810%	367	121%	-102%	(16.816)	-151%
Receita financeira	0	0%	-88%	1	0%	0	0%	-100%	41	0%
Despesa Financeira	(35)	-11%	-42%	(60)	-9%	(35)	-11%	-94%	(628)	-6%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	332	110%	-103%	(11.443)	-1819%	332	110%	-102%	(17.403)	-157%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	922	8%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	332	110%	-103%	(11.443)	-1819%	332	110%	-102%	(16.481)	-148%

O Resultado de 31 de janeiro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 332 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 11.443 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 332 mil, no exercício de 2023.



O Resultado Bruto foi de 5% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2023 contra o resultado bruto de -115% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam -21% da receita líquida em 31 de janeiro de 2023 contra 1910% no mês anterior.

As principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- Receita Líquida: Em janeiro/23, o faturamento líquido da empresa reduziu-se em 52% no comparativo pois com o histórico de resultados brutos deficitários, a Administração suspendeu as operações produtivas da unidade passando a comercializar o residual de produtos em estoque e revender outros produtos adquiridos de parceiros locais.

- Despesas Administrativas: Sem produção para absorver custos gerais o grupo de “Despesas administrativas” passou a acumular efeitos de depreciação geral no valor de R\$335 mil/ mês e outros gastos normalmente imputados no custo de produção. Estes gastos devem ser gradativamente eliminados e restabelecer um novo patamar de normalidade para o grupo.

- Despesas Tributárias: As “Despesas Tributárias” do mês de janeiro/23 tiveram impacto de R\$150 mil de ICMS relativos comercialização de itens de almoxarifados para aproveitamento em outras empresas do grupo.

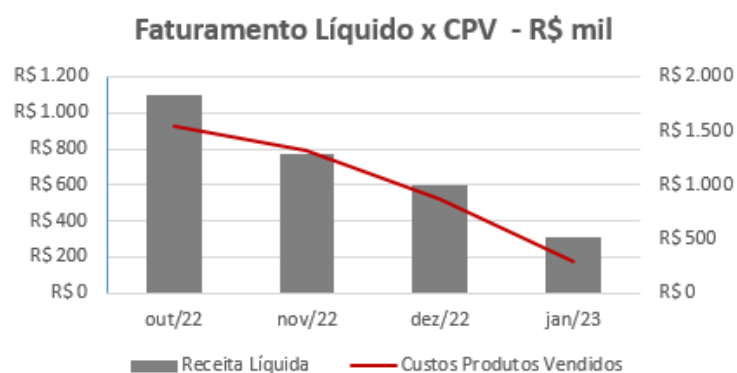
- Outras (Despesas) Receitas Operacionais Líquidas: Nas “Outras receitas operacionais” de janeiro/23 a empresa conseguiu reverter R\$1.001 mil em provisões que havia constituído anteriormente para seus estoques de produtos acabados e a venda de R\$1.254 mil em almoxarifados cuja realização foi possível no período após fechamento do exercício anterior. Já as “Outras despesas operacionais” embora ainda com efeitos de R\$885 mil em custos de almoxarifados vendidos, o mês de janeiro/23 apresentou efeitos bem menores que no período comparativo anterior quando a Administração refletiu ajuste a valor recuperável de R\$8.000 mil relativo a novas estimativas de recuperabilidade dos investimentos em ativos imobilizados e ainda reconheceu efeitos de R\$2.324 mil para ajustes do valor recuperável dos estoques e almoxarifados residuais da operação.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

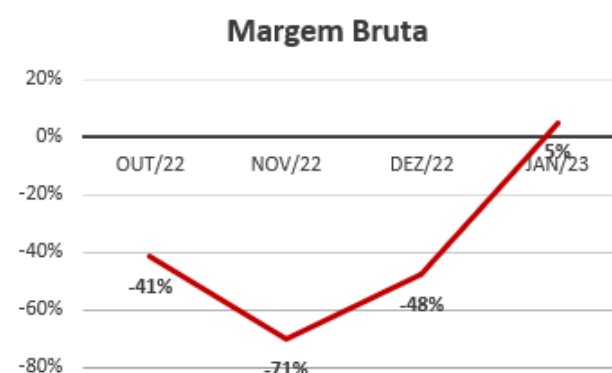


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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:



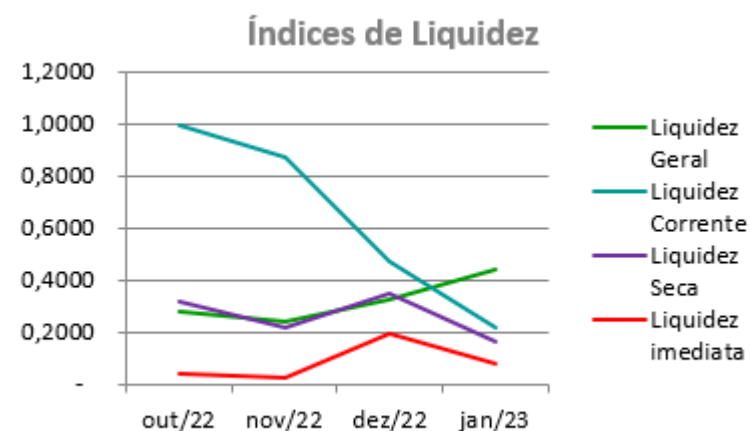
As variações no resultado líquido não acompanham as oscilações da receita líquida mensal, devido principalmente as despesas operacionais pontuais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Geral	0,2792	0,2409	0,3281	0,4369
Liquidez Corrente	0,9915	0,8691	0,4680	0,2165
Liquidez Seca	0,3138	0,2154	0,3505	0,1662
Liquidez imediata	0,0389	0,0210	0,1971	0,0783



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).

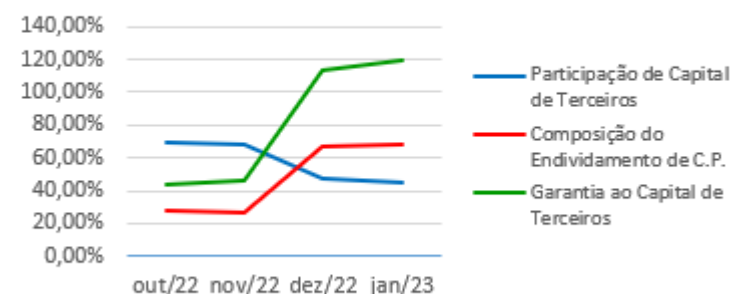


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

INDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Participação de Capital de Terceiros	69,74%	68,62%	46,92%	45,48%
Composição do Endividamento de C.P.	27,24%	27,05%	67,01%	67,85%
Garantia ao Capital de Terceiros	43,38%	45,73%	113,11%	119,86%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



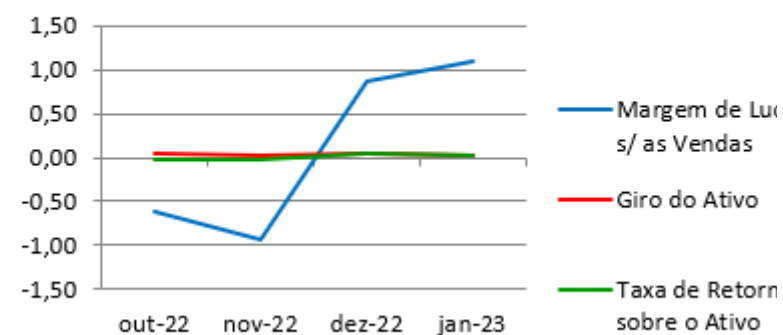
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	out-22	nov-22	dez-22	jan-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,61	-0,93	0,86	1,10
Giro do Ativo	0,05	0,03	0,05	0,02
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,03	-0,03	0,04	0,03

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de janeiro de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/12/2022	31/01/2023	31/12/2022	31/01/2023
CDG				
Ativo não circulante	10.586	11.846		
Passivo não circulante	8.509	8.777		
	(2.077)	(3.069)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	1.058	541		
Passivo operacional	3.903	3.918		
	(2.846)	(3.376)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	769	307		
Passivo financeiro	-	-		
	769	307	(+)	(+)

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 lucro líquido mensal em 31 de janeiro de 2023 de R\$ 332 mil e lucro acumulado de R\$ 332 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 3.916 mil que equivalem a 68% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 6.921 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 janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%		31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
CIRCULANTE	8.848	18%	19%	7.407	16%	CIRCULANTE	6.050	13%	-16%	7.223	15%
Caixa e equivalentes de caixa	379	1%	21%	314	1%	Fornecedores	1.888	4%	-19%	2.332	5%
Clientes	2.462	5%	3%	2.382	5%	Impostos e contribuições a recolher	1.292	3%	-34%	1.945	4%
Estoques	5.674	12%	22%	4.637	10%	Parcelamentos fiscais	1.544	3%	-5%	1.631	3%
Outros ativos	333	1%	354%	73	0%	Remunerações e encargos sociais	550	1%	-1%	553	1%
Impostos e contribuições a recuperar	0	0%	100%	-	0%	RJ Recuperação Judicial	463	1%	0%	462	1%
						Outras contas a pagar	313	1%	5%	299	1%
NÃO CIRCULANTE	39.495	82%	-1%	39.886	84%	NÃO CIRCULANTE	6.351	13%	35%	4.687	10%
Depósitos judiciais	380	1%	0%	380	1%	Provisão para contingências	331	1%	0%	331	1%
Imobilizado	38.872	80%	-1%	39.258	83%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Intangível	244	1%	-2%	248	1%	RJ Recuperação Judicial	1.056	2%	0%	1.056	2%
						Partes Relacionadas	3.271	7%	108%	1.572	3%
						Parcelamentos Fiscais	1.004	2%	-3%	1.040	2%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	35.943	74%	2%	35.383	75%
						Capital social	14.000	29%	0%	14.000	30%
						Ajuste de avaliação patrimonial	79	0%	0%	79	0%
						Reservas lucro	21.303	44%	31%	16.302	34%
						Resultado do exercício	560	1%	-89%	5.002	11%
TOTAL DO ATIVO	48.343	100%	2%	47.293	100%	TOTAL DO PASSIVO	48.343	100%	2%	47.293	100%

Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 82% do Ativo total.



O Ativo Circulante é composto em 92% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante possui 98% dos saldos representados pelo Imobilizado.

Maiores comentários sobre a composição do Ativo foram efetuados no tópico “Ativos do Grupo ICAL” 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 janeiro/2023, o saldo de estoques se elevou em 22%, devido a manutenção dos níveis de produção ao final do exercício mesmo com vendas em declínio sazonal. Estes estoques são estratégicos para atendimento de concreteiras no início do trimestre seguinte.

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 – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 13% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 74% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 37% do total das exigibilidades.

O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 14.000 mil; Ajuste de Avaliação Patrimonial em R\$ 79 mil; Reserva de Lucros em R\$ 21.303 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 560 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 no período em análise ocorreram nas seguintes contas:



- Impostos e Contribuições a Recolher: Em janeiro/2023, o saldo de “Impostos e Contribuições a Recolher” registrou uma redução em 34%, R\$ 653 mil menor, devido a liquidação das “Obrigações com IRPJ e CSLL correntes” constituídas no período comparativo anterior conforme apuração trimestral baseada no lucro presumido da empresa, com efeitos refletidos em obrigações no resultado.

- Partes Relacionadas: As obrigações com “Adiantamentos para futuro aumento de capital – AFACs” junto a controladora lcal aumentaram no período em 108%, R\$ devido a recebimentos de aportes para suportar elevação dos estoques variação da Necessidade de Capital de Giro do período sazonal desfavorável.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023:

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	DEZEMBRO	JANEIRO
MONTREAL	59	61

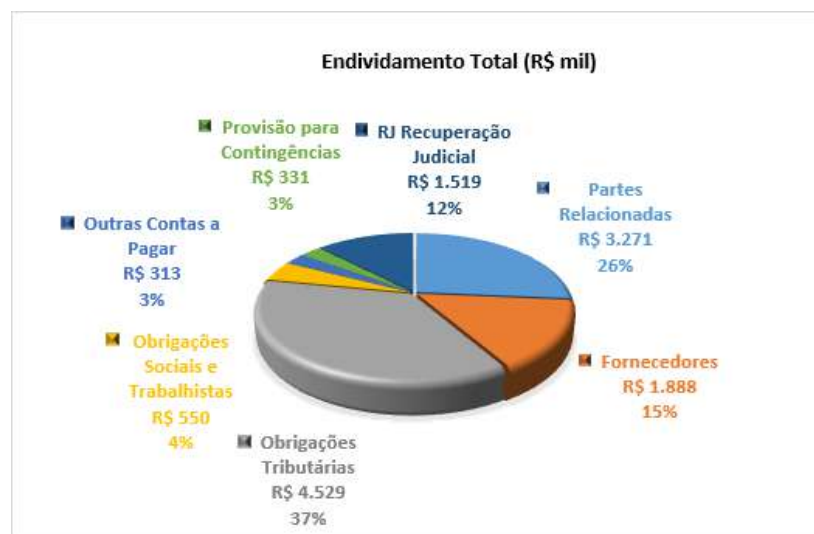
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:



	Montreal	
	jan-23	dez-22
A vencer (circulante)	3.317	3.495
Vencidos até 30 dias	327	169
Vencidos de 31 a 90 dias	139	66
Vencidos de 91 a 180 dias	42	30
Vencidos de 181 a 360 dias	63	51
Vencidos acima de 360 dias	3	-
	<u>3.891</u>	<u>3.811</u>
Ajuste ao valor recuperável	(1.429)	(1.429)
Total	<u><u>2.462</u></u>	<u><u>2.382</u></u>

ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 37% por Obrigações Tributárias; de 15% de Fornecedores; de 12% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 36% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 31 de janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	2.412	100%	-20%	3.003	100%	2.412	100%	-94%	43.294	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(1.607)	-67%	-11%	(1.814)	-60%	(1.607)	-67%	-94%	(28.982)	-67%
RESULTADO BRUTO	805	33%	-32%	1.189	40%	805	33%	-94%	14.312	33%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(313)	-13%	-82%	(1.706)	-57%	(313)	-13%	-95%	(6.266)	-14%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	104	4%	-22%	132	4%	104	4%	-2328%	(5)	0%
Total Despesas Operacionais	(209)	-9%	-87%	(1.573)	-52%	(209)	-9%	-97%	(6.270)	-14%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	75%			113%		75%			81%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	596	25%	-255%	(385)	-13%	596	25%	-93%	8.041	19%
Receita financeira	7	0%	40%	5	0%	7	0%	-94%	117	0%
Despesa Financeira	(43)	-2%	-71%	(149)	-5%	(43)	-2%	-97%	(1.525)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	560	23%	-206%	(529)	-18%	560	23%	-92%	6.633	15%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	(488)	-16%	-	0%	-100%	(1.631)	-4%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	560	23%	-155%	(1.017)	-34%	560	23%	-89%	5.002	12%

O Resultado de 31 de janeiro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 560 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 1.017 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 560 mil no exercício de 2023.



O resultado bruto foi 33% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2023 contra o resultado bruto de 40% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 75% da receita líquida em 31 de janeiro de 2023 contra 113% no mês anterior.

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

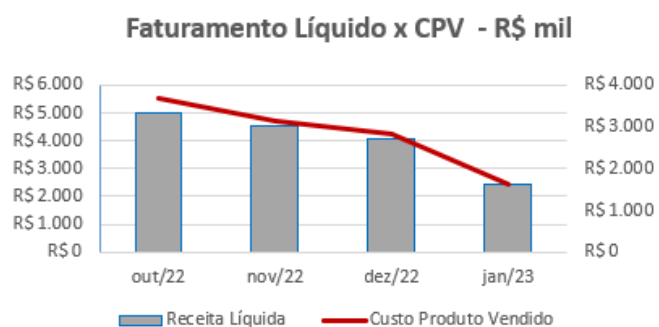
- Receita Líquida: Em janeiro/23 o faturamento líquido da empresa apresentou queda de 20%, em decorrência do período de chuvas do período sazonal desfavorável, conseqüentemente o resultado bruto se reduziu e o desempenho da margem bruta piorou, mas dentro da normalidade esperada.
- Despesas Administrativas: As “Despesas Administrativas” da empresa em janeiro/23 retornaram à normalidade típica da empresa depois de no período comparativo anterior apresentar efeitos de R\$1.272 mil relativos a ajuste no valor recuperável de recebíveis junto a clientes pontuais. A Administração espera reverter parte destes efeitos nos próximos meses.
- Provisão para Contribuição Social e IRPJ: Não há em janeiro/23 apuração intermediária do Lucro Presumido que só ocorre trimestralmente como em dez/22 quando as “Despesas com IRPJ e CSLL correntes” foram constituídas em janeiro/23 conforme apuração trimestral baseada no lucro presumido da empresa, com efeitos refletidos em obrigações no passivo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

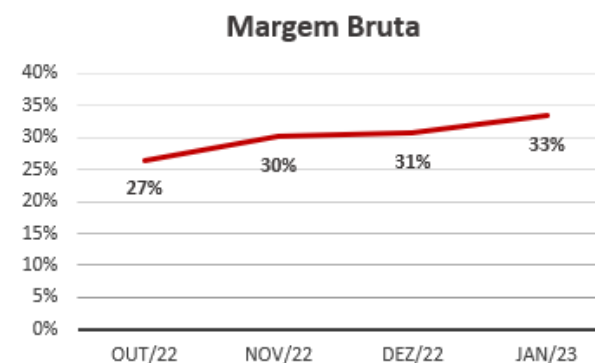


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

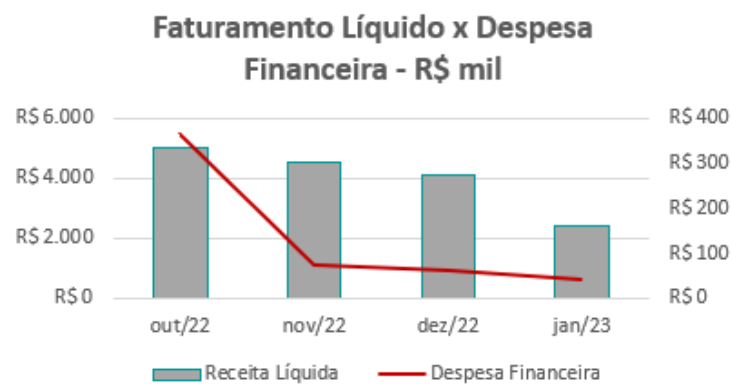
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



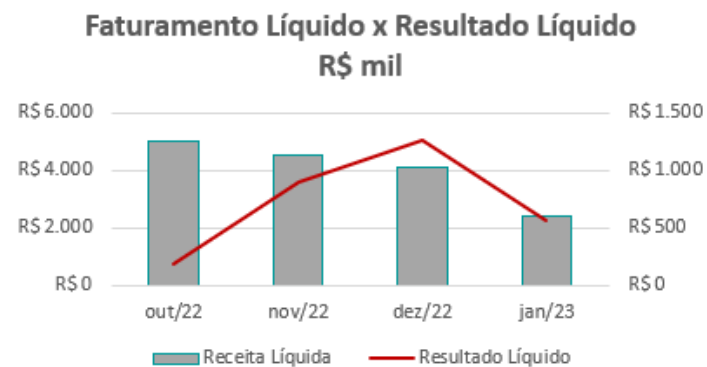
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



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

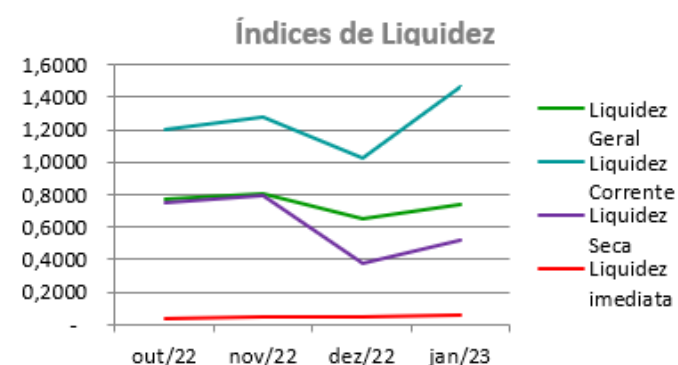


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Geral	0,7676	0,8113	0,6538	0,7442
Liquidez Corrente	1,2044	1,2742	1,0255	1,4626
Liquidez Seca	0,7564	0,7985	0,3834	0,5247
Liquidez imediata	0,0408	0,0457	0,0434	0,0627



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.

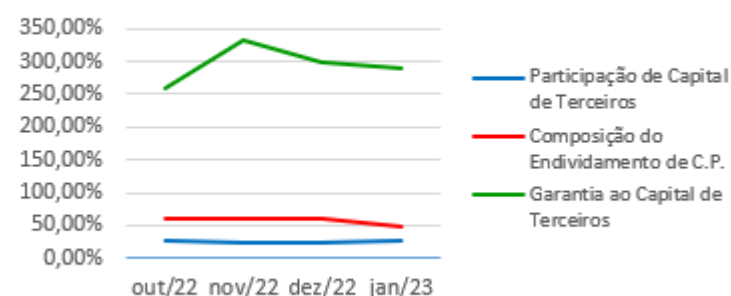
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Participação de Capital de Terceiros	27,85%	23,11%	25,18%	25,65%
Composição do Endividamento de C.P.	60,82%	60,94%	60,65%	48,79%
Garantia ao Capital de Terceiros	259,05%	332,63%	297,09%	289,86%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



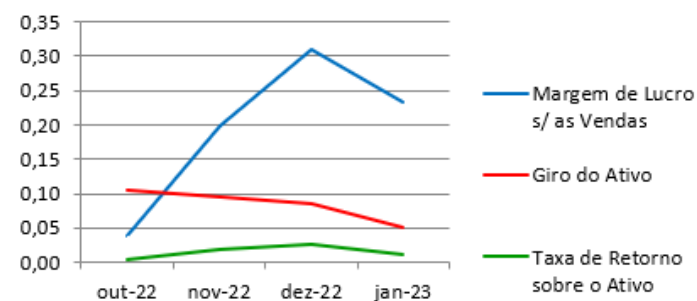
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	out-22	nov-22	dez-22	jan-23
Margem de Lucro s/as Vendas	0,04	0,20	0,31	0,23
Giro do Ativo	0,11	0,10	0,09	0,05
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,00	0,02	0,03	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

7 Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de janeiro de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/12/2022	31/01/2023	31/12/2022	31/01/2023
CDG				
Ativo não circulante	39.886	39.495		
Passivo não circulante	40.070	42.294		
	184	2.798	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	7.093	8.468		
Passivo operacional	7.223	6.050		
	(130)	2.419	(-)	(+)
T				
Ativo financeiro	314	379		
Passivo financeiro	-	-		
	314	379	(+)	(+)

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 janeiro de 2023 de R\$ 560 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 560 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 4.529 mil que equivalem a 37% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 35.943 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 janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%		31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
CIRCULANTE	33	1%	568%	5	0%	CIRCULANTE	142	5%	-2%	144	5%
Caixa e equivalentes de caixa	33	1%	568%	5	0%	Impostos e contribuições a recolher	4	0%	-38%	6	0%
						Correntistas Credores	132	5%	0%	132	5%
						RJ Recuperação Judicial	6	0%	0%	6	0%
NÃO CIRCULANTE	2.753	99%	-3%	2.850	100%	NÃO CIRCULANTE	897	32%	0%	897	31%
Saldos a receber de partes relacionadas	833	30%	-8%	904	32%	RJ Recuperação Judicial	170	6%	0%	170	6%
Imobilizado	1.918	69%	-1%	1.946	68%	Provisão para Contingências	727	26%	0%	727	25%
Intangível	1	0%	100%	-	0%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.747	63%	-4%	1.814	64%
						Capital social	32.130	1153%	0%	32.130	1125%
						Prejuízos acumulados	(30.316)	-1088%	20%	(25.323)	-887%
						Resultado do exercício	(67)	-2%	-99%	(4.993)	-175%
TOTAL DO ATIVO	2.786	100%	-2%	2.855	100%	TOTAL DO PASSIVO	2.786	100%	-2%	2.855	100%

Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 99% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante possui 70% dos saldos representados pelo Imobilizado e 0% 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.

107



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

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 5% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 32% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 63% 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\$ 30.316 mil; e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 67 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 – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023:

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 janeiro de 2023, 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 janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(69)	103%	-80%	(343)	8%	(69)	103%	-95%	(1.257)	25%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	3	-4%	-100%	(3.724)	91%	3	-4%	-100%	(3.724)	75%
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(66)	99%	-98%	(4.067)	100%	(66)	99%	-99%	(4.980)	100%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	0	0%
Despesa Financeira	(1)	1%	-75%	(4)	0%	(1)	1%	-92%	(13)	0%
	(67)	100%	-98%	(4.070)	100%	(67)	100%	-99%	(4.993)	100%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(67)	100%	-98%	(4.070)	100%	(67)	100%	-99%	(4.993)	100%

O Resultado de 31 de janeiro de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 67 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 4.070 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 67 mil no exercício de 2023.

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



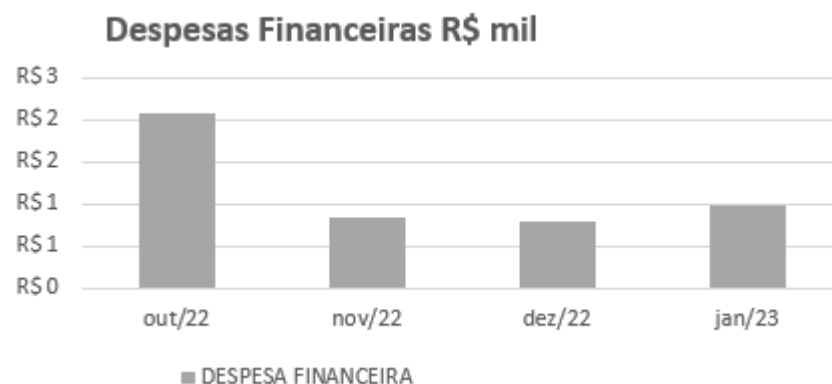
As principais variações ocorridas nas contas do Resultado no período em análise, foram observadas nas seguintes contas:

- Despesas Administrativas: Nas “Despesas Administrativas” de janeiro/23 ocorreram somente os gastos dentro da normalidade da empresa como, arrendamento e vigilância. No período comparativo houve um incremento de depreciação de R\$293 mil relativos à revisão sobre itens sucateados e obsoletos da empresa.

- Outras Despesas Operacionais: Nas “Outras despesas operacionais” o mês de jan/23 está normalizado em contraste com dez/22 quando foram reconhecidos novos ajustes ao valor recuperável para intangíveis de R\$3.723 mil zerando integralmente seu valor contábil líquido, pois novas estimativas não permitem a recuperabilidade parcial enquanto não se concluírem os licenciamentos e autorizações necessários à operação da lavra.

EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

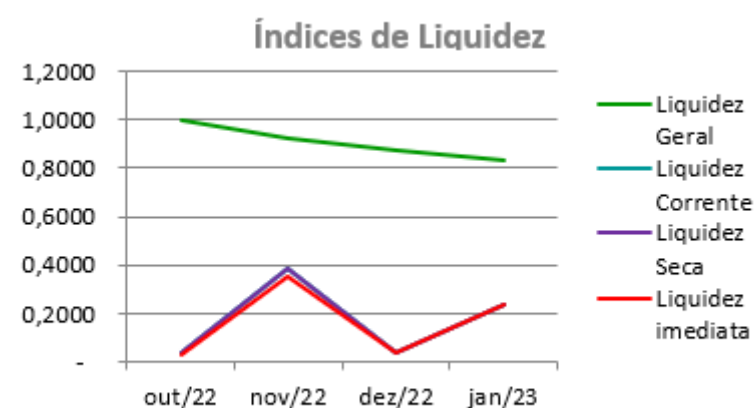
As despesas financeiras não registraram valores e variações significativas no exercício de 2023.



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Geral	0,9986	0,9256	0,8733	0,8345
Liquidez Corrente	0,0356	0,3851	0,0347	0,2356
Liquidez Seca	0,0356	0,3851	0,0347	0,2356
Liquidez imediata	0,0337	0,3566	0,0347	0,2356



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

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

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

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

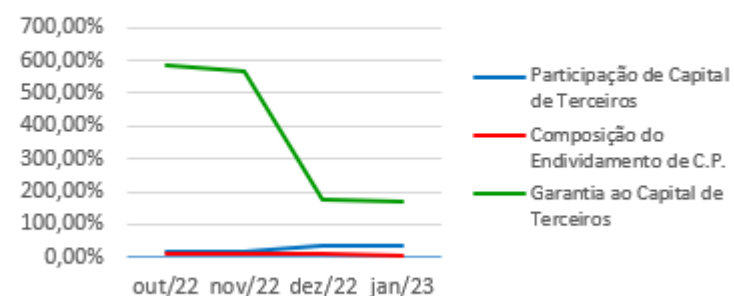


ANÁLISE FINANCEIRA

Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Participação de Capital de Terceiros	14,62%	14,97%	36,45%	37,28%
Composição do Endividamento de C.P.	13,71%	13,70%	13,83%	13,64%
Garantia ao Capital de Terceiros	583,79%	568,08%	174,32%	168,22%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



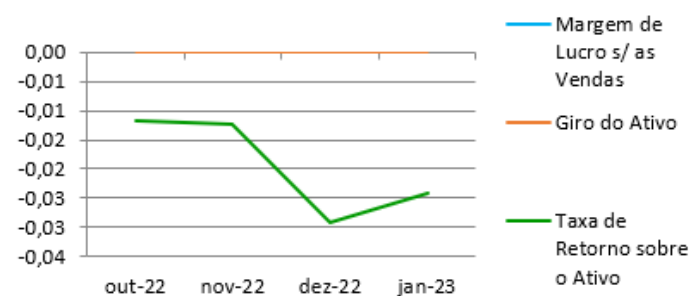
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	out-22	nov-22	dez-22	jan-23
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	-0,03	-0,02

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de janeiro de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/12/2022	31/01/2023	31/12/2022	31/01/2023
CDG				
Ativo não circulante	2.850	2.753		
Passivo não circulante	2.711	2.644		
	(139)	(108)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	-	-		
Passivo operacional	144	142		
	(144)	(142)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	5	33		
Passivo financeiro	-	-		
	5	33	(+)	(+)

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 janeiro de 2023 de R\$ 67 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 67 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é a Provisão para Contingências em R\$ 727 mil que equivalem a 70% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 1.747 mil.

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



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

Apresentação do Balanço Patrimonial da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 31 de janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	ATIVO						PASSIVO				
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%		31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
CIRCULANTE	18.671	8%	21%	15.398	6%	CIRCULANTE	7.624	3%	22%	6.264	3%
Caixa e equivalentes de caixa	125	0%	58%	79	0%	Fornecedores	3.175	1%	93%	1.643	1%
Clientes	12.392	5%	19%	10.395	4%	Impostos e contribuições a recolher	3.180	1%	-1%	3.200	1%
Estoques	5.711	2%	17%	4.897	2%	Parcelamentos Fiscais	361	0%	-6%	384	0%
Impostos e contribuições a recuperar	1	0%	100%	-	0%	Remunerações e encargos sociais	784	0%	-1%	793	0%
Outros ativos	441	0%	1582%	26	0%	Outras contas a pagar	124	0%	-49%	244	0%
NÃO CIRCULANTE	228.133	92%	1%	225.657	94%	NÃO CIRCULANTE	160.540	65%	0%	159.932	66%
Depósitos judiciais	60	0%	0%	60	0%	Parcelamentos Fiscais	50	0%	-12%	57	0%
Outros ativos	(53)	0%	-17882%	0	0%	Provisão para contingências	52	0%	0%	52	0%
Saldo de Partes Relacionadas	17.715	7%	17%	15.156	6%	RJ Recuperação Judicial	160.438	65%	1%	158.681	66%
Imobilizado	160.205	65%	0%	160.234	66%	Impostos e Contribuições Diferidos	-	0%	-100%	1.142	0%
Intangível	50.206	20%	0%	50.207	21%						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	78.639	32%	5%	74.859	31%
						Capital social	116.503	47%	0%	116.503	48%
						Reservas de Capital	13.389	5%	0%	13.389	6%
						Prejuízos acumulados	(55.034)	-22%	-50%	(109.706)	-46%
						Resultado do exercício	3.781	2%	-93%	54.673	23%
TOTAL DO ATIVO	246.804	100%	2%	241.055	100%	TOTAL DO PASSIVO	246.804	100%	2%	241.055	100%

Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 92% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Clientes e Estoques que representam 97% do total deste grupo.

117



O Ativo Não Circulante registra a conta do Imobilizado que é o principal componente do grupo e representa 70% da totalidade e o Intangível 22%.

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 janeiro/2023, o saldo de Clientes registrou um aumento de 19%, R\$ 1.997 mil maior que o mês anterior, devido ao aumento de faturamento do mês, mantidos os prazos médios e sem inadimplências na carteira.
- Estoques: O saldo de “Estoques” registrou um aumento de 17%, sendo R\$ 814 mil maior em janeiro/2023 em relação ao mês anterior, devido a maiores acúmulos de combustíveis sólidos para os fornos e outros almoxarifados estratégicos.
- Saldo com Partes Relacionadas: O saldo mútuo com partes relacionadas registrou aumento no período de 17%, R\$ 2.559 a mais que o mês anterior, 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.
- Outros Ativos (Curto Prazo): Em janeiro/2023, o saldo de “Outros ativos” se elevou significativamente, sendo R\$ 415 mil maior no comparativo, devido a saldos transitórios de operações Intercompany referente a peças de manutenção cedidas à Controladora e outros ajustes invertidos de tributos a recuperar no curto e longo prazo, a serem tratados no período seguinte.

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 3% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 65% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 32% 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\$ 55.034 mil; e lucro do exercício até a data-base em R\$ 3.781 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: Em janeiro/2023, o saldo de “Fornecedores” elevou-se em 93%, R\$ 1.532 mil a mais no período, devido a compra de maiores volumes de combustíveis sólidos junto ao nosso fornecedor com manutenção de prazos além de outros insumos e peças para manutenções.
- RJ Recuperação Judicial: Em janeiro/2023, o saldo de obrigações com RJ registrou um aumento de 1%, R\$ 1.757 mil maior que no mês anterior, devido à atualização da classe de credores bancários sujeitas ao CDI e limitadas a 6% aa, com reflexo nas despesas financeiras do período.
- Impostos e Contribuições Diferidos: No mês de janeiro/23 a Administração reverteu passivos fiscais diferidos decorrentes de ajustes temporários na apuração do Lucro Real em exercícios anteriores. Esta reversão refletiu em receitas no resultado e na consequente redução e extinção dos saldos no passivo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023:

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

119



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	DEZEMBRO	JANEIRO
FABRICAL	92	92

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

	Fabrical	
	jan-23	dez-22
A vencer (circulante)	11.216	10.250
Vencidos até 30 dias	1.107	146
Vencidos de 31 a 90 dias	70	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	16	16
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	<u>12.409</u>	<u>10.412</u>
Ajuste ao valor recuperável	<u>(17)</u>	<u>(17)</u>
Total	<u>12.392</u>	<u>10.395</u>



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 95% por créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 5% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da FABRICAL FABRICA DE CAL S.A. em 31 de janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	10.482	100%	18%	8.866	100%	10.482	100%	-90%	108.200	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(5.475)	-52%	4%	(5.264)	-59%	(5.475)	-52%	-92%	(66.545)	-62%
RESULTADO BRUTO	5.006	48%	39%	3.602	41%	5.006	48%	-88%	41.654	38%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(309)	-3%	14%	(271)	-3%	(309)	-3%	-91%	(3.339)	-3%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(269)	-3%	-101%	25.359	286%	(269)	-3%	-101%	29.176	27%
Total Despesas Operacionais	(578)	-6%	-102%	25.088	283%	(578)	-6%	-102%	25.836	24%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	58%			-224%		58%			38%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	4.428	42%	-85%	28.689	324%	4.428	42%	-93%	67.491	62%
Receita financeira	1	0%	-4%	1	0%	1	0%	-99%	66	0%
Despesa Financeira	(1.790)	-17%	1129%	(146)	-2%	(1.790)	-17%	-81%	(9.357)	-9%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	2.639	25%	-91%	28.544	322%	2.639	25%	-95%	58.200	54%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	1.142	11%	-164%	(1.784)	-20%	1.142	11%	-132%	(3.527)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	3.781	36%	-86%	26.760	302%	3.781	36%	-93%	54.673	51%

O Resultado de 31 de janeiro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 3.781 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 26.760 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 3.781 mil, no exercício de 2023.



O Resultado Bruto foi de 48% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2023 contra o resultado bruto de 41% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 58% da receita líquida em 31 de janeiro de 2023 contra -224% no mês anterior.

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

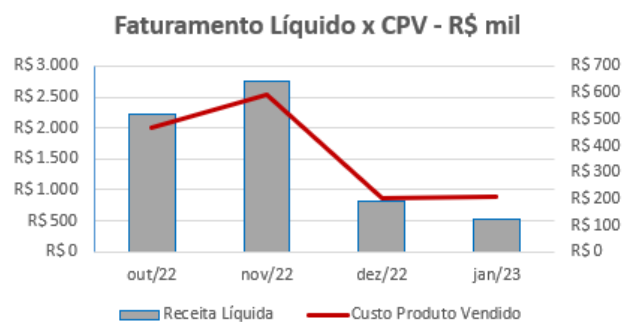
- Faturamento x Custos dos produtos vendidos: No mês de janeiro/23 houve uma elevação do faturamento líquido em 18% com aumento no preço de venda o que permitiu melhorar a margem bruta apurada no período para 48% contra 41% no mês anterior.
- Outras (Despesas) Receitas Operacionais: Nas “Outras receitas operacionais” o mês de janeiro/23 retornaram à normalidade da empresa já que no comparativo do o mês anterior ocorreu a reversão de R\$25.000 mil do ajuste a valor recuperável de imobilizados devido aos novos testes e estudos de dezembro/2022. Já no grupo de “Outras despesas Operacionais” em janeiro/23 ainda ocorreram ajustes no valor de créditos fiscais de R\$367 mil, mas houve redução no comparativo ao período anterior quando ocorreu a constituição de ajuste a valor recuperável de estoques R\$1.147 mil.
- Despesas Financeiras: Em janeiro/2023 as “Despesas Financeiras” aumentaram em 1129%, devido a atualização de RJ dos Bancos retomadas no mês, o que não ocorreu em períodos anteriores por serem limitadas à 6% ao ano.
- Provisão para Contribuição Social e IRPJ: Nas despesas com IRPJ e CSLL os efeitos reconhecidos em dezembro/22 referente à apuração final do exercício o que não ocorre de modo intermediário ao longo do ano. No mês de janeiro/23 a Administração reverteu passivos fiscais diferidos decorrentes de ajustes temporários na apuração do Lucro Real em exercícios anteriores. Esta reversão refletiu em receitas no resultado e na consequente redução e extinção dos saldos no passivo. No período comparativo anterior as receitas referem-se à constituição de ativos fiscais diferidos. A Administração mantém estudos para, conforme suas projeções de aproveitamento de prejuízos fiscais acumulados e outras diferenças temporárias, constituir os ativos fiscais diferidos em períodos posteriores.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

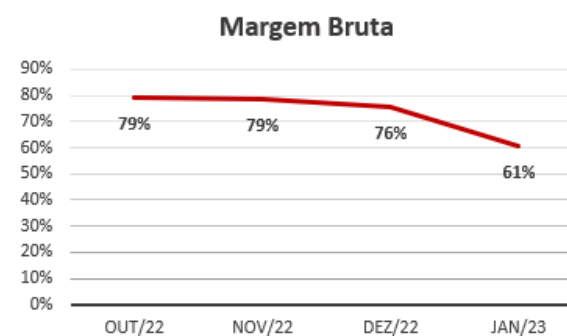


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



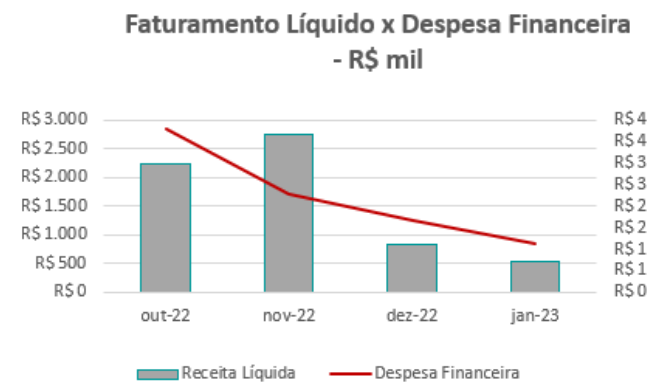
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento:



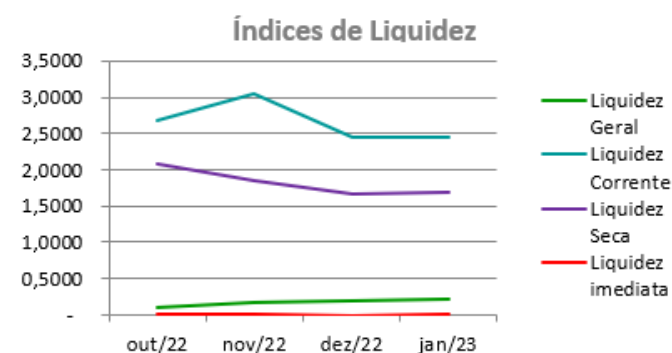
As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Geral	0,1077	0,1707	0,1842	0,2164
Liquidez Corrente	2,6846	3,0563	2,4582	2,4489
Liquidez Seca	2,0783	1,8540	1,6763	1,6998
Liquidez imediata	0,0175	0,0160	0,0126	0,0164



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.

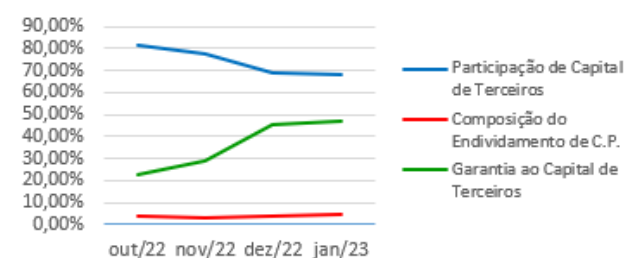
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda tem capacidade de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



Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Participação de Capital de Terceiros	81,36%	77,52%	68,95%	68,14%
Composição do Endividamento de C.P.	3,61%	3,15%	3,77%	4,53%
Garantia ao Capital de Terceiros	22,91%	28,99%	45,04%	46,76%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



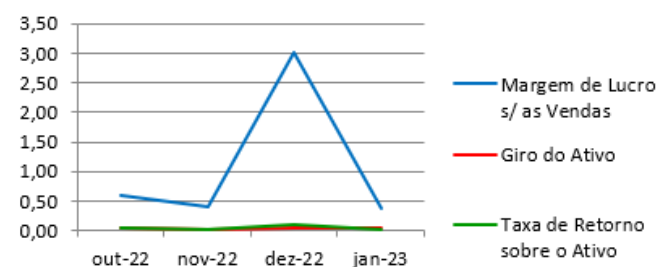
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	out-22	nov-22	dez-22	jan-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,59	0,40	3,02	0,36
Giro do Ativo	0,06	0,04	0,04	0,04
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,03	0,01	0,11	0,02

Índices de Rentabilidade



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de janeiro de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

RS mil	31/12/2022	31/01/2023	31/12/2022	31/01/2023
CDG				
Ativo não circulante	225.657	228.133		
Passivo não circulante	234.791	239.180		
	9.134	11.047	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	15.319	18.546		
Passivo operacional	6.264	7.624		
	9.055	10.922	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	79	125		
Passivo financeiro	-	-		
	79	125	(+)	(+)

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 janeiro de 2023 de R\$ 3.781 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 3.781 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 160.438 mil que equivalem a 95% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 78.639 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 janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%		31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
CIRCULANTE	25.931	23%	4%	24.948	23%	CIRCULANTE	18.506	17%	3%	17.911	17%
Caixa e equivalentes de caixa	149	0%	259%	41	0%	Fornecedores	3.884	3%	15%	3.375	3%
Instrumentos financeiros	19	0%	0%	19	0%	Impostos e contribuições a recolher	8.355	7%	6%	7.868	7%
Clientes	16.873	15%	2%	16.606	15%	Parcelamentos fiscais	3.984	4%	-6%	4.225	4%
Estoques	4.425	4%	13%	3.918	4%	Remunerações e encargos sociais	945	1%	-19%	1.160	1%
Impostos e contribuições a recuperar	4.444	4%	3%	4.325	4%	RJ Recuperação Judicial	60	0%	0%	60	0%
Outros ativos	22	0%	-44%	39	0%	Outras contas a pagar	1.277	1%	4%	1.223	1%
NÃO CIRCULANTE	85.555	77%	3%	82.813	77%	NÃO CIRCULANTE	10.784	10%	-1%	10.874	10%
Depósitos judiciais	1.059	1%	0%	1.059	1%	Parcelamentos fiscais	2.499	2%	-4%	2.594	2%
Impostos e contribuições a recuperar	454	0%	0%	454	0%	Provisão para contingências	2.024	2%	0%	2.024	2%
Saldo a receber com partes relacionadas	19.681	18%	17%	16.882	16%	RJ Recuperação Judicial	6.261	6%	0%	6.256	6%
Outros ativos	8	0%	0%	8	0%	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	82.195	74%	4%	78.976	73%
Investimentos	0	0%	0%	0	0%	Capital social	50.000	45%	0%	50.000	46%
Imobilizado	43.072	39%	0%	43.085	40%	Reservas legal	9.317	8%	0%	9.317	9%
Intangível	21.281	19%	0%	21.326	20%	Reservas de Capital	19.659	18%	-207%	(18.418)	-17%
						Resultado do exercício	3.220	3%	-92%	38.077	35%
TOTAL DO ATIVO	111.485	100%	3%	107.761	100%	TOTAL DO PASSIVO	111.485	100%	3%	107.761	100%

Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 77% do Ativo total.

130



O Ativo Circulante possui 82% 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 23% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 50% e o Intangível 25%.

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

Em janeiro/2023 as principais variações observadas nos saldos do Ativo foram nas seguintes contas:

- Estoques: O saldo de “Estoques” da Empresa apresentou elevação em 13% no período comparativo, R\$ 507 mil a mais, devido ao acúmulo de produtos acabados, mas principalmente pela formação de estoques estratégicos de combustíveis para fornos e outros adiantamentos a fornecedores de insumos.
- Impostos a Recuperar: Embora o saldo de “Impostos a recuperar” tenha se elevado no circulante em 19% pela acumulação originada da compra de insumos, no Ativos Não Circulante o saldo foi zerado pela constituição de ajuste a valor recuperável devido a estimativas de menor probabilidade de recuperação e aproveitamento dos créditos na Unidade.
- Saldos a receber com partes relacionadas: No período comparativo o saldo mutuo a receber da controladora Ical aumentou em 17%, R\$ 2.799 mil a mais que o mês anterior, devido aos novos repasses enviados pela Empresa para a Controladora, mesmo sem realizar antecipações de recebíveis ao longo do mês.

As demais variações ocorridas nos saldos do Ativo 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 – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

Análise do Passivo

Em 31 de janeiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 17% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 10% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 74% pelo Patrimônio Líquido.



As Obrigações Tributárias compõem 51% 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\$ 9.317 mil e lucro do exercício até a data-base em R\$ 3.220 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 janeiro/2023, o saldo de “Fornecedores” elevou-se em 15%, sendo R\$ 509 mil maior que no mês anterior, devido a compras de mais combustíveis para fornos e itens de manutenção para reativação de forno 10 para o segundo trimestre.
- Impostos e Contribuições a Recolher: O saldo de obrigações com “Imposto de Renda e Contribuição Social” aumentou em 6% no mês de janeiro/2023, R\$ 487 mil maior no comparativo, devido a apuração do mês conforme Lucro real e despesas reconhecidas, ainda sem liquidação das obrigações apuradas no exercício anterior que podem ser prorrogadas ou parceladas pela Administração.

As demais variações ocorridas nos saldos do Passivo 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 – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023:



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	DEZEMBRO	JANEIRO
EIMCAL	119	101

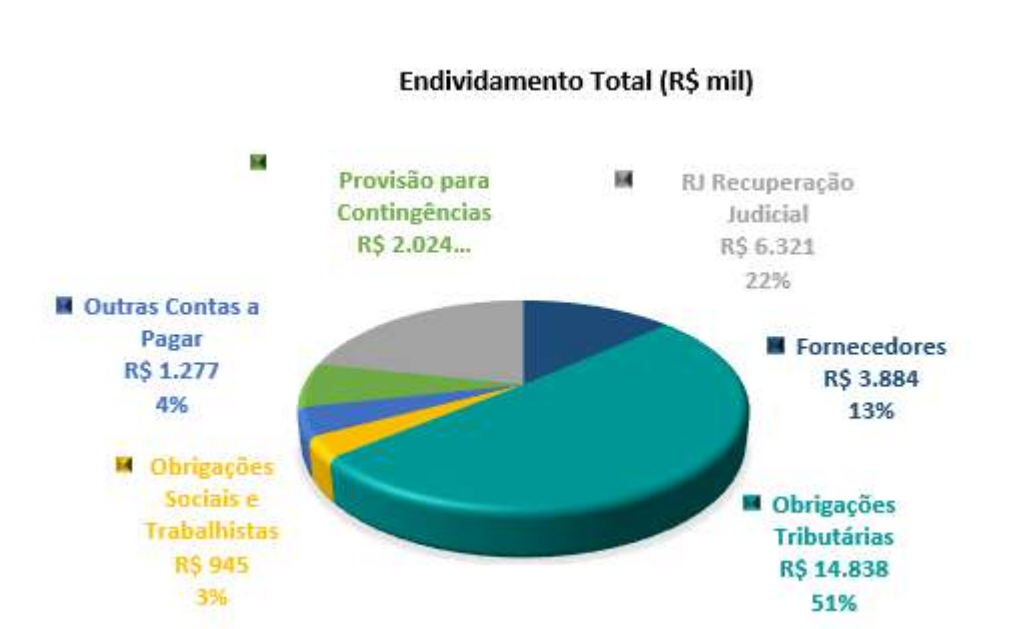
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Eimcal	
	jan-23	dez-22
A vencer (circulante)	16.427	16.427
Vencidos até 30 dias	468	103
Vencidos de 31 a 90 dias	9	44
Vencidos de 91 a 180 dias	8	32
Vencidos de 181 a 360 dias	290	329
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	17.202	16.935
Ajuste ao valor recuperável e outros	(329)	(329)
Total	16.873	16.606



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 51% por Obrigações Tributárias; seguido de 22% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 28% 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 janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	10.653	100%	1%	10.512	100%	10.653	100%	-92%	135.973	100%
Custos dos Produtos Vendidos	(5.907)	-55%	-9%	(6.526)	-62%	(5.907)	-55%	-92%	(74.573)	-55%
RESULTADO BRUTO	4.746	45%	19%	3.986	38%	4.746	45%	-92%	61.401	45%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(423)	-4%	-49%	(831)	-8%	(423)	-4%	-94%	(6.863)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(33)	0%	-89%	(309)	-3%	(33)	0%	-99%	(3.919)	-3%
Total Despesas Operacionais	(456)	-4%	-60%	(1.140)	-11%	(456)	-4%	-96%	(10.782)	-8%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	60%			73%		60%			63%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	4.291	40%	51%	2.847	27%	4.291	40%	-92%	50.618	37%
Receita financeira	1	0%	20%	1	0%	1	0%	-86%	7	0%
Despesa Financeira	(88)	-1%	-54%	(191)	-2%	(88)	-1%	-97%	(2.530)	-2%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	4.204	39%	58%	2.657	25%	4.204	39%	-91%	48.095	35%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(984)	-9%	561%	(149)	-1%	(984)	-9%	-90%	(10.019)	-7%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	3.220	30%	28%	2.508	24%	3.220	30%	-92%	38.077	28%

O Resultado de 31 de janeiro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 3.220 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.508 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 3.220 mil, no exercício de 2023.



O Resultado Bruto foi de 45% das receitas líquidas de vendas em 31 de janeiro de 2023 contra o resultado bruto de 38% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 60% da receita líquida em 31 de janeiro de 2023 contra 73% no mês anterior.

A principal variação no resultado foi observada nas seguintes contas:

- Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos: No mês de janeiro/2023, o faturamento líquido teve uma pequena elevação (1%), mas com uma melhor gestão dos custos de combustíveis houve melhora no desempenho da margem bruta do período, 45% contra 38% no mês anterior.

- Provisão para Contribuição Social e IRPJ: Em decorrência do aproveitamento de incentivos fiscais relativos ao IRPJ e CSLL originaram-se honorários devidos à consultoria tributária contratada e assim foram provisionadas obrigações com respectivas despesas de R\$ 617 mil no período. Também afetaram o comparativo do mês ajustes a valor recuperável de R\$ 1.695 mil para créditos de ICMS que vem se acumulando face aos regimes de diferimento ou isenção sobre as vendas. Novos estudos se repetirão para avaliar as hipóteses de recuperabilidade destes créditos tributários. No mês de novembro/22 houve uma revisão global das apurações do IRPJ e CSLL no exercício com incremento de despesas apurados que foram devidamente refletidas no passivo circulante.

- Outras (Despesas) Receitas Operacionais: Nas “Outras receitas operacionais” de janeiro/23, a empresa retornou à normalidade pois no período comparativo houve ganhos líquidos com a gestão de fretes de escoamento que somaram um resultado de R\$281 mil. Já a linha de “Outras despesas operacionais” apresentou valores menores pois no período anterior os efeitos de provisões para contingências, ajuste a valor recuperável de estoques e recebíveis no valor de R\$574 mil realizados em dezembro/22 afetaram o comparativo.

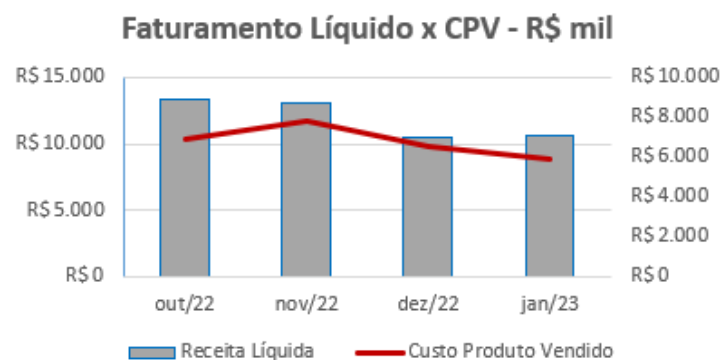
- Provisão para Contribuição Social e IRPJ: As despesas com IRPJ e C SLL são proporcionais à base de Lucro Real tributável no comparativo dos meses, contudo em dez/22 houve também a constituição de R\$454 mil em ativos fiscais diferidos pelo surgimento de ajustes temporário da base de apuração que serão recuperados em exercícios seguintes.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

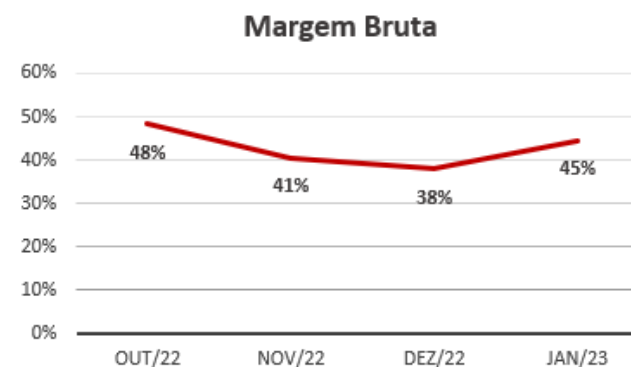


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

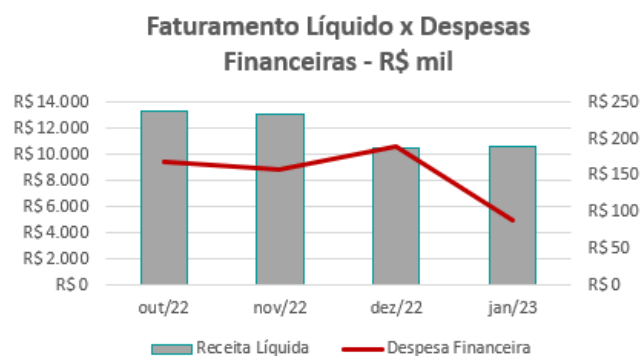
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



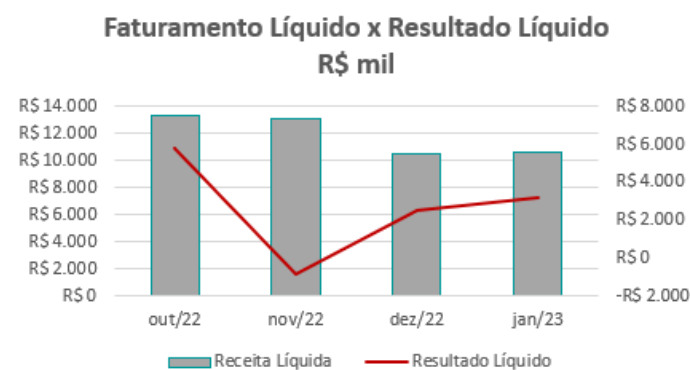
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



As despesas financeiras acompanham a oscilação do faturamento líquido:



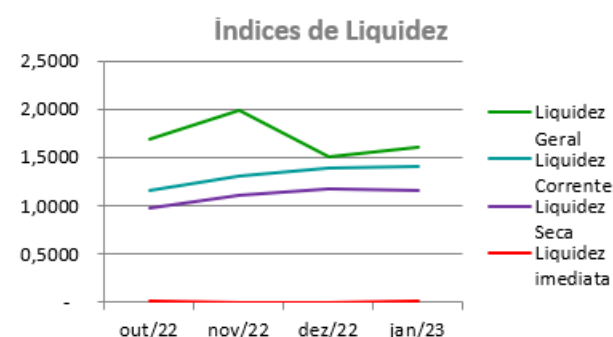
As variações no resultado líquido acompanham a evolução da receita líquida mensal, pequenas oscilações são decorrentes de registros ocasionais:



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Geral	1,6817	1,9845	1,5060	1,6092
Liquidez Corrente	1,1518	1,3041	1,3929	1,4012
Liquidez Seca	0,9751	1,1094	1,1741	1,1621
Liquidez imediata	0,0074	0,0036	0,0034	0,0091



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.

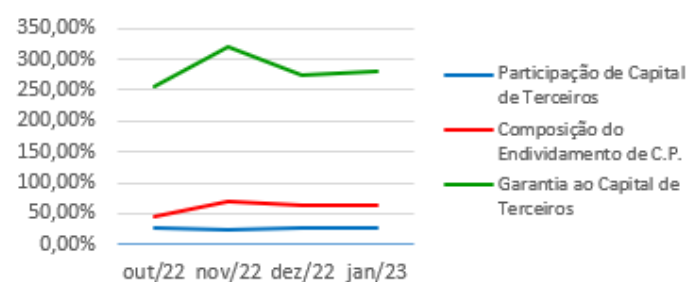
Liquidez seca - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda melhorou sua capacidade 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	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Participação de Capital de Terceiros	28,11%	23,88%	26,71%	26,27%
Composição do Endividamento de C.P.	45,52%	69,33%	62,22%	63,18%
Garantia ao Capital de Terceiros	255,70%	318,72%	274,36%	280,63%

Indicadores de Estrutura de Capital

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

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

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



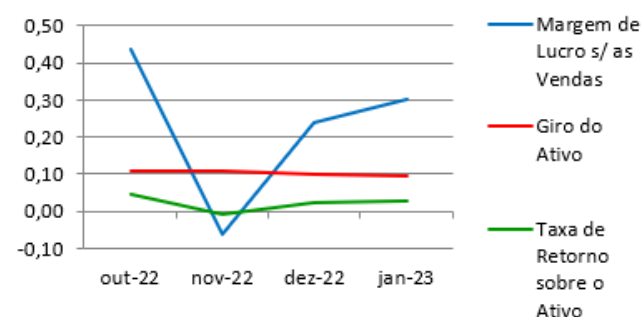
ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de rentabilidade

Índices de Rentabilidade	out-22	nov-22	dez-22	jan-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,44	-0,06	0,24	0,30
Giro do Ativo	0,11	0,11	0,10	0,10
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,05	-0,01	0,02	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 janeiro de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

RS\$ mil	31/12/2022	31/01/2023	31/12/2022	31/01/2023
CDG				
Ativo não circulante	82.813	85.555		
Passivo não circulante	89.850	92.979		
	7.037	7.424	(+)	(+)
NCG				
Ativo operacional	24.888	25.763		
Passivo operacional	17.911	18.506		
	6.977	7.257	(+)	(+)
T				
Ativo financeiro	60	168		
Passivo financeiro	-	-		
	60	168	(+)	(+)

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 janeiro de 2023 de R\$ 3.220 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 3.220 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 14.838 mil que equivalem a 51% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 82.195 mil.

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



INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS – COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.

Apresentação do Balanço Patrimonial da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 31 de janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%		31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
CIRCULANTE	177	12%	137%	75	5%	CIRCULANTE	704	46%	34%	525	37%
Caixa e equivalentes de caixa	133	9%	86%	71	5%	Fornecedores	5	0%	-80%	23	2%
Estoques	43	3%	2540%	2	0%	Impostos e contribuições a recolher	10	1%	102%	5	0%
Impostos e contribuições a recuperar	2	0%	0%	2	0%	Parcelamentos fiscais	91	6%	0%	91	6%
						Remunerações e encargos sociais	192	13%	100%	-	0%
						RJ Recuperação Judicial	406	27%	0%	405	29%
NÃO CIRCULANTE	1.337	88%	0%	1.341	95%	NÃO CIRCULANTE	2.622	173%	-2%	2.672	189%
Depósitos judiciais	44	3%	0%	44	3%	Parcelamentos fiscais	76	5%	-9%	84	6%
Impostos e contribuições a recuperar	160	11%	0%	160	11%	Provisão para contingências	1.142	75%	0%	1.142	81%
Imobilizado	968	64%	0%	970	68%	RJ Recuperação Judicial	1.082	71%	0%	1.081	76%
Intangível	166	11%	-1%	168	12%	Saldos com partes relacionados (AFAC)	322	21%	-12%	366	26%
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(1.810)	-120%	2%	(1.781)	-126%
						Capital social	11.000	726%	0%	11.000	777%
						Prejuízos acumulados	(12.781)	-844%	2%	(12.582)	-888%
						Resultado do exercício	(29)	-2%	-85%	(199)	-14%
TOTAL DO ATIVO	1.515	100%	7%	1.416	100%	TOTAL DO PASSIVO	1.515	100%	7%	1.416	100%

Análise do Ativo

Em 31 de janeiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 88% do Ativo total.

O Ativo Não Circulante registra o Imobilizado que representa 72% 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 janeiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 704 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em R\$ 2.622 mil pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em R\$ 1.810 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 10% do total do endividamento e os créditos em Recuperação Judicial representam 45% do total. O Patrimônio Líquido é composto por: Capital Social em R\$ 11.000 mil; Prejuízos Acumulados em R\$ 12.781 mil e prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 29 mil.

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

Em janeiro/2023, a principal variação ocorrida nos saldos do Passivo no período em análise foi registrada na conta de “Remunerações e Encargos Sociais”, que no mês anterior não havia saldo, e apresentou saldo de R\$ 192 mil no período, devido a alocação antecipada de funcionários que integram o quadro da nova filial constituída em Minas Gerais.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023:



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*: Não restou carteira de clientes a receber na empresa após sua desmobilização no primeiro semestre do ano. Novos recebíveis surgirão caso sua filial em Minas Gerais inicie operações.



ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 31 de janeiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 10% por Partes Relacionadas, em 45% pelos Créditos em Recuperação Judicial; seguido de 34% pela Provisão para Contingências; as demais contas a pagar representam 11% do endividamento total.



Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 31 de janeiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%	31/01/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	3.119	100%
Custos dos Produtos Vendidos	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(3.097)	-99%
RESULTADO BRUTO	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	22	1%
DESPESAS OPERACIONAIS										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(21)	0%	-53%	(45)	0%	(21)	0%	-99%	(1.444)	-46%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(5)	0%	-99%	(380)	0%	(5)	0%	-100%	(1.090)	-35%
Total Despesas Operacionais	(26)	0%	-94%	(425)	0%	(26)	0%	-99%	(2.534)	-81%
Custos e despesas operacionais sobre receita líquida	0%			0%		0%			181%	
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(26)	0%	-94%	(425)	0%	(26)	0%	-99%	(2.512)	-81%
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	20	1%
Despesa Financeira	(3)	0%	-91%	(31)	0%	(3)	0%	-96%	(82)	-3%
LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ	(29)	0%	-94%	(456)	0%	(29)	0%	-99%	(2.574)	-83%
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	2.375	76%
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO	(29)	0%	-94%	(456)	0%	(29)	0%	-85%	(199)	-6%

O Resultado de 31 de janeiro de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 29 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 456 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 29 mil, no exercício de 2023.

147



As principais variações mensais no resultado foram observadas nas contas:

- Receita Líquida x Custo dos Produtos Vendidos: Em novembro/22 não ocorreram vendas pois os estoques se esgotaram. No mês anterior foram baixados custos residuais de vendas anteriores, que esgotou 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. Uma nova filial foi constituída em Minas Gerais para absorver parte das operações da Eimcal com aproveitamento de benefícios fiscais de curto prazo.

- Despesas Administrativas: As “Despesas Administrativas” da Empresa em janeiro/23 retornaram à normalidade, reduzindo em 53%, R\$ 24 mil a menos, e se resumiram a despesas normais de vigilância, comunicação e energia que em menor valor deve se perpetuar no período sem operações.

- Outras Despesas Operacionais: No grupo de “Outras despesas operacionais” de janeiro/23, a empresa retornou à normalidade (redução em 99%) já que no período comparativo anterior houve a constituição de ajuste a valor recuperável de créditos fiscais com baixa expectativa de recuperabilidade.

- Despesas Financeiras: Em janeiro/2023, os valores de despesas financeiras registraram uma redução em 91%, R\$ 28 mil menor no comparativo, pois em dezembro/2022, houve um aumento da conta de RJ devido a contabilização de tarifas acumuladas de atualização de RJ.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Janeiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 24/04/2023.

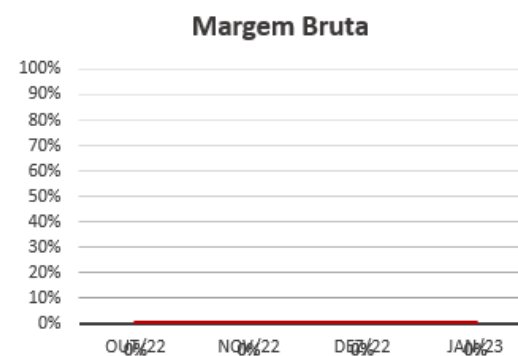


EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

Observa-se comparativo entre o faturamento líquido o custo do produto vendido, não houve faturamento nos meses de Outubro e Novembro.



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



As despesas financeiras oscilam em linha com o faturamento líquido.



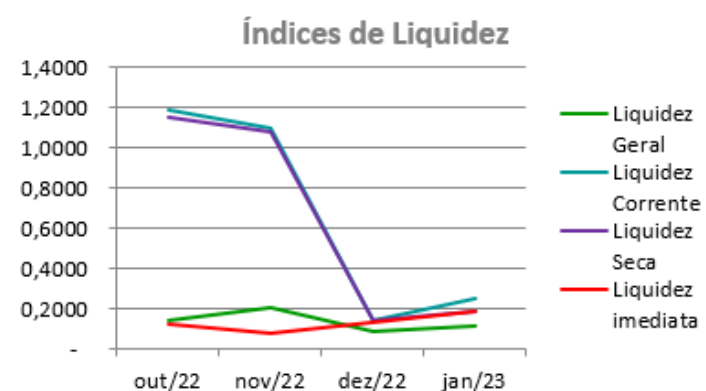
O resultado líquido não oscila alinhado com a evolução da receita líquida mensal, devido a registros ocasionais.



ANÁLISE FINANCEIRA

Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Liquidez Geral	0,1411	0,2078	0,0872	0,1147
Liquidez Corrente	1,1914	1,0985	0,1427	0,2522
Liquidez Seca	1,1534	1,0847	0,1396	0,1918
Liquidez imediata	0,1207	0,0773	0,1360	0,1891



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.

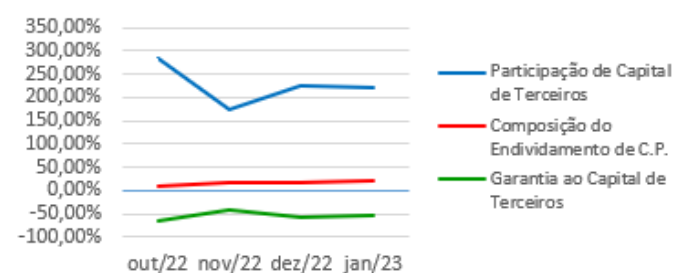
Liquidez Imediata - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, 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	out/22	nov/22	dez/22	jan/23
Participação de Capital de Terceiros	284,42%	174,10%	225,77%	219,52%
Composição do Endividamento de C.P.	9,55%	16,65%	16,42%	21,16%
Garantia ao Capital de Terceiros	-64,84%	-42,56%	-55,71%	-54,45%

Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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

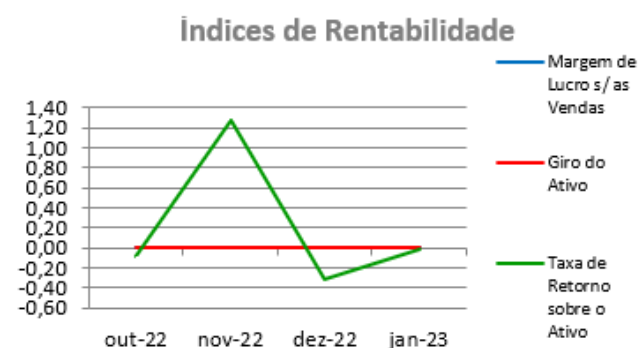


ANÁLISE ECONÔMICA

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

Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	out-22	nov-22	dez-22	jan-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	#DIV/0!	0,00	0,00	0,00
Giro do Ativo	0,00	0,00	0,00	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,09	1,27	-0,32	-0,02



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

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

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



ANÁLISE DINÂMICA

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 31 de janeiro de 2023, demonstram-se abaixo, os números apurados dos valores de Necessidade de Capital de Giro –NCG, Capital de giro – CDG e Tesouraria – T, através da utilização das seguintes equações:

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

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

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

Graficamente, a situação financeira é a seguinte:

R\$ mil	31/12/2022	31/01/2023	31/12/2022	31/01/2023
CDG				
Ativo não circulante	1.341	1.337		
Passivo não circulante	891	811		
	(450)	(526)	(-)	(-)
NCG				
Ativo operacional	3	44		
Passivo operacional	525	704		
	(521)	(659)	(-)	(-)
T				
Ativo financeiro	71	133		
Passivo financeiro	-	-		
	71	133	(+)	(+)

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 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 COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 31 de janeiro de 2023 de R\$ 29 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 29 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é o saldo a receber de Partes Relacionadas em R\$ 322 mil e equivalem a 10% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 1.810 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.

JULIANA CONRADO
PASCHOAL:0352659
1652

Assinado de forma digital por
JULIANA CONRADO
PASCHOAL:03526591652
Dados: 2023.06.07 14:54:02
-03'00'

INOCÊNCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Administradora Judicial
Dídimo Inocêncio de Paula
OAB/MG 26.226

UNE ASSESSORIA CONTÁBIL E EMPRESARIAL

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

