



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
<b>COBRASCAL INDUSTRIA DE CAL LTDA (AUTOR)</b>	
	<b>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)</b>
<b>MINERACAO PEDRA BONITA LIMITADA (AUTOR)</b>	
	<b>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)</b>
<b>MINERACAO MONTREAL LTDA (AUTOR)</b>	
	<b>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)</b>
<b>PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA (AUTOR)</b>	
	<b>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)</b>
<b>MINERACAO JOAO PESSOA LTDA (AUTOR)</b>	
	<b>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)</b>
<b>FABRICAL FABRICA DE CAL SA (AUTOR)</b>	
	<b>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)</b>

<b>UNIAO ADMINISTRACAO, PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS S.A (AUTOR)</b>	
	<b>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)</b>
<b>ICAL INDUSTRIA DE CALCINACAO LTDA (AUTOR)</b>	
	<b>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)</b>
<b>PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDUSTRIA LTDA (AUTOR)</b>	
	<b>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)</b>
<b>USIBRITA LTDA (AUTOR)</b>	
	<b>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)</b>
<b>EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERACAO CALCARIA LTDA (AUTOR)</b>	
	<b>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)</b>
<b>MINASBELT CORREIAS INDUSTRIAIS LTDA – EPP (AUTOR)</b>	

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

<b>CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO S.A (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>SERGIO CARNEIRO ROSI (ADVOGADO)</b>
<b>SEIDOR VERITAS SISTEMAS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>LUIZ FERNANDO MISCHI CASTIGLIONI (ADVOGADO)</b>
<b>SEQUENCIA ENGENHARIA PROJETOS E MEIO AMBIENTE LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>MATHEUS BONACCORSI FERNANDINO (ADVOGADO)</b>
<b>ALIPIO E FILHOS TRANSPORTES LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ALEXANDRE EULALIO ALMEIDA PIMENTA DA CUNHA (ADVOGADO) RENATO COSTA LINHARES (ADVOGADO) PEDRO HENRIQUE ALLI VIZZOTTO (ADVOGADO)</b>
<b>MAURO MARCOS DOS SANTOS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ANTONIO CESAR ALVES MONTEIRO (ADVOGADO)</b>
<b>CARLOS HENRIQUE DE SOUSA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ANA CRISTINA BARCELOS DA SILVA (ADVOGADO) TAISA ALEXANDRA MATHIAS (ADVOGADO)</b>
<b>INOCENCIO DE PAULA SOCIEDADE DE ADVOGADOS (ADMINISTRADOR(A) JUDICIAL)</b>	
	<b>DIDIMO INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO) CRISTIENE JULIA GOMES GONCALVES DE PAULA (ADVOGADO) ROGESTON BORGES PEREIRA INOCENCIO DE PAULA (ADVOGADO)</b>
<b>PROCURADORIA GERAL DE JUSTICA DE MINAS GERAIS (FISCAL DA LEI)</b>	
<b>MINAS GUSA SIDERURGIA LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>MARCUS VINICIUS DE SOUSA (ADVOGADO)</b>
<b>CASA NOSSA ALIMENTACAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>JUNIO BALDUINO GONCALVES (ADVOGADO)</b>
<b>STE TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>PALOMA AIKO KAMACHI (ADVOGADO)</b>
<b>CARMONA MAYA, MARTINS E MEDEIROS SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>WILLIAM CARMONA MAYA (ADVOGADO)</b>
<b>COFERMETA SA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>HELISSA GOMES DE SOUZA MARTINS DA SILVA (ADVOGADO)</b>
<b>LENI DE OLIVEIRA DOMICIANO RODRIGUES - ME (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ALEXSANDRA NETO GOMES MAIA (ADVOGADO)</b>
<b>RODAR EMPREENDIMENTOS E TRANSPORTES LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>YURI PINTO SOARES (ADVOGADO)</b>
<b>POLLYRUBBER LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	

	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)

<b>JOFEGE PAVIMENTACAO E CONSTRUCAO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ANTONIO DE CARVALHO (ADVOGADO) PEDRO AUGUSTO MUTTON DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FERNANDO DE CARVALHO SILVA (ADVOGADO) CAIO REGAGNIN (ADVOGADO)</b>
<b>INEAR INDUSTRIA DE ENERGIA ALTERNATIVA RENOVAVEL EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ELCIO FONSECA REIS (ADVOGADO) ENRIQUE FONSECA REIS (ADVOGADO)</b>
<b>CP COMERCIAL S/A (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>SIMONE CRISTINE DAVEL (ADVOGADO)</b>
<b>TRANS ANDRADE LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>DOUGLAS NUNES DE OLIVEIRA (ADVOGADO)</b>
<b>BANCO DO BRASIL S/A (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>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)</b>
<b>VICTRANS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>DOUGLAS NUNES DE OLIVEIRA (ADVOGADO)</b>
<b>SUN PRODUTOS QUIMICOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>LEONARDO PEREIRA ROCHA MOREIRA (ADVOGADO) MARCOS GONCALVES SILVA DE URU (ADVOGADO) IRANY GONCALVES DA COSTA (ADVOGADO)</b>
<b>BRASKEM S/A (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
<b>MARTPLAST COMERCIO DE EMBALAGENS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
<b>MUNICIPIO DE CAUCAIA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>BRUNO LEITE PINTO (ADVOGADO)</b>
<b>KINROSS BRASIL MINERACAO S/A (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>HELVECIO FRANCO MAIA JUNIOR (ADVOGADO)</b>
<b>PWM TRANSPORTES LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>RODRIGO BRAGA DA SILVA (ADVOGADO) DIEGO COSTA BASAIA (ADVOGADO)</b>
<b>RCM MONTAGENS INDUSTRIAIS E SERVICOS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>HELICIO LUIZ DE OLIVEIRA (ADVOGADO)</b>
<b>GUINDASTES RCM LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>HELICIO LUIZ DE OLIVEIRA (ADVOGADO)</b>
<b>COLIN COMERCIO E REPRESENTACOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>CARLOS ANTONIO DOS SANTOS (ADVOGADO)</b>
<b>TREVISO BETIM VEICULOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	

	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 CAMINHOES E EMPREENDIMENTOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)	
	LUCAS SIMOES PACHECO DE MIRANDA (ADVOGADO)
LOCAMERICA RENT A CAR S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)	
	EDUARDO VITAL CHAVES (ADVOGADO) RONALDO RAYES (ADVOGADO) MIRIAM CRISTINA DE MORAIS PINTO ALVES HORTA (ADVOGADO) ANA AMELIA RAQUELO (ADVOGADO)
GREBLER ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)	
	RAFAEL MOURA CORDEIRO DA SILVA (ADVOGADO) EDUARDO PIAZZAROLI ROCHA MOHALLEM (ADVOGADO) EDUARDO GREBLER (ADVOGADO)
SIMPRESS COMERCIO, 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)



<b>ILIO TELES DE MAGALHAES (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>PATRICIA MACHADO DIDONE (ADVOGADO)</b>
<b>CARDAN MINAS INDUSTRIA E COMERCIO DE AUTO PECAS LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>CRISTIANO ARAUJO CATEB (ADVOGADO) SAMANTHA BRAGA PEREIRA (ADVOGADO)</b>
<b>CTR- COMERCIO E TRANSPORTE DE RESIDUOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>PEDRO GERALDES (ADVOGADO)</b>
<b>BRAMEM INDUSTRIA E COMERCIO LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>CLEITON ANDERSON ALMEIDA SILVA (ADVOGADO)</b>
<b>ENGEQUISA ENGENHARIA QUIMICA, SANITARIA E AMBIENTAL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>CARLOS ANTONIO DOS SANTOS (ADVOGADO)</b>
<b>ACOTELAS INDUSTRIA E COMERCIO LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ANDERSON MALAB BARBOSA DO NASCIMENTO (ADVOGADO) FABRIZIO MARTINS RIBEIRO (ADVOGADO) SERGIO DE SOUSA MAIA (ADVOGADO)</b>
<b>QUIMIS APARELHOS CIENTIFICOS LIMITADA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ANTONIO DE MORAIS (ADVOGADO)</b>
<b>MAQUINAS FURLAN LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>DANIELA GULLO DE CASTRO MELLO (ADVOGADO)</b>
<b>SUPRICEL LOGISTICA LTDA. (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>VITOR CAMARGO SAMPAIO (ADVOGADO)</b>
<b>CEQUIP IMPORTACAO E COM LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ANTONIO ROQUE DE ALBUQUERQUE JUNIOR (ADVOGADO)</b>
<b>FELIPE MESQUITA SOCIEDADE INDIVIDUAL DE ADVOCACIA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>FELIPE LEITE MESQUITA (ADVOGADO)</b>
<b>MONTBLANC PARTICIPACOES S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>JORGE DE SOUZA JUNIOR (ADVOGADO) ANDRE DA SILVA SACRAMENTO (ADVOGADO)</b>
<b>DETRONIX INDUSTRIA ELETRONICA LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>PAULO ROBERTO MASCARELLO GRAFF (ADVOGADO)</b>
<b>SGS DO BRASIL LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>LEANDRO MARCANTONIO (ADVOGADO)</b>
<b>MOVEX MOVIMENTACAO DE MATERIAIS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>VINICIUS MAGNO DE CAMPOS FROIS (ADVOGADO) JANAINA PACHECO GOMES (ADVOGADO)</b>
<b>CONSORCIO OPERACIONAL DO TRANSPORTE COLETIVO DE PASSAGEIROS POR ONIBUS DO MUNICIPIO DE BELO HORIZONTE (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	

	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)

<b>HIDROCARBONETOS IMPORT LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>MURILO MARQUES GONTIJO (ADVOGADO) JOAO PAULO FERNANDES DA SILVA (ADVOGADO) VINICIUS JOSE MARQUES GONTIJO (ADVOGADO) ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO)</b>
<b>BRASIMOL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>YAGO AZEVEDO (ADVOGADO)</b>
<b>LUCIO PENTAGNA GUIMARAES NETO (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO) ANGELO PETERSEN FERREIRA (ADVOGADO)</b>
<b>P. PEIXOTO PENA COMERCIO E TRANSPORTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO)</b>
<b>BRASPRESS TRANSPORTES URGENTES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>HERIK ALVES DE AZEVEDO (ADVOGADO)</b>
<b>LEONARDO PENTAGNA GUIMARAES PEDRAS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO) ANGELO PETERSEN FERREIRA (ADVOGADO)</b>
<b>TEREZA DA GAMA GUIMARAES PAES (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO) PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO)</b>
<b>EDUARDO PENTAGNA GUIMARAES PEDRAS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ANA CAROLINA SAMPAIO VIEIRA (ADVOGADO) ANGELO PETERSEN FERREIRA (ADVOGADO)</b>
<b>CARBOBRAS COMERCIO DE COMBUSTIVEIS SOLIDOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ALAN DE ASSUNCAO VALADARES (ADVOGADO)</b>
<b>ADRIANA GAMA GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO) PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO)</b>
<b>LUCIANA DA GAMA GUIMARAES (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>THALES POUBEL CATTI PRETA LEAL (ADVOGADO) HUGO LEONARDO TEIXEIRA (ADVOGADO) PEDRO HENRIQUE BENGTTSSON BERNARDES (ADVOGADO) GUSTAVO GUIMARAES REIS (ADVOGADO)</b>
<b>IGNEZ DA GAMA GUIMARAES RAMALHO (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>OTAVIO VIEIRA BARBI (ADVOGADO)</b>

<b>TRANSPORTES PESADOS MINAS S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>JORGE MOISES JUNIOR (ADVOGADO)</b>
<b>AQUAGEO PROJETOS E PERFURACOES LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>DANIEL FARIAS HOLANDA (ADVOGADO) RAFAEL DOS REIS FERREIRA (ADVOGADO)</b>
<b>EMPRESA BRASILEIRA DE CORREIOS E TELEGRAFOS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>NADJA DA FONSECA BARROS DE CARVALHO (ADVOGADO)</b>
<b>SUELI BARBOSA DE ARAUJO CPF 985.204.746-91 - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>MARCELA CASTRO CRUZ (ADVOGADO) ALISSON HELENO DA COSTA SILVA (ADVOGADO) MARCIO BRUNO CASTRO CRUZ (ADVOGADO)</b>
<b>TRANSPORTE SAGRADO CORACAO DE JESUS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>CECILIA ELIZABETH PORTO MORENO (ADVOGADO)</b>
<b>PORTO MORENO ADVOGADOS ASSOCIADOS - ME (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
<b>VIANA &amp; MATOS LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>CECILIA ELIZABETH PORTO MORENO (ADVOGADO)</b>
<b>ICONIC LUBRIFICANTES S.A. (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>LOYANNA DE ANDRADE MIRANDA MENEZES (ADVOGADO)</b>
<b>ANDRE LEONARDO COUTO - SOCIEDADE DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>ANDRE LEONARDO DE ARAUJO COUTO (ADVOGADO)</b>
<b>AM &amp; A LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>EUNYCE DE MIRANDA GUEDES (ADVOGADO) LEONARDO JACKSON RODRIGUES (ADVOGADO) GRAZIELLE DA SILVA SAMPAIO (ADVOGADO)</b>
<b>TDR SERVICOS EIRELI (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>WHEMERSON ROGER FONTES MELO (ADVOGADO) ANILTON MARCIO DO CARMO JUNIOR (ADVOGADO) FABIANO TADEU MARTINS LARA (ADVOGADO) SERGIO DE PAULA E SILVA JUNIOR (ADVOGADO)</b>
<b>ENG TURBO LTDA - ME (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>PRISCILA LOPES GOMES (ADVOGADO)</b>
<b>TDR INDUSTRIAL LTDA - EPP (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>WHEMERSON ROGER FONTES MELO (ADVOGADO) ANILTON MARCIO DO CARMO JUNIOR (ADVOGADO) FABIANO TADEU MARTINS LARA (ADVOGADO) SERGIO DE PAULA E SILVA JUNIOR (ADVOGADO)</b>
<b>PRONTO CONSTRUCOES E TERRAPLENAGEM LTDA (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>CLEIDSON JORGE CORREIA PINO COSTA (ADVOGADO)</b>
<b>SOTREQ S/A (TERCEIRO INTERESSADO)</b>	
	<b>DANIEL AUGUSTO DE MORAIS URBANO (ADVOGADO) LUDMILA KAREN DE MIRANDA (ADVOGADO)</b>

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**

<b>Id.</b>	<b>Data da Assinatura</b>	<b>Documento</b>	<b>Tipo</b>
9837189644	15/06/2023 13:50	<a href="#">Manifestação da Administradora Judicial</a>	Manifestação
9837191433	15/06/2023 13:50	<a href="#">RMA Fevereiro 2023</a>	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 do **Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas**, relativo ao mês de **FEVEREIRO DE 2023**, em cumprimento ao art. 22, II, letra “a” e “c” da Lei 11.101/05<sup>1</sup>, conforme documento anexo.

Termos em que, pede deferimento.

Belo Horizonte, 15 de junho de 2023.

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

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

**RECUPERAÇÃO  
JUDICIAL**

PROCESSO Nº  
5001608-50.2019.8.13.0290

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

**GRUPO  
ICAL**



Vespasiano, 12 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 Fevereiro/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

2



## SUMÁRIO

INTRODUÇÃO .....	4
RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL .....	8
HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS.....	9
ESTRUTURA SOCIETÁRIA .....	12
ATIVOS DO GRUPO ICAL .....	17
ENDIVIDAMENTO .....	18
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA. ....	19
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - USIBRITA LTDA. ....	33
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. ....	46
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - UNIÃO ADMINISTRAÇÃO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A. ....	58
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA. ....	68
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. ....	80
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. ....	93
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. ....	105
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.....	115
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA.....	128
INFORMAÇÕES E ÍNDICES FINANCEIROS - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. ....	141



## INTRODUÇÃO

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

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

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

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

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

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

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

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

4



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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

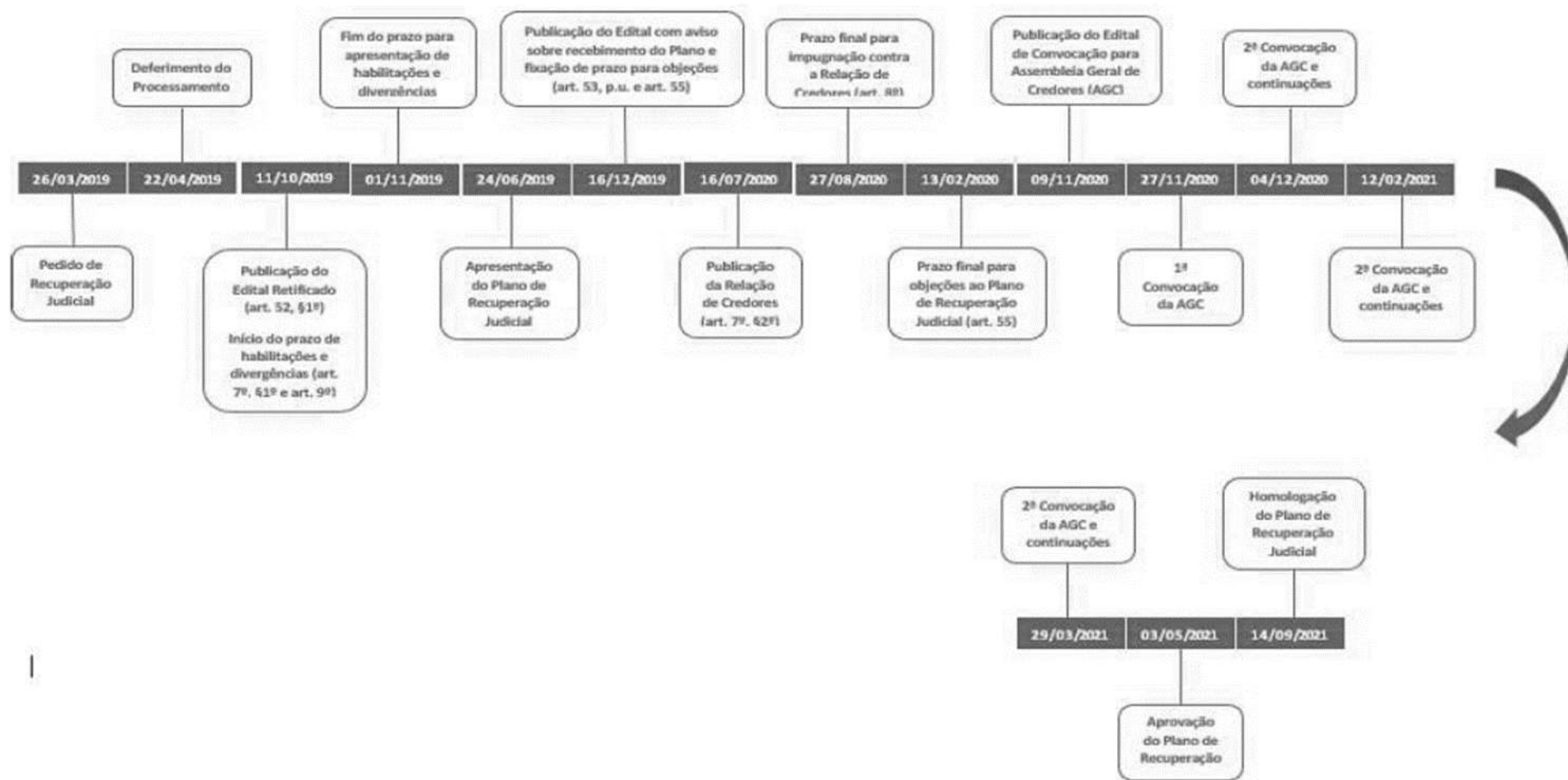
**As informações relativas às Demonstrações Financeiras contidas neste Parecer Técnico foram apresentadas pelas Recuperandas e não estão auditadas.**

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





## RESUMO DA EVOLUÇÃO PROCESSUAL



## HISTÓRICO DAS RECUPERANDAS

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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



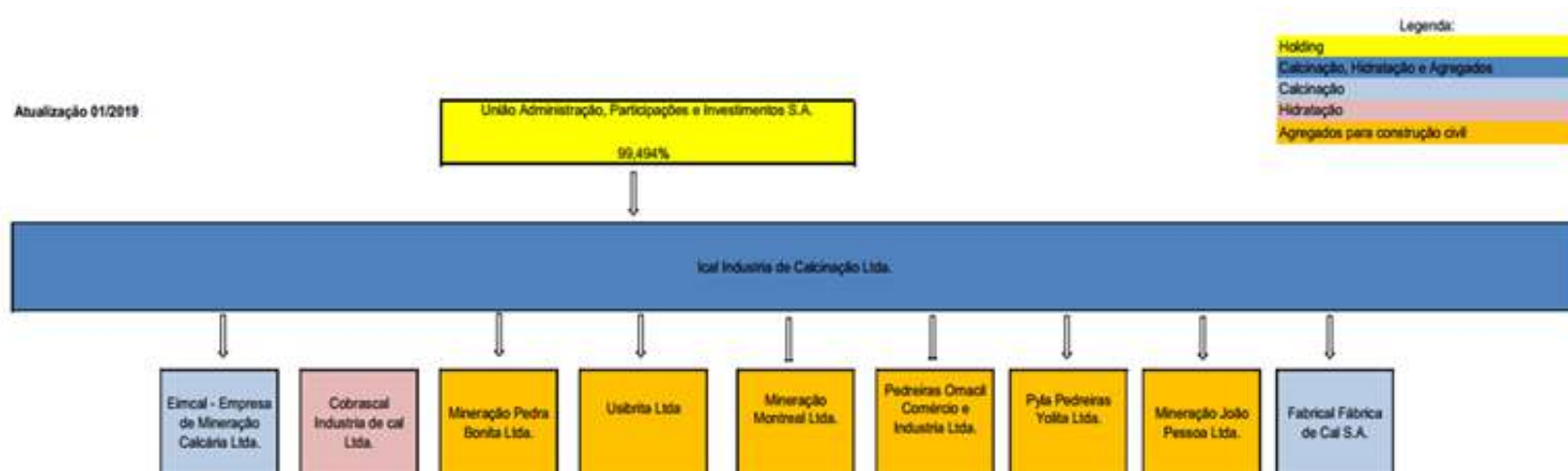
A Recuperanda **MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.** foi constituída em 1974 e possui sede na cidade de Prudente de Moraes/MG. O objeto social da empresa consiste na exploração e o aproveitamento de jazidas minerais, o beneficiamento e a comercialização de calcário, inclusive como corretivo de solos, a prestação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

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



## ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A Ical Indústria de 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%
	<b>8.683.637</b>	<b>100%</b>	<b>12.740.870</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>	<b>18.804.617</b>	<b>60.068.388,55</b>	<b>118.579.887,00</b>	<b>178.638.330,55</b>	<b>100%</b>

A composição do capital social das demais empresas do grupo é apresentada pelas Recuperandas através dos Relatórios das Demonstrações Financeiras de 31/12/2021, resumido a seguir:

#### - ICAL - INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA.:

##### 27 Capital social – controladora

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

	2021			2020		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
União – ADM Participações e Invest. S.A.	517.998	354.793	99,5%	517.998	354.793	99,5%
Ignês da Gama Guimarães Ramalho	2.599	1.780	0,5%	2.599	1.780	0,5%
Edwaldo Almada de Abreu	34	23	0,0%	34	23	0,0%
	<b>520.630</b>	<b>356.596</b>	<b>100%</b>	<b>520.630</b>	<b>356.596</b>	<b>100%</b>

#### - FABRICAL FÁBRICA DE CAL S.A.:

##### 19. Capital Social

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

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

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



## - COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA.:

### a. Capital social

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

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

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%
	<b>50.000.000</b>	<b>50.000.000</b>	<b>0%</b>	<b>50.000.000</b>	<b>50.000.000</b>	<b>0%</b>

## - PEDREIRAS OMACIL COMÉRCIO E INDÚSTRIA LTDA.:

### Capital social

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

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%
	<b>32.130</b>	<b>32.130</b>	<b>100,00%</b>	<b>32.130</b>	<b>32.130</b>	<b>100,00%</b>

## - MINERAÇÃO MONTREAL LTDA.:

### Capital social

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

## - PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA.:

### Capital social

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

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





### - USIBRITA LTDA.:

#### Capital social

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

	31/12/2021			31/12/2020		
	Capital (R\$ mil)	Quotas	%	Capital (R\$ mil)	Quotas	%
ICAL - Indústria de Calcinação	15.000	14.999.999	100,00%	15.000	14.999.999	100,00%
União Adm. Participação e Invest. S/A	-	1	0,00%	-	1	0,00%
	<b>15.000</b>	<b>15.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000.000</b>	<b>100%</b>

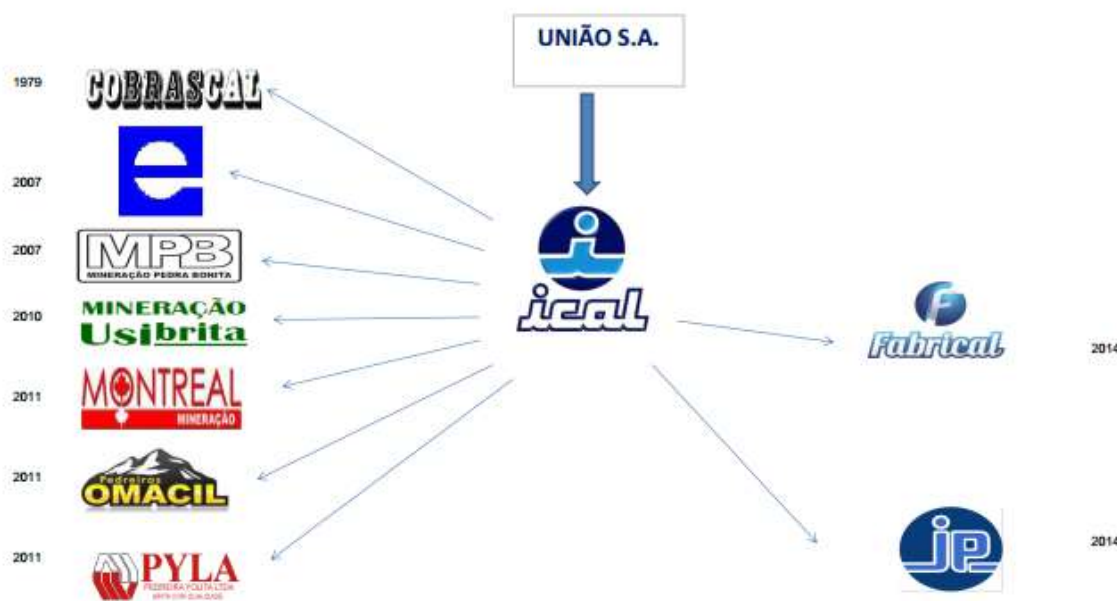
### - MINERAÇÃO PEDRA BONITA LTDA.:

#### Capital social

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

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

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



## ATIVOS DO GRUPO ICAL

Em 28/02/2023, 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	181.283	2.315	4.331	21	2.932	1.314	10.372	14	17.731	26.951	198	247.462	12%
Ativo Não Circulante	1.165.491	14.248	10.695	270.169	14.141	11.049	39.145	2.704	231.974	89.423	1.325	1.850.364	88%
<b>TOTAL</b>	<b>1.346.774</b>	<b>16.563</b>	<b>15.026</b>	<b>270.190</b>	<b>17.073</b>	<b>12.363</b>	<b>49.517</b>	<b>2.718</b>	<b>249.705</b>	<b>116.375</b>	<b>1.523</b>	<b>2.097.827</b>	<b>100%</b>

A seguir a composição do Ativo Não Circulante consolidado para todas as empresas do Grupo ICAL em 28/02/2023:

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	12.090	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.090	1%
Estoques	3.011	33	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.044	0%
Depósitos judiciais	7.403	278	616	510	70	61	380	-	60	1.059	44	10.480	1%
Impostos e contribuições a recuperar	3.763	-	-	-	49	-	-	-	-	454	160	4.426	0%
Saldos a receber com partes relacionadas	15.678	-	-	1.047	9.059	1.140	-	813	21.355	24.020	-	73.112	4%
Outros Ativos	3.387	608	-	-	0	-	-	-	0	8	-	4.003	0%
Propriedades para investimentos	298.525	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	298.525	16%
Investimentos	342.673	-	-	268.612	-	-	-	-	-	0	-	611.285	33%
Imobilizado	453.129	10.976	10.044	-	4.929	9.817	38.525	1.890	160.353	42.632	957	733.253	40%
Intangível	25.832	2.353	35	-	33	31	240	1	50.206	21.252	164	100.145	5%
<b>TOTAL</b>	<b>1.165.491</b>	<b>14.248</b>	<b>10.695</b>	<b>270.169</b>	<b>14.141</b>	<b>11.049</b>	<b>39.145</b>	<b>2.704</b>	<b>231.974</b>	<b>89.423</b>	<b>1.325</b>	<b>1.850.364</b>	<b>100%</b>

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 11% pelo saldo de Outras Contas a pagar e em 18% referente as demais obrigações do endividamento.

Endividamento (Consolidado) R\$ mil	ICAL	USIBRITA	PYLA	UNIÃO	PEDRA BONITA	OMACIL	MONTREAL	JOÃO PESSOA	FABRICAL	EIMCAL	COBRASCAL	Consolidado
Empréstimos e Financiamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	26.300	726	381	-	-	215	1.697	-	3.144	4.621	13	37.097
Obrigações Tributárias	72.798	869	4.603	0	-	3.569	4.409	3	3.084	15.147	175	104.657
Obrigações com partes relacionadas	-	5.748	2.030	15.678	-	-	3.972	132	-	-	334	27.894
Obrigações Sociais e Trabalhistas	8.883	561	444	-	-	98	580	-	804	923	262	12.555
Outras Contas a Pagar	144.255	39	580	-	237	62	574	-	212	1.292	-	147.251
Provisão para Contingências	5.886	-	-	156	3.771	64	331	727	52	2.024	1.142	14.153
RJ Recuperação Judicial	807.282	736	381	36	185	1.351	1.520	176	161.963	6.326	1.489	981.445
Dividendos e Juros s/ capital próprio a pagar	11.394	-	-	38.593	-	-	-	-	-	-	-	49.986
<b>TOTAL</b>	<b>1.076.797</b>	<b>8.679</b>	<b>8.419</b>	<b>54.463</b>	<b>4.193</b>	<b>5.359</b>	<b>13.082</b>	<b>1.039</b>	<b>169.260</b>	<b>30.333</b>	<b>3.415</b>	<b>1.375.039</b>



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

ATIVO						PASSIVO					
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%		28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>181.283</b>	<b>13%</b>	<b>-2%</b>	<b>185.408</b>	<b>14%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>156.705</b>	<b>12%</b>	<b>-8%</b>	<b>169.889</b>	<b>13%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	4.959	0%	231%	1.499	0%	Fornecedores	26.300	2%	-31%	37.941	3%
Clientes	57.981	4%	3%	56.218	4%	Impostos e Contribuições a Recolher	5.126	0%	0%	5.133	0%
Estoques	64.260	5%	-12%	72.669	5%	Parcelamentos fiscais	21.483	2%	-10%	23.933	2%
Impostos e contribuições a recuperar	52.482	4%	-3%	54.009	4%	Remunerações e encargos sociais	8.883	1%	10%	8.067	1%
Outros ativos	1.602	0%	58%	1.014	0%	RJ Recuperação Judicial	1.132	0%	-2%	1.152	0%
						Outros Passivos Circulantes - Credores	11.394	1%	0%	11.352	1%
						Outras contas a pagar	82.387	6%	0%	82.311	6%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.165.491</b>	<b>87%</b>	<b>1%</b>	<b>1.158.939</b>	<b>86%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>920.092</b>	<b>68%</b>	<b>2%</b>	<b>905.415</b>	<b>67%</b>
Adiantamentos futuros para aumento do capital	12.090	1%	13%	10.667	1%	Parcelamentos fiscais	12.320	1%	-2%	12.521	1%
Depósitos Judiciais	7.403	1%	1%	7.336	1%	Provisão para contingências	5.886	0%	0%	5.891	0%
Impostos e contribuições a recuperar	3.763	0%	0%	3.763	0%	Partes Relacionadas	61.867	5%	15%	53.939	4%
Estoques	3.011	0%	0%	3.011	0%	RJ Recuperação Judicial	806.150	60%	1%	799.195	59%
Saldos a receber com partes relacionadas	15.678	1%	0%	15.678	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%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>269.977</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	<b>269.044</b>	<b>20%</b>
Investimentos	342.673	25%	2%	336.655	25%	Capital social	520.630	39%	0%	520.630	39%
Imobilizado	453.129	34%	0%	454.111	34%	Reserva de avaliação patrimonial	65.347	5%	0%	65.347	5%
Intangível	25.832	2%	0%	25.805	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%	0%	(318.221)	-24%
						Resultado do exercício	3.349	0%	39%	2.416	0%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.346.774</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>1.344.348</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.346.774</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>1.344.348</b>	<b>100%</b>



## Análise do Ativo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 87% do Ativo total.

O Ativo Circulante é composto principalmente pelas contas de Estoques e Impostos e Contribuições a Recuperar que representam 67% 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:

- Caixa e Equivalentes de Caixa: Em fevereiro/2023, o saldo de “Caixa e Equivalentes de caixa” se elevou no comparativo em 231%, sendo R\$ 3.460 mil maior, devido a menores desembolsos para liquidação de combustíveis adquiridos restando maior disponibilidades no caixa, o que permitiu também reduzir as antecipações de recebíveis do período.

- Estoques (ativo circulante): O saldo de “Estoques” teve uma redução no período comparativo em 12%, R\$ 8.409 menor, devido ao consumo dos estoques de cales virgens da unidade de Pains, pelo consumo parcial dos estoques estratégicos de combustíveis para fornos no mês e pela compensação de adiantamentos concedidos a fornecedores nos períodos anteriores.

- Adiantamentos futuros para aumento de capital: O saldo de “Adiantamentos futuros”, em fevereiro/23, registrou um aumento de 13%, sendo R\$ 1.423 maior que o mês anterior, pois a Controladora Ical continua a enviar recursos para suprir necessidades de suas controladas, Usibrita, Montreal, Pyla deste modo houve aumento do saldo mútuo total no comparativo.

- Investimentos: Em fevereiro/2023, o saldo do grupo de investimentos aumentou em 2%, sendo R\$ 6.018 mil a maior, com a equivalência reconhecida no período devido principalmente ao desempenho de controladas como Eimcal e Mineração Pedra Bonita.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.



## Análise do Passivo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 12% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 68% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 20% pelo Patrimônio Líquido.

Os saldos em Recuperação Judicial representam 75% 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\$ 3.349 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 31%, sendo R\$ 11.641 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 (Curto Prazo): Com liquidações regulares do mês, o saldo de “Parcelamentos Fiscais” em fevereiro/2023 registrou uma redução em 10%, R\$ 2.450 mil menor que o mês anterior, devido a amortização de novos parcelamentos de curto prazo.
- RJ Recuperação Judicial (Longo Prazo): As obrigações com a Recuperação Judicial aumentaram em 1%, R\$ 6.955 mil maior no comparativo, pois ocorreu a atualização no mês de fevereiro, incluindo a classe de credores bancários que está sujeita ao CDI, limitado a 6% aa.
- Partes Relacionadas: Em fevereiro/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 15%, R\$ 7.928 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 – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.



## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023:

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	JANEIRO	FEVEREIRO
ICAL	575	584

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

	Ical	
	fev-23	jan-23
A vencer (circulante)	56.417	54.393
Vencidos até 30 dias	1.890	2.150
Vencidos de 31 a 90 dias	305	411
Vencidos de 91 a 180 dias	546	537
Vencidos de 181 a 360 dias	616	528
Vencidos acima de 360 dias	30	22
	59.804	58.041
Ajuste ao valor recuperável	(1.823)	(1.823)
Total	57.981	56.218





## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 28 de fevereiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 75% por Recuperação Judicial; seguido de 13% de Outras Contas a Pagar; as demais contas a pagar representam 12% do endividamento total.





## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da ICAL INDÚSTRIA DE CALCINAÇÃO LTDA em 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%	28/02/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>46.981</b>	<b>100%</b>	<b>-7%</b>	<b>50.351</b>	<b>100%</b>	<b>97.332</b>	<b>100%</b>	<b>-82%</b>	<b>550.706</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(36.887)	-79%	-10%	(41.033)	-81%	(77.920)	-80%	-81%	(399.617)	-73%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>10.094</b>	<b>21%</b>	<b>8%</b>	<b>9.318</b>	<b>19%</b>	<b>19.412</b>	<b>20%</b>	<b>-87%</b>	<b>151.089</b>	<b>27%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(5.351)	-11%	2%	(5.259)	-10%	(10.610)	-11%	-88%	(86.812)	-16%
Resultado com Equivalência Patrimonial	6.017	13%	-16%	7.169	14%	13.186	14%	-78%	58.797	0%
Ajuste a Valor Justo PPI	-	0%	100%	-	0%	-	0%	-100%	13.356	0%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(2.160)	-5%	1287%	(156)	0%	(2.316)	-2%	-97%	(69.348)	-13%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(1.494)</b>	<b>-3%</b>	<b>-185%</b>	<b>1.754</b>	<b>3%</b>	<b>261</b>	<b>0%</b>	<b>-100%</b>	<b>(84.007)</b>	<b>-15%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>82%</b>			<b>78%</b>		<b>80%</b>			<b>88%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>8.601</b>	<b>18%</b>	<b>-22%</b>	<b>11.072</b>	<b>22%</b>	<b>19.673</b>	<b>20%</b>	<b>-71%</b>	<b>67.082</b>	<b>12%</b>
Receita financeira	16	0%	-7%	17	0%	33	0%	-96%	818	0%
Despesa Financeira	(7.683)	-16%	-11%	(8.673)	-17%	(16.356)	-17%	-71%	(55.984)	-10%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>934</b>	<b>2%</b>	<b>-61%</b>	<b>2.416</b>	<b>5%</b>	<b>3.349</b>	<b>3%</b>	<b>-72%</b>	<b>11.916</b>	<b>2%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	-	0%	-	0%	-100%	(5.515)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>934</b>	<b>2%</b>	<b>-61%</b>	<b>2.416</b>	<b>5%</b>	<b>3.349</b>	<b>3%</b>	<b>-48%</b>	<b>6.401</b>	<b>1%</b>

O Resultado de 28 de fevereiro de 2023 apurou lucro líquido de R\$ 934 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.416 mil. Já no acumulado em 2022 houve lucro líquido de R\$ 3.349 mil.



O Resultado Bruto registrou 21% das receitas líquidas de vendas em 28 de fevereiro de 2023 contra 19% do mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 82% da receita líquida em 28 de fevereiro de 2023 contra 78% do mês anterior.

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

- Receitas de vendas: Em fevereiro/2023 a receita líquida recuou em 7% devido à menos dias de faturamento em fevereiro e efeitos de feriados do carnaval, mas com a utilização de mix mais econômico de combustíveis aplicado aos fornos e menores gastos de manutenção foi possível obter uma margem mais eficiente no comparativo.

- Equivalência Patrimonial: A “Equivalência Patrimonial” do mês de fevereiro/2023 foi positiva, mas em patamares menores, registrando uma redução em 16% no comparativo, devido à redução de desempenho na controlada Fabrical. No período comparativo as controladas Eimcal e Fabrical tiveram desempenho superior justificando a variação observada.

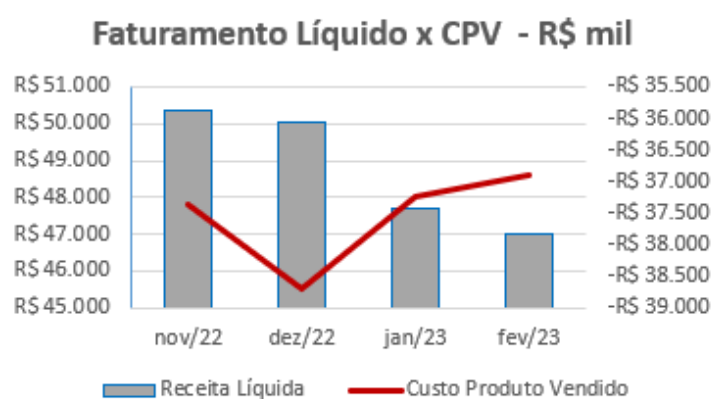
- Outras (Despesas) Receitas Operacionais: As “Outras receitas Operacionais” de fevereiro/23 retornaram à normalidade do negócio sem pontos destaque, enquanto no mês anterior ainda ocorreram vendas de combustíveis intercompany que somaram R\$1.427 mil e também R\$2.412 mil em reversões de provisões para riscos e ajustes de valores recuperáveis de estoques. Já as “outras despesas operacionais” de fevereiro/23 tiveram efeitos de ajustes de temporários na apuração dos custos de produção no valor de R\$2.438 mil (R\$1.368mil em janeiro/23), mas a redução dos saldos no comparativo do grupo está relacionada a menores baixas de combustíveis vendidos à controlada Eimcal R\$181 mil (R\$1.077 mil em janeiro/23) e inversão dos ajustes de inventário que foram positivos em fevereiro no valor de R\$142 mil (R\$983 mil negativos 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 – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

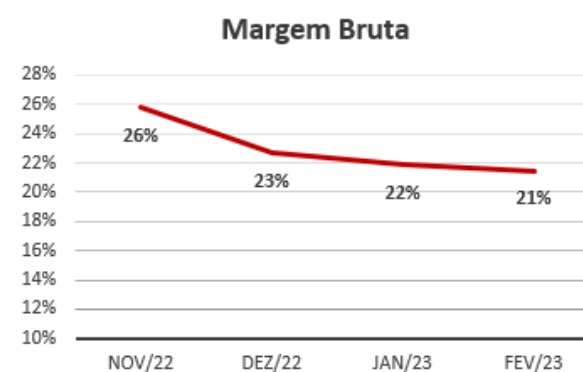


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



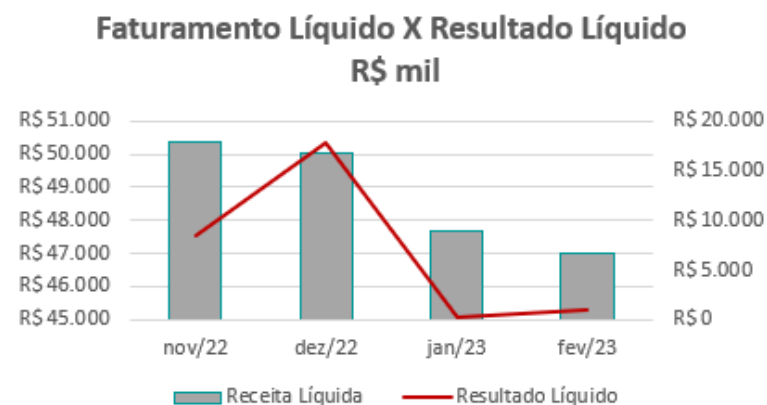
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, sem margem negativa:



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



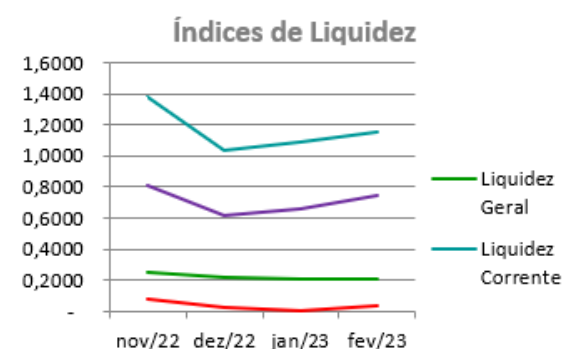
As variações no resultado líquido acompanharam a receita líquida mensal, distorcendo em novembro:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Geral	0,2565	0,2221	0,2132	0,2105
Liquidez Corrente	1,3803	1,0312	1,0914	1,1568
Liquidez Seca	0,8065	0,6118	0,6636	0,7468
Liquidez imediata	0,0826	0,0219	0,0088	0,0316



**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).

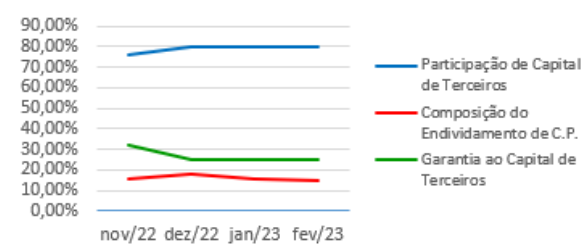


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Participação de Capital de Terceiros	75,71%	80,26%	79,99%	79,95%
Composição do Endividamento de C.P.	15,57%	17,87%	15,80%	14,55%
Garantia ao Capital de Terceiros	32,08%	24,60%	25,02%	25,07%

### Indicadores de Estrutura de Capital



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

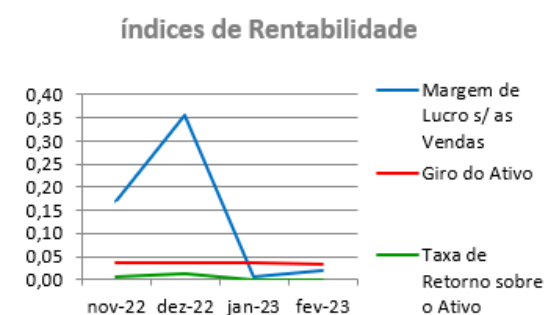


## ANÁLISE ECONÔMICA

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	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,17	0,36	0,00	0,02
Giro do Ativo	0,04	0,04	0,04	0,03
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,01	0,00	0,00



**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 28 de fevereiro 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>31/01/2023</u>	<u>28/02/2023</u>	<u>31/01/2023</u>	<u>28/02/2023</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.158.939	1.165.491		
Passivo não circulante	1.174.459	1.190.069		
	<b>15.519</b>	<b>24.578</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	183.910	176.324		
Passivo operacional	169.889	156.705		
	<b>14.021</b>	<b>19.619</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	1.499	4.959		
Passivo financeiro	-	-		
	<b>1.499</b>	<b>4.959</b>	(+)	(+)

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

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo 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 28 de fevereiro de 2023 de R\$ 934 mil e lucro líquido acumulado até a referida data de R\$ 3.349 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os Créditos em Recuperação Judicial no montante de R\$ 807.282 mil que equivalem a 75% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 269.977 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 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO					PASSIVO						
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%		28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.315</b>	<b>14%</b>	<b>22%</b>	<b>1.898</b>	<b>12%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.234</b>	<b>13%</b>	<b>13%</b>	<b>1.972</b>	<b>12%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	72	0%	-14%	84	1%	Fornecedores	726	4%	20%	603	4%
Clientes	950	6%	69%	563	3%	Impostos e contribuições a recolher	357	2%	12%	319	2%
Estoques	1.277	8%	8%	1.181	7%	Parcelamentos fiscais	280	2%	-8%	303	2%
Outros ativos	16	0%	-77%	70	0%	Remunerações e encargos sociais	561	3%	25%	449	3%
						RJ Recuperação Judicial	271	2%	0%	271	2%
						Outras contas a pagar	39	0%	41%	28	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>14.248</b>	<b>86%</b>	<b>-1%</b>	<b>14.414</b>	<b>88%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>6.445</b>	<b>39%</b>	<b>9%</b>	<b>5.937</b>	<b>36%</b>
Estoques	33	0%	0%	33	0%	IPRJ/ CSSL diferidos líquidos	110	1%	0%	110	1%
Depósitos Judiciais	278	2%	0%	278	2%	RJ Recuperação Judicial	464	3%	0%	464	3%
Outros ativos	608	4%	0%	608	4%	Parcelamentos Fiscais	122	1%	-3%	125	1%
Imobilizado	10.976	66%	-2%	11.190	69%	Partes Relacionadas	5.748	35%	10%	5.238	32%
Intangível	2.353	14%	2%	2.305	14%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>7.884</b>	<b>48%</b>	<b>-6%</b>	<b>8.402</b>	<b>52%</b>
						Capital social	15.000	91%	0%	15.000	92%
						Reserva de avaliação patrimonial	463	3%	0%	463	3%
						Reservas de lucros	9.817	59%	0%	9.817	60%
						Pejuízos Acumulados	(16.253)	-98%	0%	(16.253)	-100%
						Resultado do exercício	(1.144)	-7%	83%	(626)	-4%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>16.563</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>16.312</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>16.563</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>16.312</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 86% do Ativo total.

33



O Ativo Circulante é constituído principalmente pela conta de Clientes que representa 41% deste grupo. Já os Estoques representam 55% 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 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.**

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

- Clientes: Foi registrada, em fevereiro/2023, um aumento em 69% na carteira de “Clientes”, R\$ 387 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 – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

## Análise do Passivo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 13% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 39% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 48% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 10% 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\$ 1.144 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 20%, R\$ 122 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, consequentemente, o saldo mútuo a pagar aumentou 10% em fevereiro/2023, R\$ 510 mil maior que o 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 – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023:

**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	JANEIRO	FEVEREIRO
USIBRITA	52	56



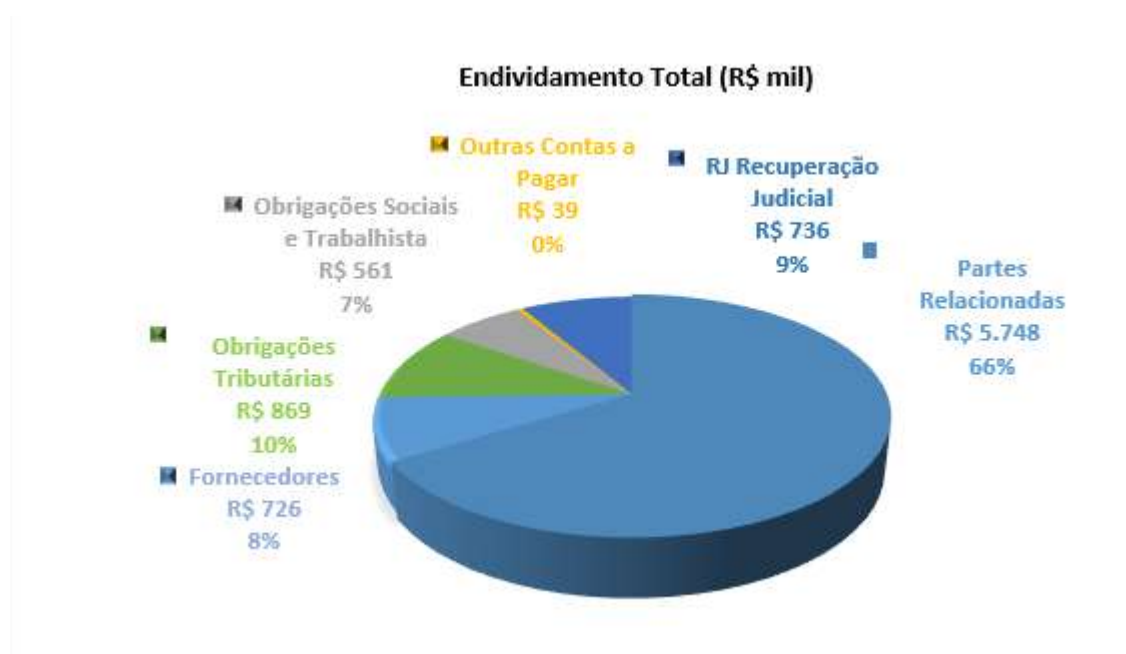
- Aging list: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Usibrita	
	fev-23	jan-23
A vencer (circulante)	1.000	628
Vencidos até 30 dias	17	2
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	1.017	630
Ajuste ao valor recuperável	(67)	(67)
Total	950	563



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 28 de fevereiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 66% por Partes Relacionadas, 10% por Obrigações Tributárias; seguido de 8% pelos Créditos em Recuperação Judicial e as demais contas representam 15% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da USIBRITA LTDA em 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%	28/02/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.093</b>	<b>100%</b>	<b>33%</b>	<b>822</b>	<b>100%</b>	<b>1.915</b>	<b>100%</b>	<b>-91%</b>	<b>22.524</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(1.696)	-155%	16%	(1.468)	-179%	(3.164)	-165%	-83%	(18.461)	-82%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>(603)</b>	<b>-55%</b>	<b>-7%</b>	<b>(646)</b>	<b>-79%</b>	<b>(1.249)</b>	<b>-65%</b>	<b>-131%</b>	<b>4.063</b>	<b>18%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(170)	-16%	-12%	(192)	-23%	(362)	-19%	-88%	(3.121)	-14%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	263	24%	23%	214	26%	477	25%	-103%	(16.333)	-73%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>94</b>	<b>9%</b>	<b>332%</b>	<b>22</b>	<b>3%</b>	<b>115</b>	<b>6%</b>	<b>-101%</b>	<b>(19.454)</b>	<b>-86%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>147%</b>			<b>176%</b>		<b>159%</b>			<b>168%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(510)</b>	<b>-47%</b>	<b>-18%</b>	<b>(624)</b>	<b>-76%</b>	<b>(1.134)</b>	<b>-59%</b>	<b>-93%</b>	<b>(15.391)</b>	<b>-68%</b>
Receita financeira	1	0%	-84%	8	1%	10	1%	-56%	22	0%
Despesa Financeira	(9)	-1%	-10%	(10)	-1%	(20)	-1%	-98%	(918)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(518)</b>	<b>-47%</b>	<b>-17%</b>	<b>(626)</b>	<b>-76%</b>	<b>(1.144)</b>	<b>-60%</b>	<b>-93%</b>	<b>(16.287)</b>	<b>-72%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	100%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(518)</b>	<b>-47%</b>	<b>-17%</b>	<b>(626)</b>	<b>-76%</b>	<b>(1.144)</b>	<b>-60%</b>	<b>-93%</b>	<b>(16.287)</b>	<b>-72%</b>

O Resultado de 28 de fevereiro de 2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 518 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 626 mil. Já no acumulado em 2022 houve o prejuízo líquido de R\$ 1.144 mil.



O Resultado Bruto registrou -55% das receitas líquidas de vendas em 28 de fevereiro de 2023 contra -79% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 147% da receita líquida em 28 de fevereiro de 2023 contra 176% 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 fevereiro/23 as receitas com vendas apresentaram recuperação, registrou um aumento de 33%, mesmo após reinício das operações no período anterior com boa evolução mesmo no período chuvoso de sazonalidade desfavorável, contudo com altos custos de retomada da exploração, ajustes contábeis de apuração do custo e baixa escala produtiva ainda resultaram em desempenho de margem bruta muito abaixo do ideal.

- Outras (Despesas) Receitas Operacionais Líquidas: As “Outras receitas operacionais” em fevereiro/23 incluíram recuperações de gastos de R\$494 mil relativas a apurações de custos a maior que após análise serão reclassificadas para compensação do CPV na unidade em períodos posteriores. Já as “Outras Despesas Operacionais” a empresa em fevereiro/23 reclassificou R\$231 mil em ajustes da liquidação de custos apurados em janeiro/23 que haviam invertido o saldo da linha naquele período comparativo, sem outros efeitos que mereçam destaque.

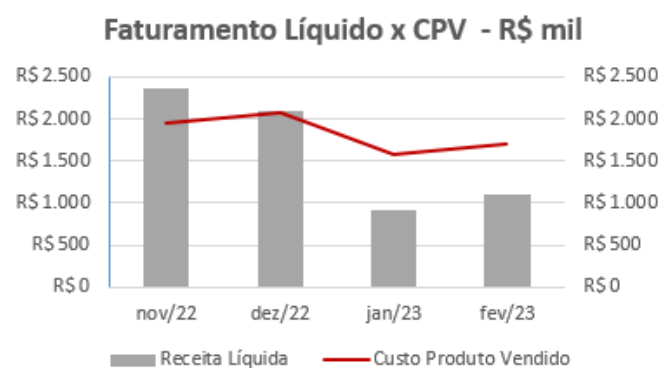
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.



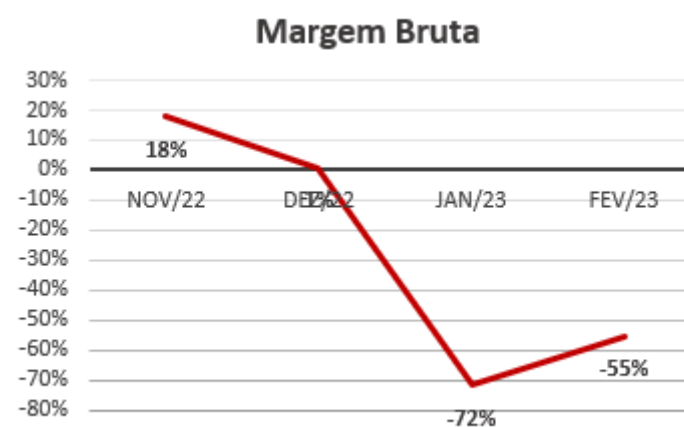


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

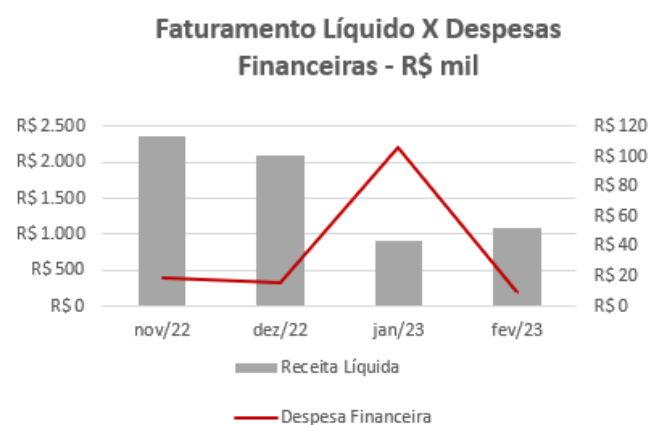
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



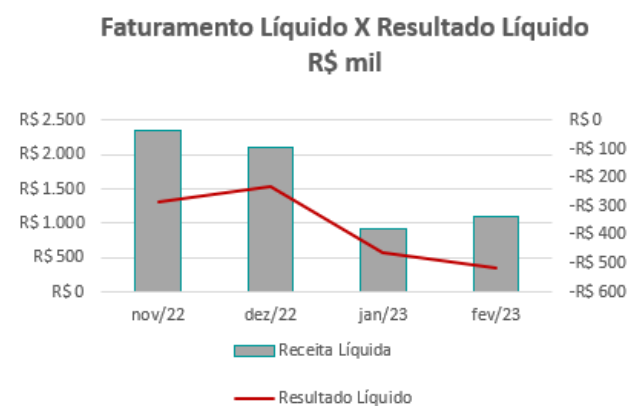
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda a partir de outubro vem operando com margem negativa:



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



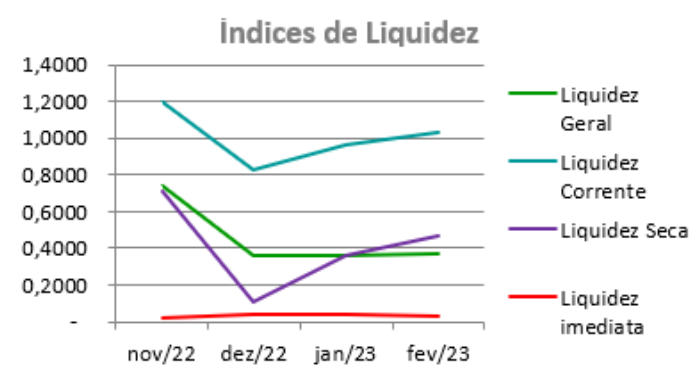
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida, distorcendo quando ocorrem registros ocasionais, principalmente de despesas operacionais:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Geral	0,7359	0,3574	0,3560	0,3726
Liquidez Corrente	1,1971	0,8308	0,9621	1,0365
Liquidez Seca	0,7092	0,1055	0,3633	0,4648
Liquidez imediata	0,0181	0,0397	0,0424	0,0321



**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.

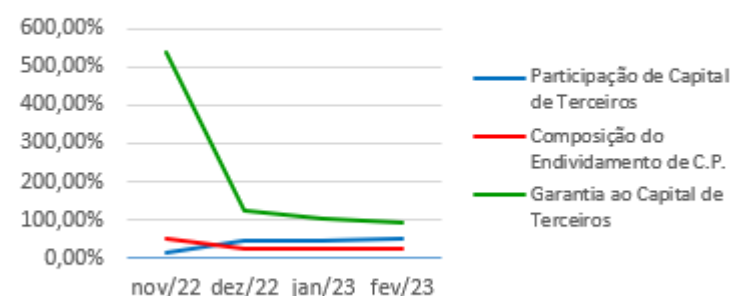
**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Participação de Capital de Terceiros	15,62%	44,42%	48,49%	52,40%
Composição do Endividamento de C.P.	52,86%	26,86%	24,94%	25,74%
Garantia ao Capital de Terceiros	540,02%	125,13%	106,22%	90,85%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

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



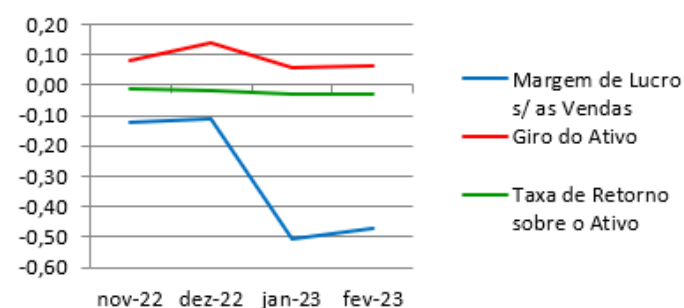
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,12	-0,11	-0,51	-0,47
Giro do Ativo	0,08	0,14	0,06	0,07
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,01	-0,02	-0,03	-0,03

### Índices de Rentabilidade



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

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

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



Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 28 de fevereiro 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>31/01/2023</u>	<u>28/02/2023</u>	<u>31/01/2023</u>	<u>28/02/2023</u>
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	14.414	14.248		
Passivo não circulante	14.339	14.330		
	(75)	81	(-)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	1.814	2.243		
Passivo operacional	1.972	2.234		
	(158)	10	(-)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	84	72		
Passivo financeiro	-	-		
	84	72	(+)	(+)

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 Recuperanda USIBRITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 28 de fevereiro de 2023 de R\$ 518 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 1.144 mil.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 869 mil que equivalem a 10% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 7.884 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 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%		28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.331</b>	<b>29%</b>	<b>0%</b>	<b>4.322</b>	<b>29%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.800</b>	<b>32%</b>	<b>-3%</b>	<b>4.941</b>	<b>33%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	61	0%	-34%	91	1%	Fornecedores	381	3%	-40%	631	4%
Clientes	1.493	10%	13%	1.320	9%	Impostos e contribuições a recolher	3.545	24%	0%	3.537	23%
Estoques	2.456	16%	-3%	2.544	17%	Parcelamentos fiscais	244	2%	-8%	265	2%
Impostos e contribuições a recuperar	313	2%	-2%	318	2%	Remunerações e encargos sociais	444	3%	9%	410	3%
Outros ativos	8	0%	-83%	48	0%	Outras contas a pagar	186	1%	90%	98	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>10.695</b>	<b>71%</b>	<b>-1%</b>	<b>10.829</b>	<b>71%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.619</b>	<b>24%</b>	<b>6%</b>	<b>3.424</b>	<b>23%</b>
Depósitos judiciais	616	4%	0%	616	4%	Parcelamentos fiscais	26	0%	-13%	31	0%
Imobilizado	10.044	67%	-1%	10.178	67%	Provisões ARO	394	3%	0%	394	3%
Intangível	35	0%	-3%	36	0%	IRPJ/ CSSL diferidos líquidos	788	5%	0%	788	5%
						RJ Recuperação Judicial	381	3%	0%	381	3%
						Partes Relacionadas	2.030	14%	11%	1.831	12%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>6.607</b>	<b>44%</b>	<b>-3%</b>	<b>6.786</b>	<b>45%</b>
						Capital social	14.036	93%	0%	14.036	93%
						Reserva de avaliação patrimonial	2.435	16%	0%	2.435	16%
						Prejuízos Acumulados	(9.773)	-65%	0%	(9.773)	-64%
						Resultado do exercício	(92)	-1%	-205%	87	1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>15.026</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>15.151</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>15.026</b>	<b>100%</b>	<b>-1%</b>	<b>15.151</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 28 de fevereiro 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 91% do total deste grupo.



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 13%, R\$ 173 mil maior que o mês anterior, devido ao aumento de prazos de recebimento das vendas realizadas por cartão de crédito e renegociações com clientes pontuais inadimplentes em cobrança.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

## Análise do Passivo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 32% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 24% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 44% 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 prejuízo do exercício até a data-base em R\$ 92 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 reduziu no período em 40%, R\$ 251 mil menor que o mês anterior, devido à liquidação de prestadores de serviço de locações de máquinas para atender a mineração no período.

- Partes Relacionadas: Em fevereiro/2023, registrou-se um aumento de 11%, 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 – Fevereiro/2023", encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023:

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	JANEIRO	FEVEREIRO
PYLA	46	46

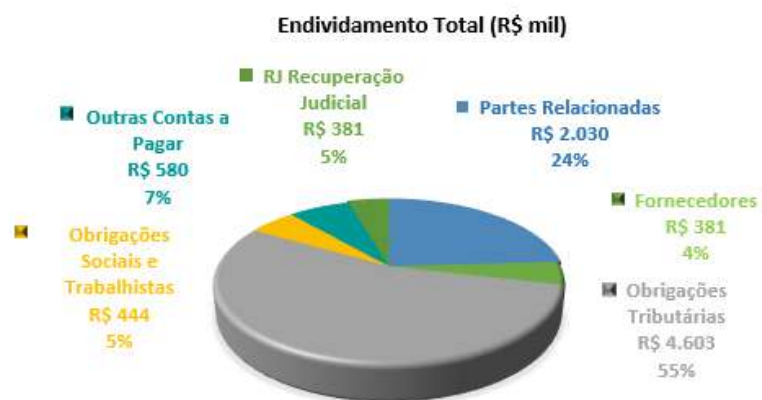
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:



	Pyla	
	fev-23	jan-23
A vencer (circulante)	1.217	1.044
Vencidos até 30 dias	286	297
Vencidos de 31 a 90 dias	10	1
Vencidos de 91 a 180 dias	-	1
Vencidos de 181 a 360 dias	3	-
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	1.516	1.343
Ajuste ao valor recuperável	(23)	(23)
Total	1.493	1.320

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 28 de fevereiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 55% por Obrigações Tributárias; seguido de 24% de Partes Relacionadas demais contas a pagar representam 21% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA em 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%	28/02/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>1.158</b>	<b>100%</b>	<b>-14%</b>	<b>1.340</b>	<b>100%</b>	<b>2.498</b>	<b>100%</b>	<b>-81%</b>	<b>13.480</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(1.161)	-100%	11%	(1.046)	-78%	(2.207)	-88%	-83%	(12.848)	-95%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>(3)</b>	<b>0%</b>	<b>-101%</b>	<b>294</b>	<b>22%</b>	<b>291</b>	<b>12%</b>	<b>-54%</b>	<b>632</b>	<b>5%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(159)	-14%	2%	(156)	-12%	(315)	-13%	-79%	(1.473)	-11%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(11)	-1%	-54%	(23)	-2%	(34)	-1%	-99%	(3.359)	-25%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(169)</b>	<b>-15%</b>	<b>-6%</b>	<b>(180)</b>	<b>-13%</b>	<b>(349)</b>	<b>-14%</b>	<b>-93%</b>	<b>(4.832)</b>	<b>-36%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>115%</b>			<b>91%</b>		<b>102%</b>			<b>131%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(173)</b>	<b>-15%</b>	<b>-251%</b>	<b>114</b>	<b>9%</b>	<b>(58)</b>	<b>-2%</b>	<b>-99%</b>	<b>(4.200)</b>	<b>-31%</b>
Receita financeira	1	0%	-70%	3	0%	3	0%	-96%	80	1%
Despesa Financeira	(7)	-1%	-75%	(30)	-2%	(37)	-1%	-91%	(426)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(179)</b>	<b>-15%</b>	<b>-305%</b>	<b>87</b>	<b>7%</b>	<b>(92)</b>	<b>-4%</b>	<b>-98%</b>	<b>(4.546)</b>	<b>-34%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	649	5%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(179)</b>	<b>-15%</b>	<b>-305%</b>	<b>87</b>	<b>7%</b>	<b>(92)</b>	<b>-4%</b>	<b>-98%</b>	<b>(3.897)</b>	<b>-29%</b>



O Resultado de 28 de fevereiro de 2023 apurou prejuízo líquido de R\$ 179 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 87 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 92 mil no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi 0% das receitas líquidas de vendas em 28 de fevereiro de 2023 contra o resultado bruto em 22% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 115% da receita líquida em 28 de fevereiro de 2023 contra 91% no mês anterior.

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

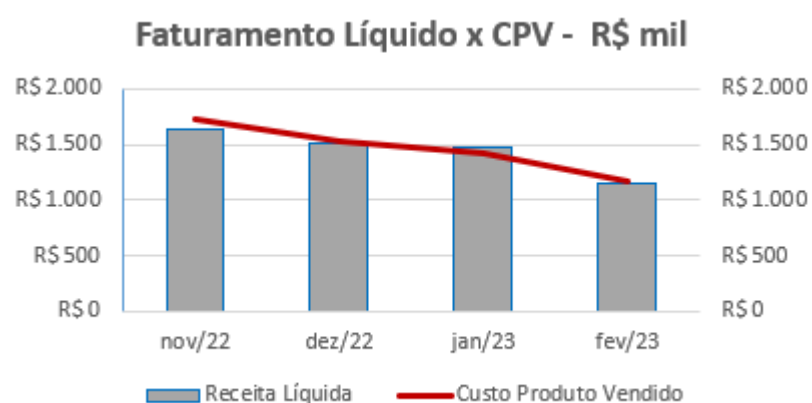
- Receita Líquida de Vendas x Custo dos Produtos Vendidos: A empresa em fevereiro/23 vem buscando superar seu ponto de equilíbrio econômico, porém, no mês houve uma redução de 14% no faturamento, que prejudicou a margem bruta devido ao aumento de custos em 11% com manutenções que ocorreram no período.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

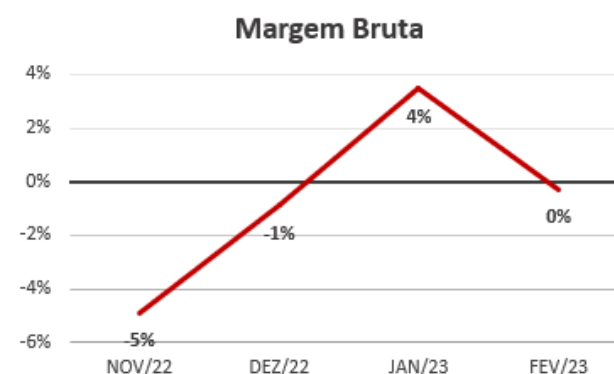


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

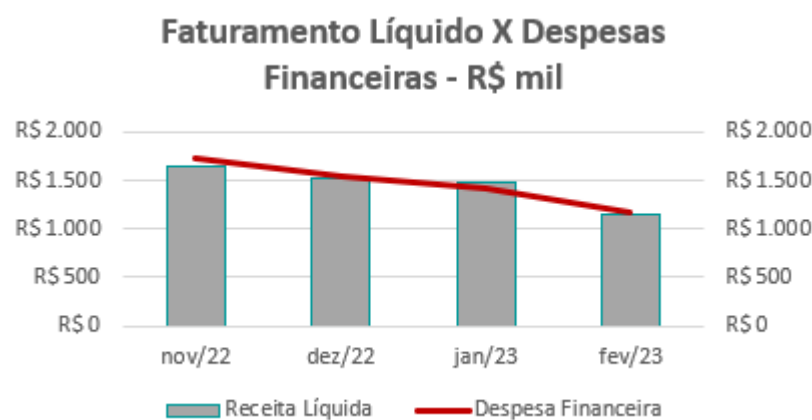
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



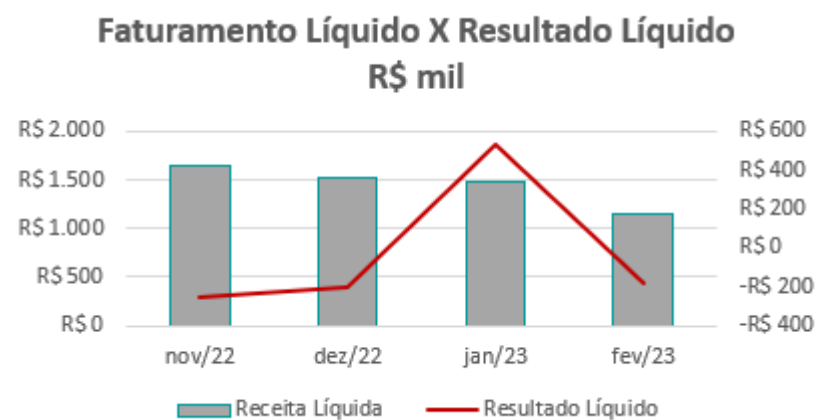
A empresa apresentou margem bruta negativa o que demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas inferiores aos custos, se recuperando a partir de novembro:



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



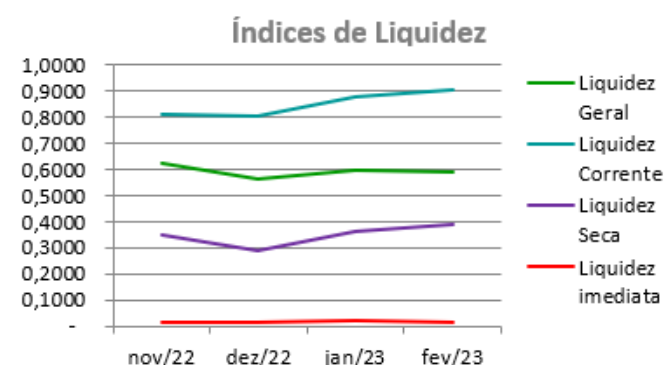
As variações no resultado líquido acompanham a receita líquida mensal:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Geral	0,6240	0,5598	0,5946	0,5917
Liquidez Corrente	0,8083	0,8032	0,8747	0,9024
Liquidez Seca	0,3488	0,2898	0,3598	0,3906
Liquidez imediata	0,0126	0,0162	0,0185	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 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.

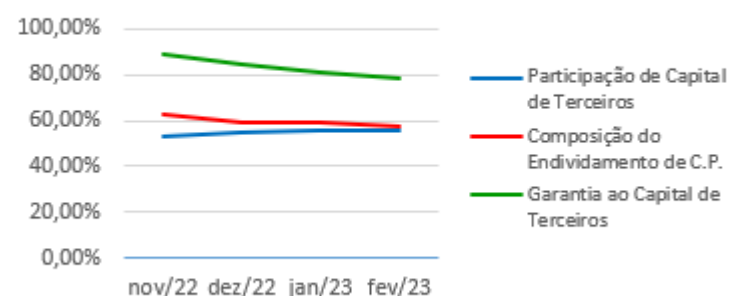
**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Participação de Capital de Terceiros	52,91%	54,34%	55,21%	56,03%
Composição do Endividamento de C.P.	62,24%	59,49%	59,07%	57,01%
Garantia ao Capital de Terceiros	88,99%	84,02%	81,12%	78,48%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

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



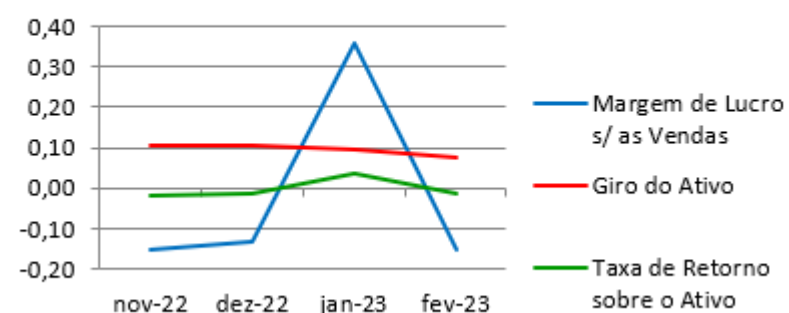
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,15	-0,13	0,36	-0,15
Giro do Ativo	0,11	0,10	0,10	0,08
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,02	-0,01	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

Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 28 de fevereiro 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	31/01/2023	28/02/2023	31/01/2023	28/02/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	10.829	10.695		
Passivo não circulante	10.210	10.226		
	(619)	(468)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	4.231	4.271		
Passivo operacional	4.941	4.800		
	(710)	(529)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	91	61		
Passivo financeiro	-	-		
	91	61	(+)	(+)

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

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



## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da PYLA PEDREIRA YOLITA LTDA. foi verificado prejuízo líquido mensal em 28 de fevereiro de 2023 de R\$ 179 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 92 mil, no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 4.603 mil que equivalem a 55% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 6.607 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 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%		28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>21</b>	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>35</b>	<b>0%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
Caixa e equivalente de caixas	21	0%	-40%	35	0%	Impostos e Contribuições a Recolher	0	0%	100%	0	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>270.169</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>269.240</b>	<b>100%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>54.463</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	<b>54.463</b>	<b>20%</b>
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%	15.678	6%
Investimentos	268.612	99%	0%	267.684	99%	RJ Recuperação Judicial	36	0%	0%	36	0%
						Dividendos sobre Capital Próprio	38.593	14%	0%	38.593	14%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>215.727</b>	<b>80%</b>	<b>0%</b>	<b>214.812</b>	<b>80%</b>
						Capital social	176.636	65%	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)	-5%	0%	(14.846)	-6%
						Resultado do exercício	3.287	1%	39%	2.372	1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>270.190</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>269.275</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>270.190</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>269.275</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como componente o Ativo Não Circulante que representa 100% do Ativo total.



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

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

Não ocorreram variações significativas nos saldos do Ativo 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 – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

## Análise do Passivo

---

Em 28 de fevereiro 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\$ 3.287 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 – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023:

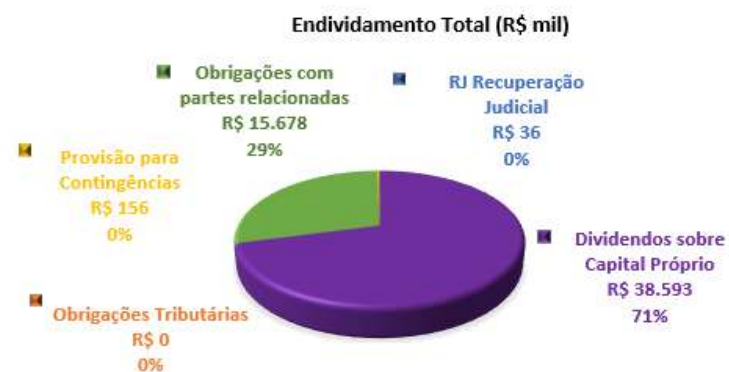
**Patrimônio Líquido:** Exceto pelos efeitos decorrentes do resultado acumulado no exercício, não ocorreram no período em análise mutações do patrimônio líquido na Empresa.

**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 28 de fevereiro 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 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%	28/02/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(13)	-1%	-57%	(31)	-1%	(44)	-1%	-90%	(438)	-7%
Resultado da equivalência patrimonial	929	102%	-61%	2.404	101%	3.332	101%	-48%	6.369	108%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	8	0%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>916</b>	<b>100%</b>	<b>-61%</b>	<b>2.373</b>	<b>100%</b>	<b>3.289</b>	<b>100%</b>	<b>-45%</b>	<b>5.939</b>	<b>100%</b>
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	100%	-	0%
Despesa Financeira	(1)	0%	-3%	(1)	0%	(1)	0%	-94%	(24)	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>915</b>	<b>100%</b>	<b>-61%</b>	<b>2.372</b>	<b>100%</b>	<b>3.287</b>	<b>100%</b>	<b>-44%</b>	<b>5.914</b>	<b>100%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>915</b>	<b>100%</b>	<b>-61%</b>	<b>2.372</b>	<b>100%</b>	<b>3.287</b>	<b>0%</b>	<b>-44%</b>	<b>5.914</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 28 de fevereiro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 915 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 2.372 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 3.287 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.

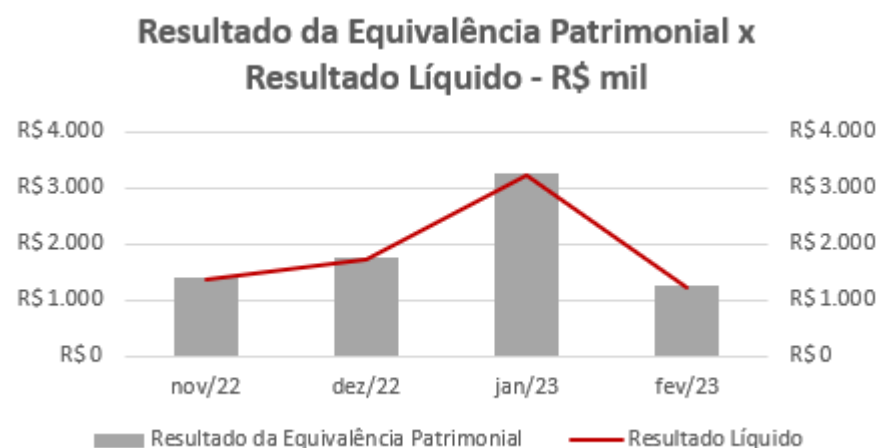
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório "Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023", encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.



## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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

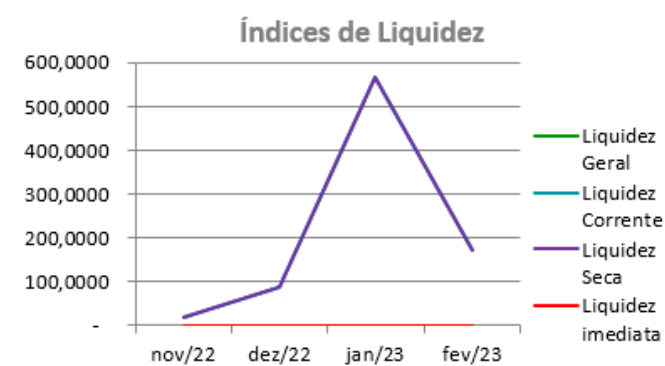
As variações no Resultado Líquido estão com linha com a evolução do Resultado com Equivalência Patrimonial:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Geral	0,0287	0,0289	0,0292	0,0290
Liquidez Corrente	18,8016	87,4135	564,9104	170,6694
Liquidez Seca	18,8016	87,4135	564,9104	170,6694
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.

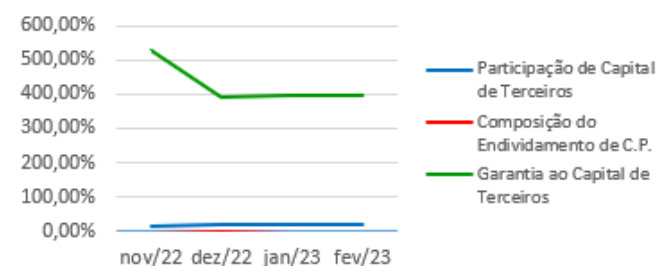
**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, 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	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Participação de Capital de Terceiros	16,00%	20,39%	20,23%	20,16%
Composição do Endividamento de C.P.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Garantia ao Capital de Terceiros	525,02%	390,42%	394,42%	396,10%

**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.



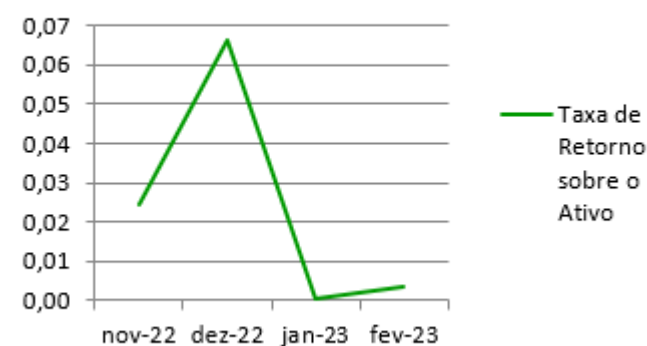
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	nov-22	dez-22	jan-23	fev-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	0,02	0,07	0,00	0,00

### 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 28 de fevereiro 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	31/01/2023	28/02/2023	31/01/2023	28/02/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	269.240	270.169		
Passivo não circulante	269.275	270.190		
	35	21	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	35	21		
Passivo operacional	0	0		
	35	21	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	-	-		
Passivo financeiro	-	-		
	-	-	(+)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo 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 28 de fevereiro de 2023 de R\$ 915 mil. Já o lucro líquido acumulado foi de R\$ 3.287 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\$ 215.727 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 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO - R\$ MIL						PASSIVO - R\$ MIL					
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%		28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.932</b>	<b>17%</b>	<b>19%</b>	<b>2.456</b>	<b>15%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>237</b>	<b>1%</b>	<b>11%</b>	<b>214</b>	<b>1%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	31	0%	-35%	47	0%	Fornecedores	6	0%	-31%	9	0%
Clientes	1.820	11%	44%	1.263	8%	Impostos e contribuições a recolher	5	0%	-23%	7	0%
Estoques	1.054	6%	-7%	1.137	7%	Remunerações e Encargos Sociais	91	1%	-3%	94	1%
Outros Ativos	27	0%	188%	9	0%	Outros passivos	135	1%	30%	104	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>14.141</b>	<b>83%</b>	<b>2%</b>	<b>13.818</b>	<b>85%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>3.956</b>	<b>23%</b>	<b>0%</b>	<b>3.956</b>	<b>24%</b>
Depósitos judiciais	70	0%	0%	70	0%	Provisão para contingências processos cíveis	3.771	22%	0%	3.771	23%
Impostos	49	0%	-3%	50	0%	Recuperação Judicial	185	1%	0%	184	1%
Saldo a receber c/ partes relacionadas	9.059	53%	4%	8.698	53%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>12.880</b>	<b>75%</b>	<b>6%</b>	<b>12.105</b>	<b>74%</b>
Ativos Financeiros	0	0%	0%	0	0%	Capital social	11.215	66%	0%	11.215	69%
Imobilizado	4.929	29%	-1%	4.966	31%	Reserva Legal	550	3%	0%	550	3%
Intangível	33	0%	-2%	34	0%	Resultado do exercício	1.115	7%	227%	341	2%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>17.073</b>	<b>100%</b>	<b>5%</b>	<b>16.274</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>17.073</b>	<b>100%</b>	<b>5%</b>	<b>16.274</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 83% do Ativo total.

O Ativo Circulante possui 98% do saldo representado pelas contas de Clientes e Estoques. O Ativo Não Circulante possui 64% do saldo constituído por Saldos a Receber com Partes Relacionadas e 35% 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:

- Clientes: Em fevereiro/2023, o saldo de clientes teve um aumento de 44%, R\$ 557 mil maior no comparativo, devido a maiores vendas e também ao período entre-safra dos clientes que normalmente demandam mais prazos para liquidação, assim observa-se no período um aumento do prazo médio de recebimento da carteira sem inadimplências relevantes.
- Saldo a Receber com Partes Relacionadas: O saldo mútuo com a controladora Ical registrou um aumento em 4% no mês de fevereiro/2023, sendo R\$ 361 maior que o mês anterior, devido a repasse de recursos líquidos para a Controladora Ical em menor volume que nos períodos anteriores.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

## Análise do Passivo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 1% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 23% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 75% 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\$ 1.115 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 registrou um aumento em 30%, sendo R\$ 31 mil maior no comparativo, devido à aumento de provisões para comissões a pagar, devido aos recebimentos ocorridos na carteira.



## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023:

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	JANEIRO	FEVEREIRO
M. PEDRA BONITA	11	11

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

	M. Pedra Bonita	
	fev-23	jan-23
A vencer (circulante)	1.704	1.339
Vencidos até 30 dias	199	6
Vencidos de 31 a 90 dias	-	-
Vencidos de 91 a 180 dias	-	3
Vencidos de 181 a 360 dias	5	3
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	1.908	1.351
Ajuste ao valor recuperável	(88)	(88)
Total	1.820	1.263



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 28 de fevereiro 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 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado - R\$Mil									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%	28/02/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	1.111	100%	107%	536	100%	1.647	100%	-93%	22.517	242%
<b>Custos dos Produtos Vendidos</b>	(314)	-28%	50%	(210)	-39%	(525)	-32%	-91%	(6.020)	-65%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<u>796</u>	<u>72%</u>	<u>144%</u>	<u>326</u>	<u>61%</u>	<u>1.122</u>	<u>68%</u>	<u>-93%</u>	<u>16.497</u>	<u>177%</u>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(83)	-7%	67%	(49)	-9%	(132)	-8%	-92%	(1.692)	-18%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	63	6%	2%	62	12%	126	8%	-103%	(4.772)	-51%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<u>(19)</u>	<u>-2%</u>	<u>-250%</u>	<u>13</u>	<u>2%</u>	<u>(6)</u>	<u>0%</u>	<u>-100%</u>	<u>(6.464)</u>	<u>-69%</u>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>30%</b>			<b>37%</b>		<b>32%</b>			<b>55%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<u>777</u>	<u>70%</u>	<u>129%</u>	<u>339</u>	<u>63%</u>	<u>1.115</u>	<u>68%</u>	<u>-89%</u>	<u>10.033</u>	<u>108%</u>
Receita financeira	0	0%	-87%	3	1%	4	0%	-90%	37	0%
Despesa Financeira	(2)	0%	112%	(1)	0%	(4)	0%	-94%	(59)	-1%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<u>775</u>	<u>70%</u>	<u>127%</u>	<u>341</u>	<u>64%</u>	<u>1.115</u>	<u>68%</u>	<u>-89%</u>	<u>10.011</u>	<u>107%</u>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(689)	-7%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<u><u>775</u></u>	<u><u>70%</u></u>	<u><u>127%</u></u>	<u><u>341</u></u>	<u><u>64%</u></u>	<u><u>1.115</u></u>	<u><u>68%</u></u>	<u><u>-88%</u></u>	<u><u>9.322</u></u>	<u><u>100%</u></u>



O Resultado de 28 de fevereiro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 775 mil, contra lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 341 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 1.115 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi 72% das receitas líquidas de vendas em 28 de fevereiro de 2023 contra o resultado bruto em 61% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 30% da receita líquida em 28 de fevereiro de 2023 contra 37% no mês anterior.

Em fevereiro/2023 a principal variação ocorrida no resultado foi observada na seguinte conta:

- Receita Líquida x Custos dos Produtos Vendidos: Em fevereiro/23 as vendas se elevaram em 107% com a redução das chuvas mesmo no período de sazonalidade baixa (entre-safra) e com a maior escala de produção o impacto na margem bruta foi positivo melhorando seu desempenho.

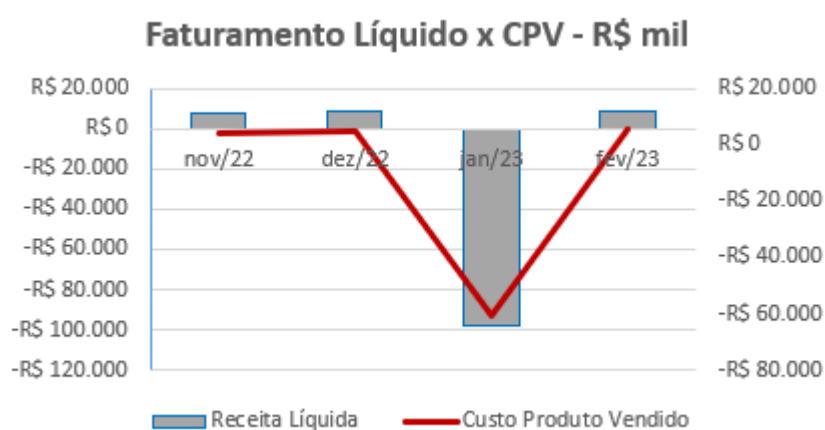
As demais contas do Resultado não apresentaram variação significativa no período em análise ou não foram comentadas pelas Recuperandas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório "Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023", encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

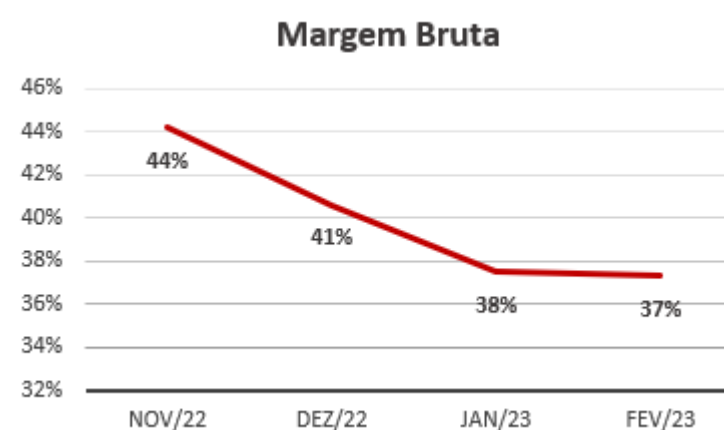


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

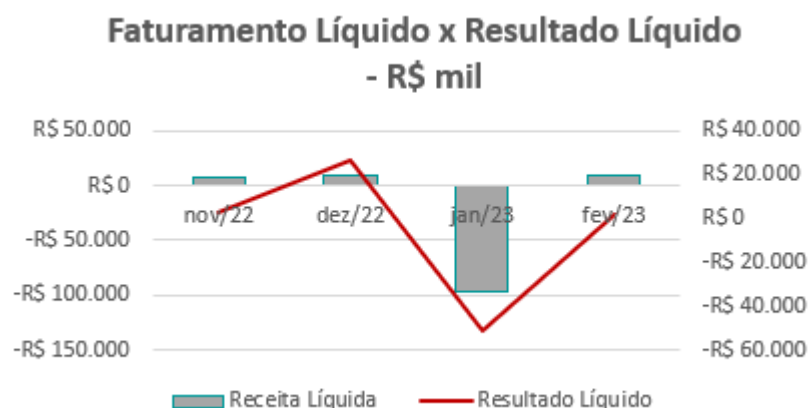
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



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:



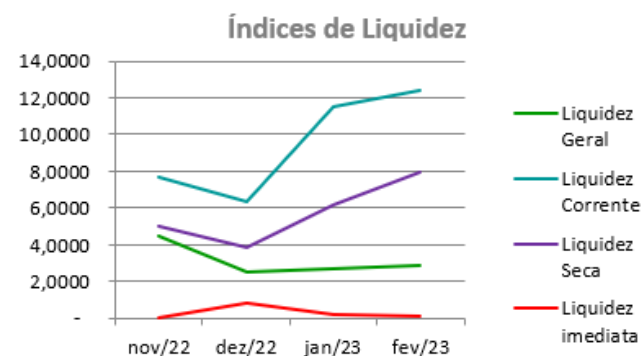
As variações no resultado líquido acompanham as oscilações da receita líquida:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Geral	4,4751	2,5178	2,7044	2,8884
Liquidez Corrente	7,7052	6,3780	11,5005	12,3639
Liquidez Seca	5,0013	3,8974	6,1790	7,9192
Liquidez imediata	0,0136	0,7967	0,2190	0,1292



**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..

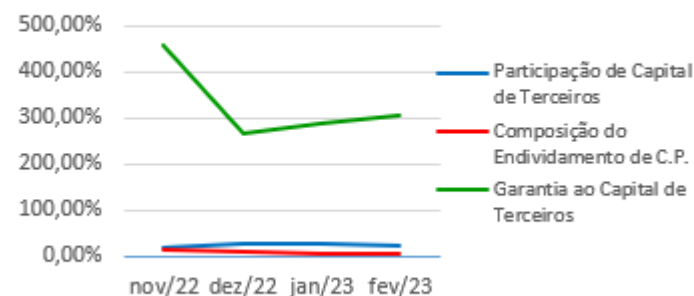
**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda melhorou sua 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	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Participação de Capital de Terceiros	17,86%	27,38%	25,62%	24,56%
Composição do Endividamento de C.P.	12,28%	10,81%	5,12%	5,66%
Garantia ao Capital de Terceiros	460,05%	265,27%	290,35%	307,19%

**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.



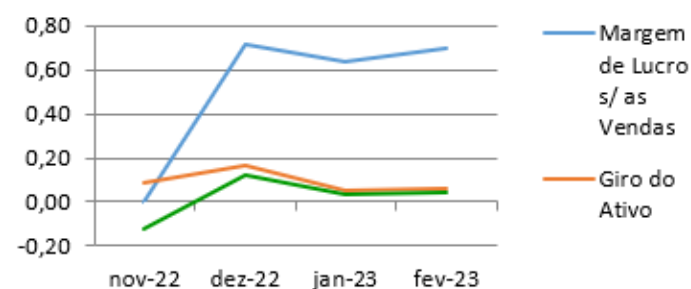
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,00	0,71	0,64	0,70
Giro do Ativo	0,09	0,17	0,05	0,07
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,13	0,12	0,03	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 28 de fevereiro 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	31/01/2023	28/02/2023	31/01/2023	28/02/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	13.818	14.141		
Passivo não circulante	16.061	16.836		
	2.243	2.695	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	2.409	2.901		
Passivo operacional	214	237		
	2.196	2.664	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	47	31		
Passivo financeiro	-	-		
	47	31	(+)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo II – Sólida, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm grande potencial de cobrir seu endividamento total. 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 28 de fevereiro de 2023 de R\$ 775 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 1.115 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\$ 12.880 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 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%		28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>1.314</b>	<b>11%</b>	<b>55%</b>	<b>848</b>	<b>7%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.569</b>	<b>29%</b>	<b>-9%</b>	<b>3.918</b>	<b>31%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	160	1%	-48%	307	2%	Fornecedores	215	2%	25%	172	1%
Clientes	589	5%	85%	319	3%	Impostos e contribuições a recolher	1.609	13%	-14%	1.862	15%
Estoques	528	4%	168%	197	2%	Parcelamentos fiscais	1.200	10%	-2%	1.228	10%
Outros ativos	26	0%	2%	25	0%	Remunerações e encargos sociais	98	1%	-57%	226	2%
Impostos e contribuições a recuperar	12	0%	39317700%	0	0%	Obrigações com Recuperação Judicial	384	3%	0%	384	3%
						Outras contas a pagar	62	1%	38%	45	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>11.049</b>	<b>89%</b>	<b>-7%</b>	<b>11.846</b>	<b>93%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.790</b>	<b>14%</b>	<b>-4%</b>	<b>1.856</b>	<b>15%</b>
Depósitos judiciais	61	0%	0%	61	0%	Parcelamentos fiscais	759	6%	-8%	826	7%
Partes Relacionadas	1.140	9%	-29%	1.613	13%	Provisão para contingências	64	1%	0%	64	1%
Imobilizado	9.817	79%	-3%	10.140	80%	Obrigações com Recuperação Judicial	966	8%	0%	966	8%
Intangível	31	0%	-1%	32	0%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>7.004</b>	<b>57%</b>	<b>1%</b>	<b>6.921</b>	<b>55%</b>
						Capital social	35.000	283%	0%	35.000	276%
						Ajuste avaliação patrimonial	(7.522)	-61%	0%	(7.522)	-59%
						Lucros (Prejuízos) Acumulados	(20.890)	-169%	0%	(20.890)	-165%
						Resultado do exercício	416	3%	25%	332	3%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>12.363</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>12.695</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>12.363</b>	<b>100%</b>	<b>-3%</b>	<b>12.695</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 89% do Ativo total. O Ativo Circulante é composto em 85% pelas contas de Clientes e Estoques. Já o Ativo Não Circulante é constituído em 89% pelo saldo do Imobilizado.

80



**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 fevereiro/2023, o saldo de “Clientes” aumentou em 85%, R\$ 270 mil maior no comparativo, devido a vendas dos estoques residuais e também à revenda dos produtos adquiridos de terceiros no período, mantidos os prazos médios sem inadimplências relevantes.
- Estoques: O saldo de “Estoques” registrou em fevereiro/2023, um aumento em 168%, R\$ 331 mil maior que o mês anterior, devido a reversão de provisões de estoque de produtos acabados e almoxarifados que apresentaram melhoras nas expectativas de realização no trimestre.
- Partes Relacionadas: Em fevereiro/2023 o saldo de mútuo reduziu em 29%, R\$ 473 mil menor que o mês anterior, devido ao cancelamento/devolução de notas fiscais de vendas de itens de almoxarifado emitidas no mês anterior para revisão de códigos fiscais, com a solução e reemissão das NFs no mês seguintes o saldo tende a retornar ao patamar anterior.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

## Análise do Passivo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 29% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 14% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 57% pelo Patrimônio Líquido.

As obrigações tributárias, representadas pelas contas de Impostos e Contribuições a Recolher e Parcelamentos Fiscais, compõem 67% 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\$ 416 mil.



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

Em fevereiro/2023 a principal variação no Passivo foi observada na seguinte conta:

- Remunerações e Encargos Sociais: Em fevereiro/2023, o saldo de obrigações com “Remunerações e encargos” se reduziu em 57%, R\$ 128 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 Recuperandas.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023:

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	JANEIRO	FEVEREIRO
OMACIL	4	0

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

	Omacil	
	fev-23	jan-23
A vencer (circulante)	542	284
Vencidos até 30 dias	62	50
Vencidos de 31 a 90 dias	10	9
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	2
Vencidos acima de 360 dias	2	1
	616	346
Ajuste ao valor recuperável	(27)	(27)
Total	589	319



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 28 de fevereiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 67% pelos saldos das Obrigações Tributárias, seguido de 25% de Obrigações com Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 8% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da PEDREIRAS OMACIL COMERCIO E INDÚSTRIA LTDA. em 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%	28/02/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>449</b>	<b>100%</b>	<b>48%</b>	<b>303</b>	<b>100%</b>	<b>752</b>	<b>100%</b>	<b>-93%</b>	<b>11.119</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(613)	-137%	114%	(287)	-95%	(901)	-120%	-94%	(14.497)	-130%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>(164)</b>	<b>-37%</b>	<b>-1137%</b>	<b>16</b>	<b>5%</b>	<b>(148)</b>	<b>-20%</b>	<b>-96%</b>	<b>(3.378)</b>	<b>-30%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(474)	-106%	-55%	(1.045)	-345%	(1.520)	-202%	-23%	(1.966)	-18%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	756	168%	-46%	1.396	461%	2.152	286%	-119%	(11.472)	-103%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>281</b>	<b>63%</b>	<b>-20%</b>	<b>351</b>	<b>116%</b>	<b>633</b>	<b>84%</b>	<b>-105%</b>	<b>(13.438)</b>	<b>-121%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>74%</b>			<b>-21%</b>		<b>36%</b>			<b>251%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>117</b>	<b>26%</b>	<b>-68%</b>	<b>367</b>	<b>121%</b>	<b>484</b>	<b>64%</b>	<b>-103%</b>	<b>(16.816)</b>	<b>-151%</b>
Receita financeira	0	0%	-51%	0	0%	0	0%	-100%	41	0%
Despesa Financeira	(34)	-8%	-1%	(35)	-11%	(69)	-9%	-89%	(628)	-6%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>83</b>	<b>19%</b>	<b>-75%</b>	<b>332</b>	<b>110%</b>	<b>416</b>	<b>55%</b>	<b>-102%</b>	<b>(17.403)</b>	<b>-157%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	922	8%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>83</b>	<b>19%</b>	<b>-75%</b>	<b>332</b>	<b>110%</b>	<b>416</b>	<b>55%</b>	<b>-103%</b>	<b>(16.481)</b>	<b>-148%</b>

O Resultado de 28 de fevereiro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 83 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 332 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 416 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de -37% das receitas líquidas de vendas em 28 de fevereiro de 2023 contra o resultado bruto de 5% no mês anterior.



Os custos e despesas operacionais representam 74% da receita líquida em 28 de fevereiro de 2023 contra -21% no mês anterior.

As principais variações no resultado foram observadas nas seguintes contas:

- Receita Líquida: Em fevereiro/23, o faturamento líquido da empresa elevou-se em 48% devido a comercialização dos estoques residuais e também de produtos adquiridos de terceiros, mas os custos se elevaram no período (114%), prejudicando a margem bruta da empresa e deixando-a negativa (-37%) no comparativo.

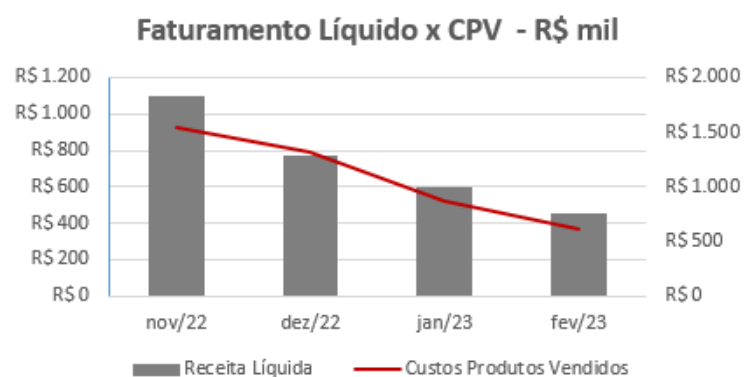
- Outras (Despesas) Receitas Operacionais Líquidas: Nas “Outras receitas operacionais” de fevereiro/23 a empresa conseguiu reverter R\$1.219 mil (R\$1.001 em janeiro/23) em provisões que havia constituído anteriormente para seus estoques de produtos acabados e R\$183 mil (R\$1.254 mil em janeiro/23) em vendas de itens de almoxarifados a outras empresas do grupo. Estas diferenças justificam a variação no comparativo. Já as “Outras despesas operacionais”, o saldo se reduziu em fevereiro/23 principalmente por menores baixas de itens de almoxarifados vendidos sendo R\$320 mil (R\$ 885 mil 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 – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

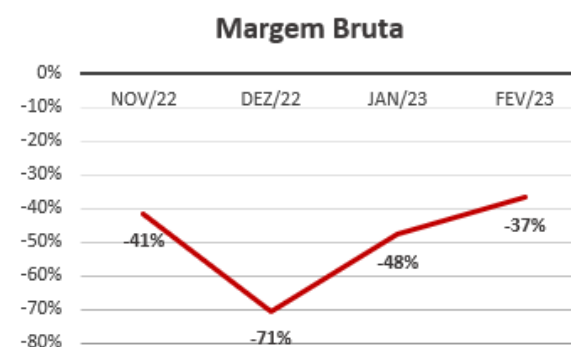


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



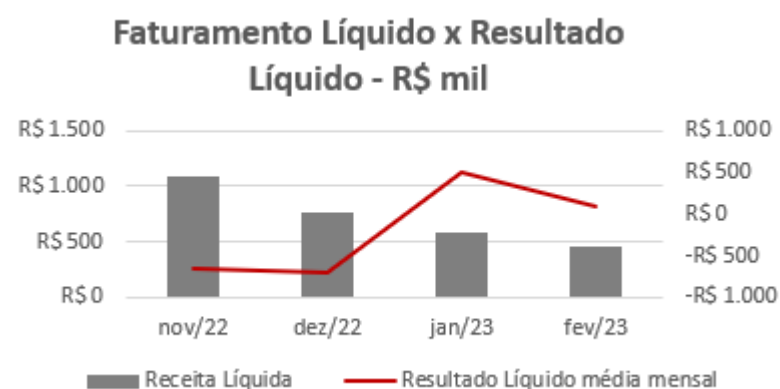
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas inferiores aos custos, com margem negativa:



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:

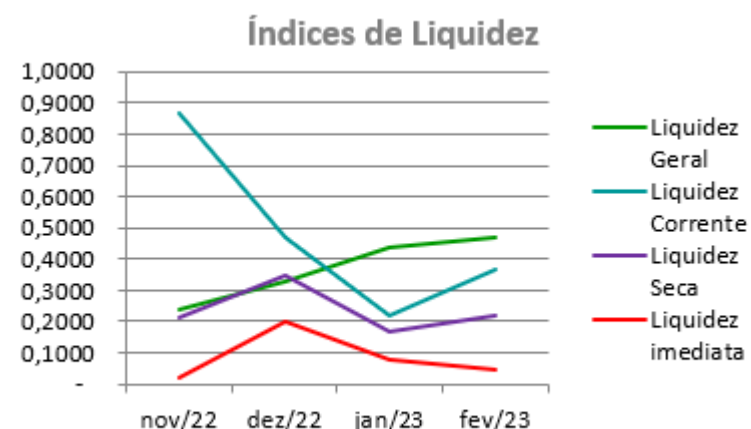




## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Geral	0,2409	0,3281	0,4369	0,4692
Liquidez Corrente	0,8691	0,4680	0,2165	0,3681
Liquidez Seca	0,2154	0,3505	0,1662	0,2202
Liquidez imediata	0,0210	0,1971	0,0783	0,0448



**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).

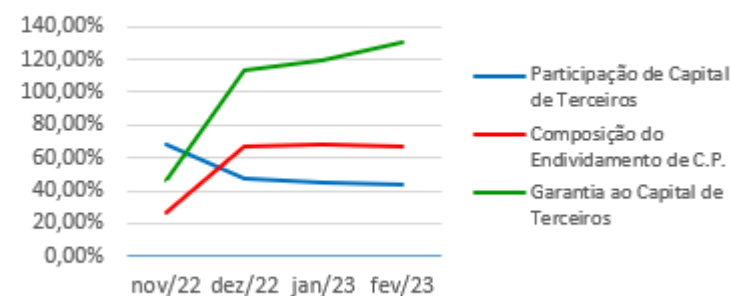


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

INDICES DE ENDIVIDAMENTO	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Participação de Capital de Terceiros	68,62%	46,92%	45,48%	43,35%
Composição do Endividamento de C.P.	27,05%	67,01%	67,85%	66,60%
Garantia ao Capital de Terceiros	45,73%	113,11%	119,86%	130,68%

### Indicadores de Estrutura de Capital



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

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

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



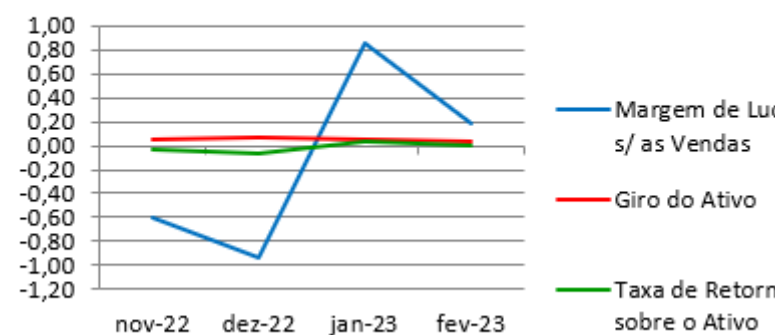
## ANÁLISE ECONÔMICA

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

### Índices de Rentabilidade

Índices de Rentabilidade	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,61	-0,93	0,86	0,19
Giro do Ativo	0,05	0,06	0,05	0,04
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,03	-0,06	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 28 de fevereiro 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	31/01/2023	28/02/2023	31/01/2023	28/02/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	11.846	11.049		
Passivo não circulante	8.777	8.794		
	(3.069)	(2.256)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	541	1.154		
Passivo operacional	3.918	3.569		
	(3.376)	(2.416)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	307	160		
Passivo financeiro	-	-		
	307	160	(+)	(+)

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 28 de fevereiro de 2023 de R\$ 83 mil e lucro acumulado de R\$ 416 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 3.569 mil que equivalem a 67% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 7.004 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 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%		28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>10.372</b>	<b>21%</b>	<b>17%</b>	<b>8.848</b>	<b>18%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>6.067</b>	<b>12%</b>	<b>0%</b>	<b>6.050</b>	<b>13%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	127	0%	-66%	379	1%	Fornecedores	1.697	3%	-10%	1.888	4%
Clientes	3.591	7%	46%	2.462	5%	Impostos e contribuições a recolher	1.299	3%	1%	1.292	3%
Estoques	6.299	13%	11%	5.674	12%	Parcelamentos fiscais	1.454	3%	-6%	1.544	3%
Outros ativos	320	1%	-4%	333	1%	Remunerações e encargos sociais	580	1%	5%	550	1%
Impostos e contribuições a recuperar	34	0%	114225500%	0	0%	RJ Recuperação Judicial	463	1%	0%	463	1%
						Outras contas a pagar	574	1%	83%	313	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>39.145</b>	<b>79%</b>	<b>-1%</b>	<b>39.495</b>	<b>82%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>7.015</b>	<b>14%</b>	<b>10%</b>	<b>6.351</b>	<b>13%</b>
Depósitos judiciais	380	1%	0%	380	1%	Provisão para contingências	331	1%	0%	331	1%
Imobilizado	38.525	78%	-1%	38.872	80%	Passivos Fiscais Diferidos	689	1%	0%	689	1%
Intangível	240	0%	-2%	244	1%	RJ Recuperação Judicial	1.057	2%	0%	1.056	2%
						Partes Relacionadas	3.972	8%	21%	3.271	7%
						Parcelamentos Fiscais	967	2%	-4%	1.004	2%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>36.435</b>	<b>74%</b>	<b>1%</b>	<b>35.943</b>	<b>74%</b>
						Capital social	14.000	28%	0%	14.000	29%
						Ajuste de avaliação patrimonial	79	0%	0%	79	0%
						Reservas lucro	21.303	43%	0%	21.303	44%
						Resultado do exercício	1.052	2%	88%	560	1%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>49.517</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>48.343</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>49.517</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>48.343</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 79% 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.

93



**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 fevereiro/2023 com os prazos mantidos e o aumento de vendas, o saldo da carteira de clientes elevou-se em 46%, significando R\$ 1.129 mil maior que o mês anterior, porém, sem maiores inadimplências no período.
- Estoques: Em fevereiro/2023, o saldo de estoques se elevou em 11%, devido ao acúmulo de produção sem giro no período chuvoso. Estratégia da empresa é seguir com a produção para garantir atendimento aos clientes nos próximos meses de vendas.

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 – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

## Análise do Passivo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 12% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 14% 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 34% 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\$ 1.052 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:

- Outras Contas A Pagar: Em fevereiro/23 ocorreu um aumento das provisões de fretes das vendas de mercadorias, o que elevou o saldo da conta “Outras contas a Pagar” no período em 83%.
- Partes Relacionadas: Para sustentar a elevação dos estoques mantidos e evolução da carteira de clientes além de outras Necessidades de Capital de Giro do período chuvoso, a empresa precisou receber recursos da sua controladora Ical no período de fevereiro/23, aumentando assim o saldo mútuo acumulado em 21%, R\$701 mil a mais que o mês anterior.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023:

**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	JANEIRO	FEVEREIRO
MONTREAL	61	61

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





	Montreal	
	fev-23	jan-23
A vencer (circulante)	4.604	3.317
Vencidos até 30 dias	145	327
Vencidos de 31 a 90 dias	130	139
Vencidos de 91 a 180 dias	71	42
Vencidos de 181 a 360 dias	65	63
Vencidos acima de 360 dias	5	3
	5.020	3.891
Ajuste ao valor recuperável	(1.429)	(1.429)
Total	3.591	2.462

## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 28 de fevereiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 34% por Obrigações Tributárias; de 13% de Fornecedores; de 12% de Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 42% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO MONTREAL LTDA. em 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%	28/02/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>2.878</b>	<b>100%</b>	<b>19%</b>	<b>2.412</b>	<b>100%</b>	<b>5.290</b>	<b>100%</b>	<b>-88%</b>	<b>43.294</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(2.080)	-72%	29%	(1.607)	-67%	(3.686)	-70%	-87%	(28.982)	-67%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>798</b>	<b>28%</b>	<b>-1%</b>	<b>805</b>	<b>33%</b>	<b>1.603</b>	<b>30%</b>	<b>-89%</b>	<b>14.312</b>	<b>33%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(372)	-13%	19%	(313)	-13%	(685)	-13%	-89%	(6.266)	-14%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	88	3%	-15%	104	4%	192	4%	-4230%	(5)	0%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(283)</b>	<b>-10%</b>	<b>35%</b>	<b>(209)</b>	<b>-9%</b>	<b>(493)</b>	<b>-9%</b>	<b>-92%</b>	<b>(6.270)</b>	<b>-14%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>82%</b>			<b>75%</b>		<b>79%</b>			<b>81%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>515</b>	<b>18%</b>	<b>-14%</b>	<b>596</b>	<b>25%</b>	<b>1.110</b>	<b>21%</b>	<b>-86%</b>	<b>8.041</b>	<b>19%</b>
Receita financeira	19	1%	169%	7	0%	26	0%	-78%	117	0%
Despesa Financeira	(42)	-1%	-2%	(43)	-2%	(85)	-2%	-94%	(1.525)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>492</b>	<b>17%</b>	<b>-12%</b>	<b>560</b>	<b>23%</b>	<b>1.052</b>	<b>20%</b>	<b>-84%</b>	<b>6.633</b>	<b>15%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(1.631)	-4%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>492</b>	<b>17%</b>	<b>-12%</b>	<b>560</b>	<b>23%</b>	<b>1.052</b>	<b>20%</b>	<b>-79%</b>	<b>5.002</b>	<b>12%</b>



O Resultado de 28 de fevereiro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 492 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 560 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 1.052 mil no exercício de 2023.

O resultado bruto foi 28% das receitas líquidas de vendas em 28 de fevereiro de 2023 contra o resultado bruto de 33% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 82% da receita líquida em 28 de fevereiro de 2023 contra 75% no mês anterior.

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

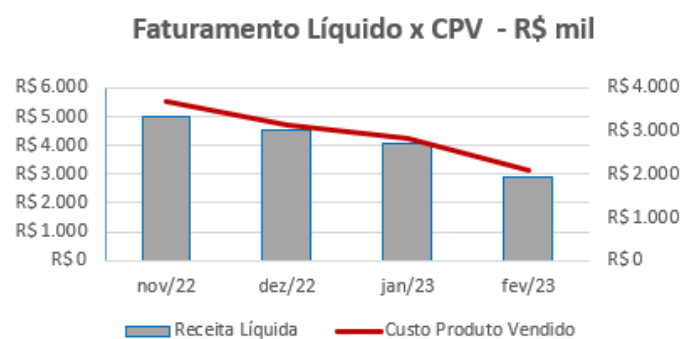
- Receita Líquida: Em fevereiro/23 o faturamento líquido da empresa apresentou um aumento de 19%, porém como os custos evoluíram em 29% com manutenções e locações adicionais e o desempenho da margem bruta caiu, 28% contra 33% do mês anterior no comparativo.
- Despesas com Vendas: As “Despesas com vendas” se inverteram no comparativo devido a reversões de provisões para fretes que ocorrem com o lançamento dos respectivos documentos fiscais de períodos anteriores.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

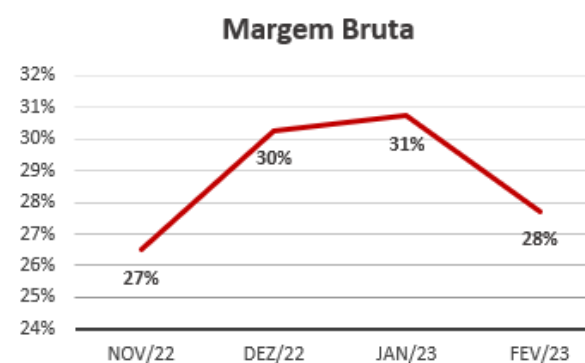


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

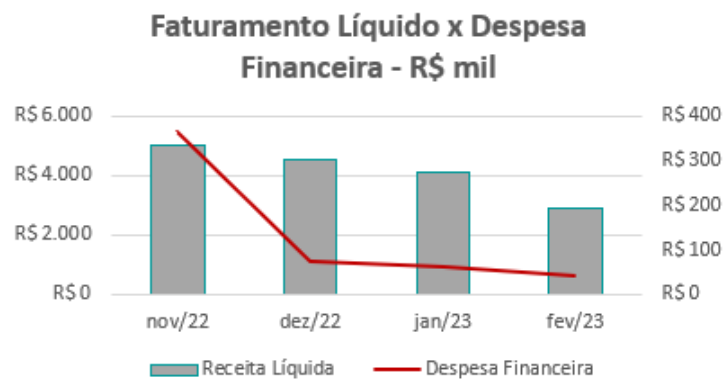
Observa-se evolução no faturamento líquido em linha com a evolução do custo do produto vendido:



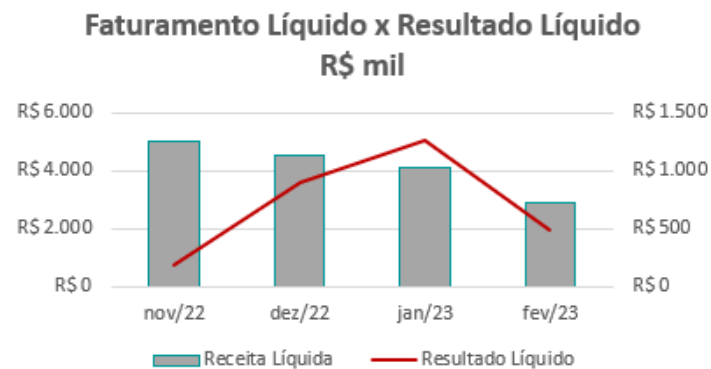
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva:



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

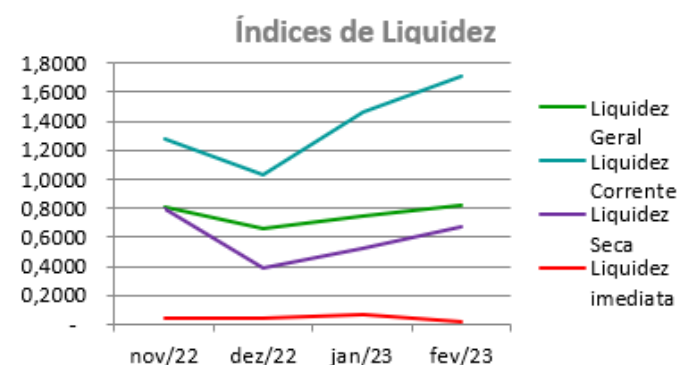


As variações no resultado líquido não acompanham a evolução da receita líquida mensal, devido especialmente a despesas operacionais pontuais:



**Índices de Liquidez**

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Geral	0,8113	0,6538	0,7442	0,8219
Liquidez Corrente	1,2742	1,0255	1,4626	1,7097
Liquidez Seca	0,7985	0,3834	0,5247	0,6714
Liquidez imediata	0,0457	0,0434	0,0627	0,0210



**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.

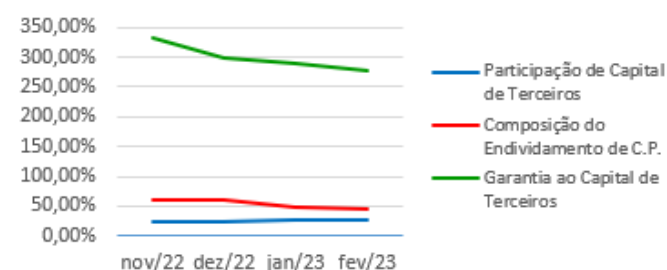
**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, 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).

100



**Indicadores de Estrutura de Capital**

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Participação de Capital de Terceiros	23,11%	25,18%	25,65%	26,42%
Composição do Endividamento de C.P.	60,94%	60,65%	48,79%	46,37%
Garantia ao Capital de Terceiros	332,63%	297,09%	289,86%	278,51%

**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.



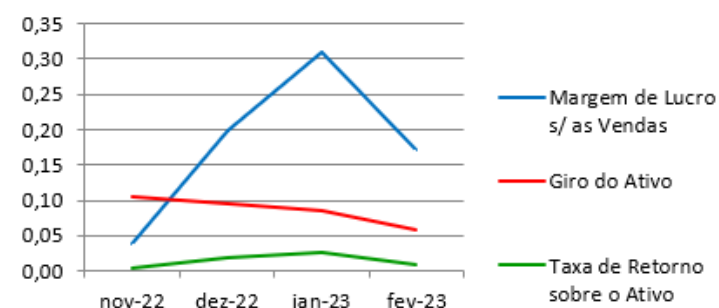
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,04	0,20	0,31	0,17
Giro do Ativo	0,11	0,10	0,08	0,06
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

7Em consonância com as Demonstrações Contábeis apresentadas pela Recuperanda em 28 de fevereiro 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	31/01/2023	28/02/2023	31/01/2023	28/02/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	39.495	39.145		
Passivo não circulante	42.294	43.450		
	2.798	4.306	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	8.468	10.245		
Passivo operacional	6.050	6.067		
	2.419	4.178	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	379	127		
Passivo financeiro	-	-		
	379	127	(+)	(+)

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 28 de fevereiro de 2023 de R\$ 492 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 1.052 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 4.409 mil que equivalem a 34% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo R\$ 36.435 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 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%		28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>14</b>	<b>1%</b>	<b>-58%</b>	<b>33</b>	<b>1%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>141</b>	<b>5%</b>	<b>0%</b>	<b>142</b>	<b>5%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	14	1%	-58%	33	1%	Impostos e contribuições a recolher	3	0%	-7%	4	0%
						Correntistas Credores	132	5%	0%	132	5%
						RJ Recuperação Judicial	6	0%	0%	6	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.704</b>	<b>99%</b>	<b>-2%</b>	<b>2.753</b>	<b>99%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>897</b>	<b>33%</b>	<b>0%</b>	<b>897</b>	<b>32%</b>
Saldos a receber de partes relacionadas	813	30%	-2%	833	30%	RJ Recuperação Judicial	170	6%	0%	170	6%
Imobilizado	1.890	70%	-1%	1.918	69%	Provisão para Contingências	727	27%	0%	727	26%
Intangível	1	0%	-9%	1	0%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>1.680</b>	<b>62%</b>	<b>-4%</b>	<b>1.747</b>	<b>63%</b>
						Capital social	32.130	1182%	0%	32.130	1153%
						Prejuízos acumulados	(30.316)	-1115%	0%	(30.316)	-1088%
						Resultado do exercício	(135)	-5%	101%	(67)	-2%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>2.718</b>	<b>100%</b>	<b>-2%</b>	<b>2.786</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>2.718</b>	<b>100%</b>	<b>-2%</b>	<b>2.786</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 28 de fevereiro 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.**

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

## Análise do Passivo

---

Em 28 de fevereiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 5% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 33% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 62% 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\$ 135 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 – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023:

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 28 de fevereiro 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 Correntistas credores.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da MINERAÇÃO JOÃO PESSOA LTDA. em 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%	28/02/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(67)	99%	-3%	(69)	103%	(136)	101%	-89%	(1.257)	25%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	-	0%	-100%	3	-4%	3	-2%	-100%	(3.724)	75%
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(67)</b>	<b>99%</b>	<b>1%</b>	<b>(66)</b>	<b>99%</b>	<b>(133)</b>	<b>99%</b>	<b>-97%</b>	<b>(4.980)</b>	<b>100%</b>
Receita financeira	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	0	0%
Despesa Financeira	(1)	1%	-20%	(1)	1%	(2)	1%	-86%	(13)	0%
	<b>(68)</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>(67)</b>	<b>100%</b>	<b>(135)</b>	<b>100%</b>	<b>-97%</b>	<b>(4.993)</b>	<b>100%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	-	0%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(68)</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>(67)</b>	<b>100%</b>	<b>(135)</b>	<b>100%</b>	<b>-97%</b>	<b>(4.993)</b>	<b>100%</b>

O Resultado de 28 de fevereiro de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 68 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 67 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 135 mil no exercício de 2023.

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

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



## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

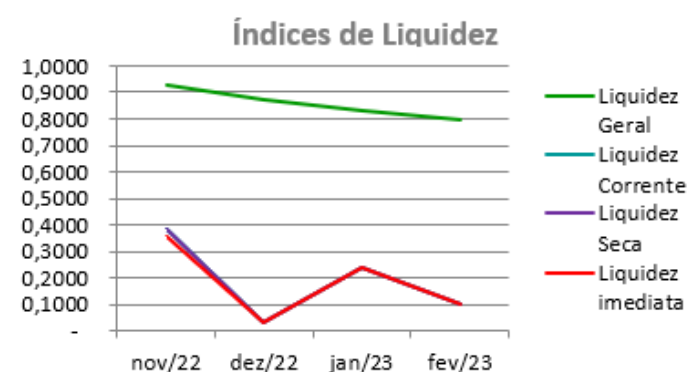
As despesas financeiras não registraram valores e variações significativas no exercício de 2023.



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Geral	0,9256	0,8733	0,8345	0,7967
Liquidez Corrente	0,3851	0,0347	0,2356	0,1000
Liquidez Seca	0,3851	0,0347	0,2356	0,1000
Liquidez imediata	0,3566	0,0347	0,2356	0,1000



**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.

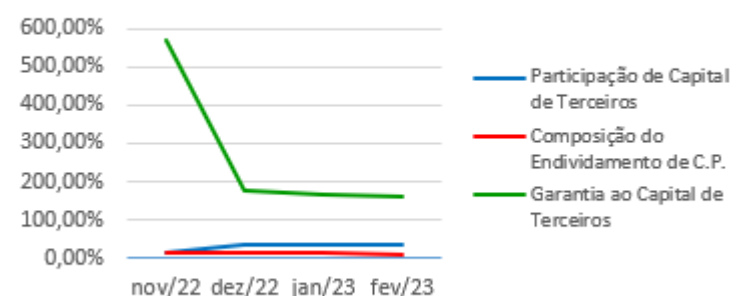
**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice inferior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda necessita melhorar 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	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Participação de Capital de Terceiros	14,97%	36,45%	37,28%	38,21%
Composição do Endividamento de C.P.	13,70%	13,83%	13,64%	13,62%
Garantia ao Capital de Terceiros	568,08%	174,32%	168,22%	161,74%

**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.



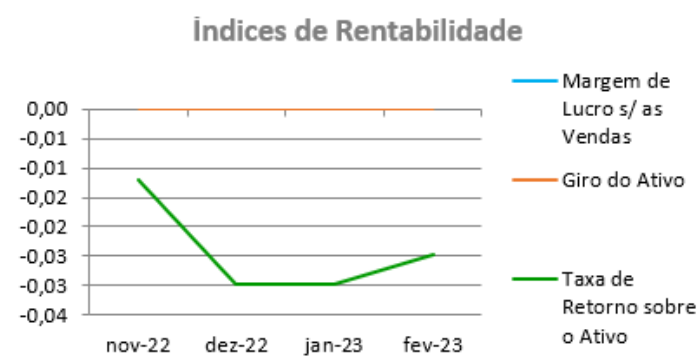


## ANÁLISE ECONÔMICA

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	nov-22	dez-22	jan-23	fev-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	-0,03	-0,03	-0,02



**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 28 de fevereiro 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	31/01/2023	28/02/2023	31/01/2023	28/02/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	2.753	2.704		
Passivo não circulante	2.644	2.577		
	(108)	(127)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	-	-		
Passivo operacional	142	141		
	(142)	(141)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	33	14		
Passivo financeiro	-	-		
	33	14	(+)	(+)

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 28 de fevereiro de 2023 de R\$ 68 mil e o prejuízo líquido acumulado de R\$ 135 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\$ 1.680 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 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	ATIVO					PASSIVO					
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>17.731</b>	<b>7%</b>	<b>-5%</b>	<b>18.671</b>	<b>8%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>7.201</b>	<b>3%</b>	<b>-6%</b>	<b>7.624</b>	<b>3%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	112	0%	-11%	125	0%	Fornecedores	3.144	1%	-1%	3.175	1%
Clientes	11.113	4%	-10%	12.392	5%	Impostos e contribuições a recolher	2.704	1%	-15%	3.180	1%
Estoques	6.490	3%	14%	5.711	2%	Parcelamentos Fiscais	337	0%	-7%	361	0%
Impostos e contribuições a recuperar	0	0%	-70%	1	0%	Remunerações e encargos sociais	804	0%	3%	784	0%
Outros ativos	16	0%	-96%	441	0%	Outras contas a pagar	212	0%	71%	124	0%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>231.974</b>	<b>93%</b>	<b>2%</b>	<b>228.133</b>	<b>92%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>162.059</b>	<b>65%</b>	<b>1%</b>	<b>160.540</b>	<b>65%</b>
Depósitos judiciais	60	0%	0%	60	0%	Parcelamentos Fiscais	43	0%	-13%	50	0%
Outros ativos	0	0%	-101%	(53)	0%	Provisão para contingências	52	0%	0%	52	0%
Saldo de Partes Relacionadas	21.355	9%	21%	17.715	7%	RJ Recuperação Judicial	161.963	65%	1%	160.438	65%
Imobilizado	160.353	64%	0%	160.205	65%						
Intangível	50.206	20%	0%	50.206	20%						
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>80.444</b>	<b>32%</b>	<b>2%</b>	<b>78.639</b>	<b>32%</b>
						Capital social	116.503	47%	0%	116.503	47%
						Reservas de Capital	13.389	5%	0%	13.389	5%
						Prejuízos acumulados	(55.034)	-22%	0%	(55.034)	-22%
						Resultado do exercício	5.586	2%	48%	3.781	2%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>249.705</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>246.804</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>249.705</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>246.804</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 93% do Ativo total.

115



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

O Ativo Não Circulante registra a conta do Imobilizado que é o principal componente do grupo e representa 69% 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 fevereiro/2023, o saldo de Clientes registrou uma redução de 10%, R\$ 1.279 mil menor que o mês anterior, devido à redução de vendas e antecipações de recebíveis no período, mantidos os prazos médios e sem inadimplências na carteira.
- Estoques: O saldo de “Estoques” registrou um aumento de 14%, sendo R\$ 779 mil maior em fevereiro/2023 em relação ao mês anterior, devido a maiores acúmulos de combustíveis sólidos para os fornos, adquiridos a prazo.
- Saldo com Partes Relacionadas: O saldo mútuo com partes relacionadas registrou aumento no período de 21%, R\$ 3.640 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.

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023

## Análise do Passivo

Em 28 de fevereiro 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.

116



Os créditos em Recuperação Judicial compõem 96% 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\$ 5.586 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:

- Impostos e Contribuições a Recolher: Fornecedores: O saldo de “IRPJ e CSLL a recolher” reduziu-se em 15% no comparativo devido a compensações parciais das obrigações, utilizando-se de créditos de PIS e COFINS acumulados, que se concluirão no período seguinte conforme declarações em elaboração.

- RJ Recuperação Judicial: Em fevereiro/2023, o saldo de obrigações com RJ registrou um aumento de 1%, R\$ 1.525 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.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023:

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: 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	JANEIRO	FEVEREIRO
FABRICAL	92	92

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

	Fabrical	
	fev-23	jan-23
A vencer (circulante)	10.961	11.216
Vencidos até 30 dias	74	1.107
Vencidos de 31 a 90 dias	79	70
Vencidos de 91 a 180 dias	-	-
Vencidos de 181 a 360 dias	16	16
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	11.130	12.409
Ajuste ao valor recuperável	(17)	(17)
Total	11.113	12.392



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 28 de fevereiro de 2023, 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 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

Demonstração do Resultado										
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%	28/02/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>9.216</b>	<b>100%</b>	<b>-12%</b>	<b>10.482</b>	<b>100%</b>	<b>19.698</b>	<b>100%</b>	<b>-82%</b>	<b>108.200</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	<b>(5.778)</b>	<b>-63%</b>	<b>6%</b>	<b>(5.475)</b>	<b>-52%</b>	<b>(11.254)</b>	<b>-57%</b>	<b>-83%</b>	<b>(66.545)</b>	<b>-62%</b>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>3.438</b>	<b>37%</b>	<b>-31%</b>	<b>5.006</b>	<b>48%</b>	<b>8.444</b>	<b>43%</b>	<b>-80%</b>	<b>41.654</b>	<b>38%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(159)	-2%	-48%	(309)	-3%	(469)	-2%	-86%	(3.339)	-3%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	172	2%	-164%	(269)	-3%	(96)	0%	-100%	29.176	27%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>13</b>	<b>0%</b>	<b>-102%</b>	<b>(578)</b>	<b>-6%</b>	<b>(565)</b>	<b>-3%</b>	<b>-102%</b>	<b>25.836</b>	<b>24%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>63%</b>			<b>58%</b>		<b>60%</b>			<b>38%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>3.451</b>	<b>37%</b>	<b>-22%</b>	<b>4.428</b>	<b>42%</b>	<b>7.879</b>	<b>40%</b>	<b>-88%</b>	<b>67.491</b>	<b>62%</b>
Receita financeira	0	0%	-46%	1	0%	1	0%	-99%	66	0%
Despesa Financeira	(1.646)	-18%	-8%	(1.790)	-17%	(3.436)	-17%	-63%	(9.357)	-9%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>1.805</b>	<b>20%</b>	<b>-32%</b>	<b>2.639</b>	<b>25%</b>	<b>4.444</b>	<b>23%</b>	<b>-92%</b>	<b>58.200</b>	<b>54%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	-100%	1.142	11%	1.142	6%	-132%	(3.527)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>1.805</b>	<b>20%</b>	<b>-52%</b>	<b>3.781</b>	<b>36%</b>	<b>5.586</b>	<b>28%</b>	<b>-90%</b>	<b>54.673</b>	<b>51%</b>



O Resultado de 28 de fevereiro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 1.805 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 3.781 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 5.586 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 37% das receitas líquidas de vendas em 28 de fevereiro de 2023 contra o resultado bruto de 48% no mês anterior.

Os custos e despesas operacionais representam 63% da receita líquida em 28 de fevereiro de 2023 contra 58% no mês anterior.

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

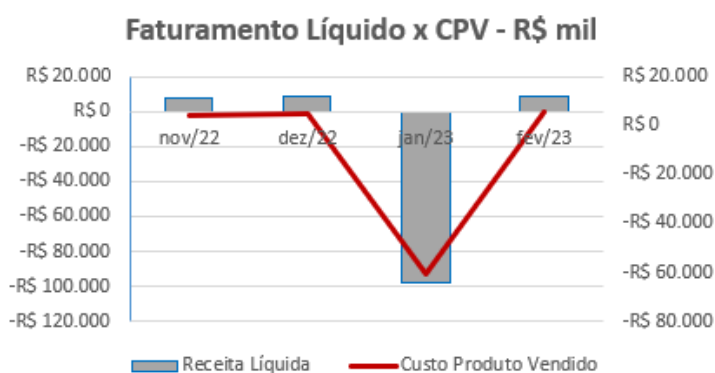
- Faturamento x Custos dos produtos vendidos: No mês de fevereiro/23 houve uma redução do faturamento líquido em 12% com redução do volume vendido por reduções de pedidos e com a escala menor e menor desempenho do forno os custos se elevaram em 6%, prejudicando a margem bruta.
- Despesas com Vendas: As “Despesas com vendas” tiveram saldo invertido no comparativo devido a reversões de provisões para fretes no período com o lançamento de documentos fiscais.
- Outras Despesas Operacionais: No grupo de “Outras despesas Operacionais” em fevereiro/23 houve a reversão parcial de R\$229 mil do ajuste do valor recuperável para créditos tributários constituídos no período comparativo anterior no valor de R\$367 mil. Esta reversão inverteu pontualmente o saldo do grupo.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

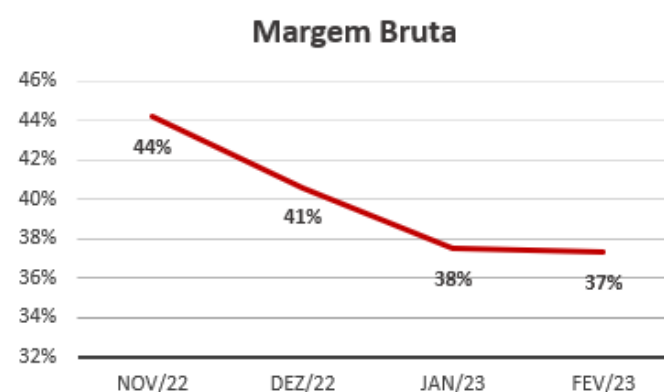


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



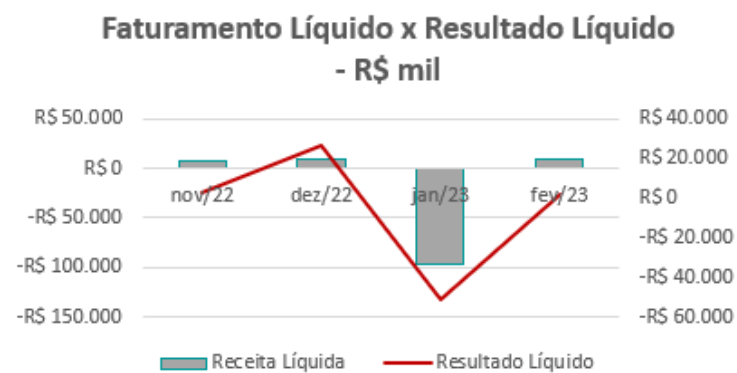
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, gerando margem positiva:



As despesas financeiras não acompanham as oscilações do faturamento:



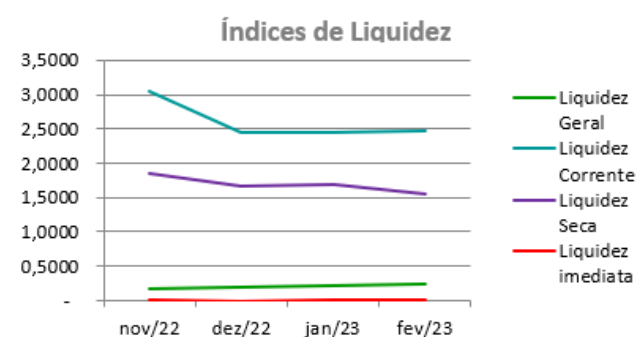
As variações no resultado líquido estão alinhadas com a evolução da receita líquida mensal:



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Geral	0,1707	0,1842	0,2164	0,2313
Liquidez Corrente	3,0563	2,4582	2,4489	2,4622
Liquidez Seca	1,8540	1,6763	1,6998	1,5610
Liquidez imediata	0,0160	0,0126	0,0164	0,0155



**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).

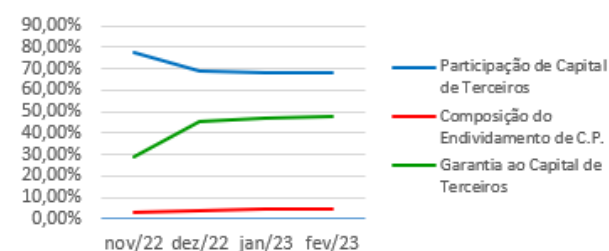


## ANÁLISE FINANCEIRA

### Indicadores de Estrutura de Capital

ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Participação de Capital de Terceiros	77,52%	68,95%	68,14%	67,78%
Composição do Endividamento de C.P.	3,15%	3,77%	4,53%	4,25%
Garantia ao Capital de Terceiros	28,99%	45,04%	46,76%	47,53%

### 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.



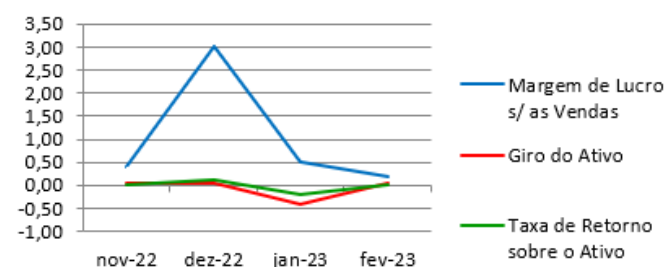
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	0,40	3,02	0,52	0,20
Giro do Ativo	0,04	0,04	-0,40	0,04
Taxa de Retorno sobre o Ativo	0,01	0,11	-0,21	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 28 de fevereiro 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	31/01/2023	28/02/2023	31/01/2023	28/02/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	228.133	231.974		
Passivo não circulante	239.180	242.503		
	<b>11.047</b>	<b>10.529</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	18.546	17.619		
Passivo operacional	7.624	7.201		
	<b>10.922</b>	<b>10.418</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	125	112		
Passivo financeiro	-	-		
	<b>125</b>	<b>112</b>	(+)	(+)

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

No período em análise atual, verificou-se que a situação financeira da Recuperanda está classificada como Tipo II – Sólida, justificada pelo Capital de Giro (CDG) positivo o que significa que os recursos próprios da Recuperanda têm grande potencial de cobrir seu endividamento total, aliado ao saldo da Tesouraria (T) positiva. 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 28 de fevereiro de 2023 de R\$ 1.805 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 5.586 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os créditos em Recuperação Judicial R\$ 161.963 mil que equivalem a 96% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra o saldo de R\$ 80.444 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 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

ATIVO						PASSIVO					
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%		28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%
<b>CIRCULANTE</b>	<b>26.951</b>	<b>23%</b>	<b>4%</b>	<b>25.931</b>	<b>23%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>19.643</b>	<b>17%</b>	<b>6%</b>	<b>18.506</b>	<b>17%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	108	0%	-27%	149	0%	Fornecedores	4.621	4%	19%	3.884	3%
Instrumentos financeiros	19	0%	0%	19	0%	Impostos e contribuições a recolher	9.009	8%	8%	8.355	7%
Clientes	17.925	15%	6%	16.873	15%	Parcelamentos fiscais	3.737	3%	-6%	3.984	4%
Estoques	4.684	4%	6%	4.425	4%	Remunerações e encargos sociais	923	1%	-2%	945	1%
Impostos e contribuições a recuperar	4.215	4%	-5%	4.444	4%	RJ Recuperação Judicial	61	0%	0%	60	0%
Outros ativos	1	0%	-95%	22	0%	Outras contas a pagar	1.292	1%	1%	1.277	1%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>89.423</b>	<b>77%</b>	<b>5%</b>	<b>85.555</b>	<b>77%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>10.690</b>	<b>9%</b>	<b>-1%</b>	<b>10.784</b>	<b>10%</b>
Depósitos judiciais	1.059	1%	0%	1.059	1%	Parcelamentos fiscais	2.401	2%	-4%	2.499	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	24.020	21%	22%	19.681	18%	RJ Recuperação Judicial	6.266	5%	0%	6.261	6%
Outros ativos	8	0%	0%	8	0%	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>86.042</b>	<b>74%</b>	<b>5%</b>	<b>82.195</b>	<b>74%</b>
Investimentos	0	0%	0%	0	0%	Capital social	50.000	43%	0%	50.000	45%
Imobilizado	42.632	37%	-1%	43.072	39%	Reservas legal	9.317	8%	0%	9.317	8%
Intangível	21.252	18%	0%	21.281	19%	Reservas de Capital	19.659	17%	0%	19.659	18%
						Resultado do exercício	7.066	6%	119%	3.220	3%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>116.375</b>	<b>100%</b>	<b>4%</b>	<b>111.485</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>116.375</b>	<b>100%</b>	<b>4%</b>	<b>111.485</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 77% do Ativo total.

128



O Ativo Circulante possui 84% 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 27% do total dos saldos deste grupo do Ativo, bem como, registra o Imobilizado representa 48% e o Intangível 24%.

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

Em fevereiro/2023 as principais variações observadas nos saldos do Ativo foram nas seguintes contas:

- Clientes: A carteira de clientes apresentou evolução no comparativo, registrando um aumento em 6%, devido ao aumento de vendas sem antecipações contratadas e mantidos os prazos médios sem inadimplências importantes.
- Saldos a receber com partes relacionadas: No período comparativo o saldo mutuo a receber da controladora Ical aumentou em 22%, R\$ 4.339 mil maior 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 – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

## Análise do Passivo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em 17% pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em 9% pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em 74% pelo Patrimônio Líquido.

As Obrigações Tributárias compõem 50% 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\$ 7.066 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 Passivo foram nas seguintes contas:

- Fornecedores: Em fevereiro/2023, o saldo de “Fornecedores” elevou-se em 19%, sendo R\$ 737 mil maior que no mês anterior, devido a compras de mais combustíveis para fornos, fretes de escoamento 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 8% no mês de fevereiro/2023, R\$ 654 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 – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

## Considerações

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023:



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	JANEIRO	FEVEREIRO
EIMCAL	101	121

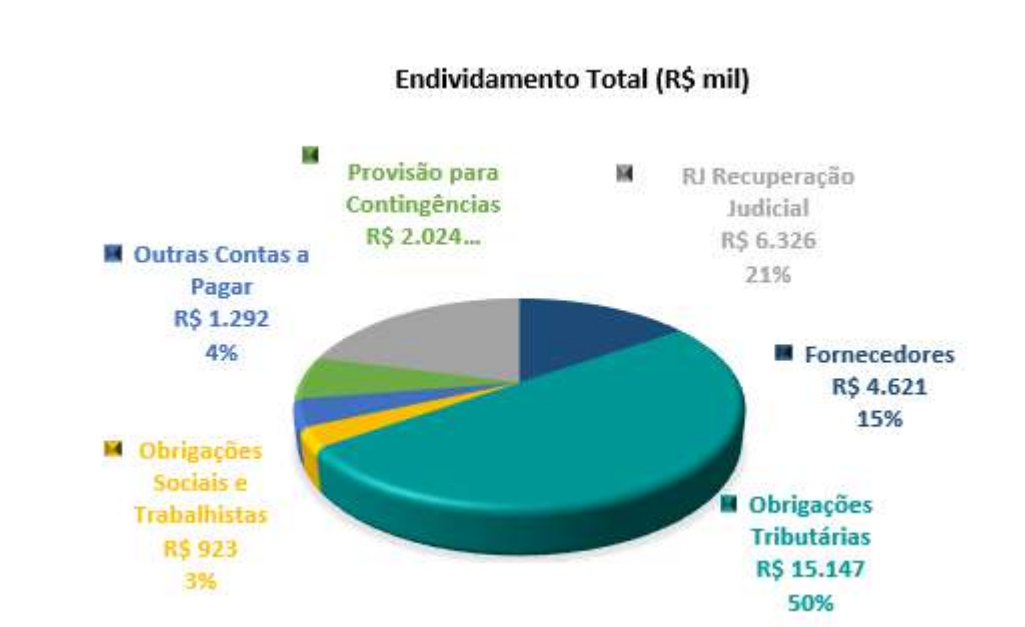
- *Aging list*: Segue a composição da carteira de clientes por idade dos recebíveis:

	Eimcal	
	fev-23	jan-23
A vencer (circulante)	17.802	16.427
Vencidos até 30 dias	169	468
Vencidos de 31 a 90 dias	25	9
Vencidos de 91 a 180 dias	10	8
Vencidos de 181 a 360 dias	248	290
Vencidos acima de 360 dias	-	-
	18.254	17.202
Ajuste ao valor recuperável e outros	(329)	(329)
Total	17.925	16.873



## ENDIVIDAMENTO TOTAL

Em 28 de fevereiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 50% por Obrigações Tributárias; seguido de 21% pelos Créditos em Recuperação Judicial; as demais contas a pagar representam 29% 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 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%	28/02/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>11.925</b>	<b>100%</b>	<b>12%</b>	<b>10.653</b>	<b>100%</b>	<b>22.579</b>	<b>100%</b>	<b>-83%</b>	<b>135.973</b>	<b>100%</b>
Custos dos Produtos Vendidos	(6.511)	-55%	10%	(5.907)	-55%	(12.418)	-55%	-83%	(74.573)	-55%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>5.415</b>	<b>45%</b>	<b>14%</b>	<b>4.746</b>	<b>45%</b>	<b>10.161</b>	<b>45%</b>	<b>-83%</b>	<b>61.401</b>	<b>45%</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(545)	-5%	29%	(423)	-4%	(968)	-4%	-86%	(6.863)	-5%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	11	0%	-133%	(33)	0%	(22)	0%	-99%	(3.919)	-3%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(534)</b>	<b>-4%</b>	<b>17%</b>	<b>(456)</b>	<b>-4%</b>	<b>(990)</b>	<b>-4%</b>	<b>-91%</b>	<b>(10.782)</b>	<b>-8%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>59%</b>			<b>60%</b>		<b>59%</b>			<b>63%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>4.881</b>	<b>41%</b>	<b>14%</b>	<b>4.291</b>	<b>40%</b>	<b>9.171</b>	<b>41%</b>	<b>-82%</b>	<b>50.618</b>	<b>37%</b>
Receita financeira	1	0%	-43%	1	0%	2	0%	-78%	7	0%
Despesa Financeira	(81)	-1%	-8%	(88)	-1%	(169)	-1%	-93%	(2.530)	-2%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>4.800</b>	<b>40%</b>	<b>14%</b>	<b>4.204</b>	<b>39%</b>	<b>9.004</b>	<b>40%</b>	<b>-81%</b>	<b>48.095</b>	<b>35%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	(954)	-8%	-3%	(984)	-9%	(1.938)	-9%	-81%	(10.019)	-7%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>3.846</b>	<b>32%</b>	<b>19%</b>	<b>3.220</b>	<b>30%</b>	<b>7.066</b>	<b>31%</b>	<b>-81%</b>	<b>38.077</b>	<b>28%</b>

O Resultado de 28 de fevereiro de 2023 apurou lucro líquido mensal de R\$ 3.846 mil, contra o lucro líquido no mês anterior no valor de R\$ 3.220 mil. Já no acumulado houve o lucro líquido de R\$ 7.066 mil, no exercício de 2023.

O Resultado Bruto foi de 45% das receitas líquidas de vendas em 28 de fevereiro de 2023 contra o resultado bruto de 45% no mês anterior.



Os custos e despesas operacionais representam 59% da receita líquida em 28 de fevereiro de 2023 contra 60% no mês anterior.

A principal variação no resultado foi observada nas seguintes contas:

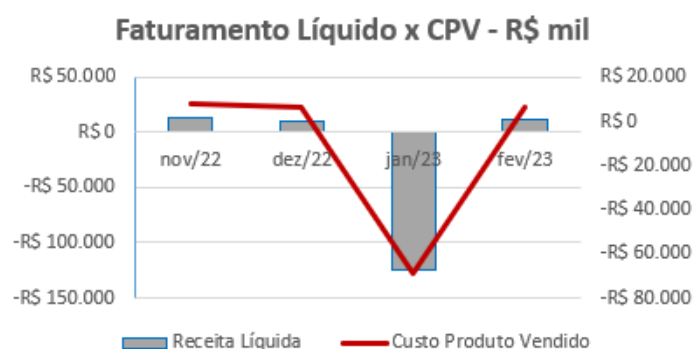
- Receita líquida x Custos dos Produtos Vendidos: No mês de fevereiro/23 podemos observar que o faturamento líquido teve uma elevação de 12% com aumento proporcional de custos e manutenção do desempenho da margem bruta contudo com maior geração de resultado.

Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

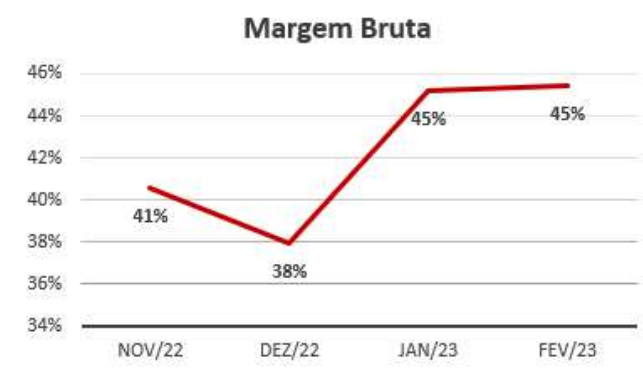


## EVOLUÇÃO DAS CONTAS DE RESULTADO

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



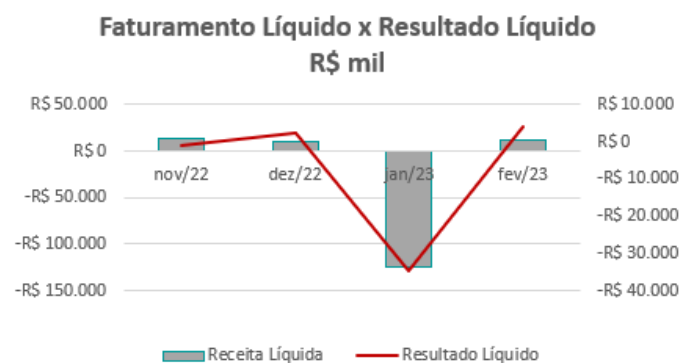
A evolução da margem bruta demonstra que a Recuperanda vem praticando preços de vendas superiores aos custos, com margem positiva.



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:

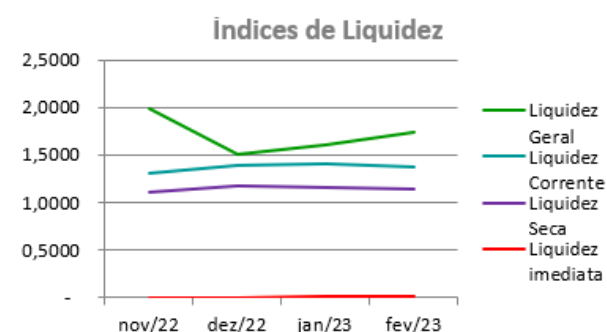




## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Geral	1,9845	1,5060	1,6092	1,7305
Liquidez Corrente	1,3041	1,3929	1,4012	1,3721
Liquidez Seca	1,1094	1,1741	1,1621	1,1336
Liquidez imediata	0,0036	0,0034	0,0091	0,0064



**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.

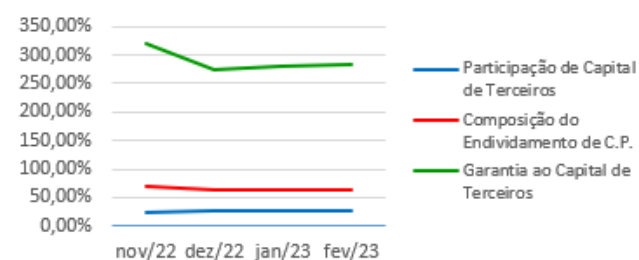
**Liquidez seca** - Índice que é, ainda, mais conservador por excluir, do ativo circulante, os estoques. Tomam-se como base os itens monetários e que possuem prazo certo de recebimento para medir a situação financeira da empresa. O índice superior a R\$ 1,00, demonstra que a Recuperanda melhorou sua 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	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Participação de Capital de Terceiros	23,88%	26,71%	26,27%	26,06%
Composição do Endividamento de C.P.	69,33%	62,22%	63,18%	64,76%
Garantia ao Capital de Terceiros	318,72%	274,36%	280,63%	283,66%

**Indicadores de Estrutura de Capital**

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



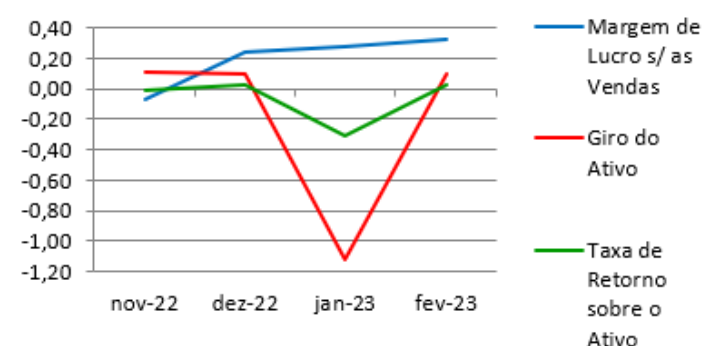
## ANÁLISE ECONÔMICA

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	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	-0,06	0,24	0,28	0,32
Giro do Ativo	0,11	0,10	-1,12	0,10
Taxa de Retorno sobre o Ativo	-0,01	0,02	-0,31	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 28 de fevereiro 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	31/01/2023	28/02/2023	31/01/2023	28/02/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	85.555	89.423		
Passivo não circulante	92.979	96.732		
	<b>7.424</b>	<b>7.308</b>	(+)	(+)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	25.763	26.824		
Passivo operacional	18.506	19.643		
	<b>7.257</b>	<b>7.182</b>	(+)	(+)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	168	127		
Passivo financeiro	-	-		
	<b>168</b>	<b>127</b>	(+)	(+)

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

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



## Conclusão

---

Das análises dos registros contábeis da EIMCAL - EMPRESA INDUSTRIAL DE MINERAÇÃO CALCÁRIA LTDA. foi verificado lucro líquido mensal em 28 de fevereiro de 2023 de R\$ 3.846 mil e lucro líquido acumulado de R\$ 7.066 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda são os saldos das Obrigações Tributárias em R\$ 15.147 mil que equivalem a 50% da totalidade das exigibilidades da empresa. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 86.042 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 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	ATIVO					PASSIVO					
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%	
<b>CIRCULANTE</b>	<b>198</b>	<b>13%</b>	<b>12%</b>	<b>177</b>	<b>12%</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>789</b>	<b>52%</b>	<b>12%</b>	<b>704</b>	<b>46%</b>
Caixa e equivalentes de caixa	119	8%	-10%	133	9%	Fornecedores	13	1%	184%	5	0%
Estoques	70	5%	64%	43	3%	Impostos e contribuições a recolher	15	1%	50%	10	1%
Impostos e contribuições a recuperar	0	0%	-96%	2	0%	Parcelamentos fiscais	91	6%	0%	91	6%
Outros Ativos	9	1%	100%	-	0%	Remunerações e encargos sociais	262	17%	37%	192	13%
						RJ Recuperação Judicial	406	27%	0%	406	27%
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.325</b>	<b>87%</b>	<b>-1%</b>	<b>1.337</b>	<b>88%</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.627</b>	<b>172%</b>	<b>0%</b>	<b>2.622</b>	<b>173%</b>
Depósitos judiciais	44	3%	0%	44	3%	Parcelamentos fiscais	68	4%	-10%	76	5%
Impostos e contribuições a recuperar	160	10%	0%	160	11%	Provisão para contingências	1.142	75%	0%	1.142	75%
Imobilizado	957	63%	-1%	968	64%	RJ Recuperação Judicial	1.083	71%	0%	1.082	71%
Intangível	164	11%	-1%	166	11%	Saldos com partes relacionados (AFAC)	334	22%	4%	322	21%
						<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>(1.893)</b>	<b>-124%</b>	<b>5%</b>	<b>(1.810)</b>	<b>-120%</b>
						Capital social	11.000	722%	0%	11.000	726%
						Prejuízos acumulados	(12.781)	-839%	0%	(12.781)	-844%
						Resultado do exercício	(111)	-7%	280%	(29)	-2%
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.523</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>1.515</b>	<b>100%</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.523</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>1.515</b>	<b>100%</b>

### Análise do Ativo

Em 28 de fevereiro de 2023, o Ativo da Recuperanda possui como principal componente o Ativo Não Circulante que representa 87% 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 28 de fevereiro de 2023, o Passivo da Recuperanda é composto em R\$ 789 mil pelas obrigações a curto prazo (Passivo Circulante); em R\$ 2.627 mil pelas obrigações a longo prazo (Passivo Não Circulante); e em R\$ 1.893 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 44% 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\$ 111 mil.

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

O surgimento e evolução do saldo de obrigações com “Remunerações e Encargos sociais” em fevereiro/2023 pode ser explicada 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 – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.

## Considerações

---

A Recuperanda apresentou as considerações sobre movimentações que refletem no Balanço Patrimonial no período em análise, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023:

142



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 28 de fevereiro de 2023, o endividamento da Recuperanda é composto em 10% por Partes Relacionadas, em 44% pelos Créditos em Recuperação Judicial; seguido de 33% pela Provisão para Contingências; as demais contas a pagar representam 13% do endividamento total.



## Análise do Resultado do Exercício

Apresentação da Demonstração do Resultado do Exercício da COBRASCAL INDÚSTRIA DE CAL LTDA. em 28 de fevereiro de 2023 comparativo ao mês anterior (*não auditado*):

	Demonstração do Resultado									
	Resultado Mensal					Resultado Anual Acumulado				
	28/02/2023	V%	H%	31/01/2023	V%	28/02/2023	V%	H%	31/12/2022	V%
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	3.119	100%
Custos dos Produtos Vendidos	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	(3.097)	-99%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	-	0%	0%	-	0%	-	0%	-100%	22	1%
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>										
Administrativas e gerais, pessoal, tributárias	(69)	0%	230%	(21)	0%	(90)	0%	-94%	(1.444)	-46%
Outras (despesas) receitas operacionais líquidas	(10)	0%	91%	(5)	0%	(16)	0%	-99%	(1.090)	-35%
<b>Total Despesas Operacionais</b>	<b>(80)</b>	<b>0%</b>	<b>202%</b>	<b>(26)</b>	<b>0%</b>	<b>(106)</b>	<b>0%</b>	<b>-96%</b>	<b>(2.534)</b>	<b>-81%</b>
<b>Custos e despesas operacionais sobre receita líquida</b>	<b>0%</b>			<b>0%</b>		<b>0%</b>			<b>181%</b>	
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>(80)</b>	<b>0%</b>	<b>202%</b>	<b>(26)</b>	<b>0%</b>	<b>(106)</b>	<b>0%</b>	<b>-96%</b>	<b>(2.512)</b>	<b>-81%</b>
Receita financeira	0	0%	0%	-	0%	0	0%	-98%	20	1%
Despesa Financeira	(3)	0%	-4%	(3)	0%	(6)	0%	-93%	(82)	-3%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) ANTES DA CSLL E IRPJ</b>	<b>(82)</b>	<b>0%</b>	<b>180%</b>	<b>(29)</b>	<b>0%</b>	<b>(111)</b>	<b>0%</b>	<b>-96%</b>	<b>(2.574)</b>	<b>-83%</b>
Provisão para Contribuição Social e IRPJ	-	0%	0%	-	0%	-	0%	0%	2.375	76%
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>(82)</b>	<b>0%</b>	<b>180%</b>	<b>(29)</b>	<b>0%</b>	<b>(111)</b>	<b>0%</b>	<b>-44%</b>	<b>(199)</b>	<b>-6%</b>



O Resultado de 28 de fevereiro de 2023 apurou prejuízo líquido mensal de R\$ 82 mil, contra o prejuízo líquido no mês anterior no valor de R\$ 29 mil. Já no acumulado houve o prejuízo líquido de R\$ 111 mil, no exercício de 2023.

A principal variação mensal no resultado foi observada na seguinte conta:

- Despesas Administrativas: As “Despesas Administrativas” da Empresa em fevereiro/23 se elevaram em 230% em comparação com o mês anterior devido a contratação de serviço advocatício realizado no período.

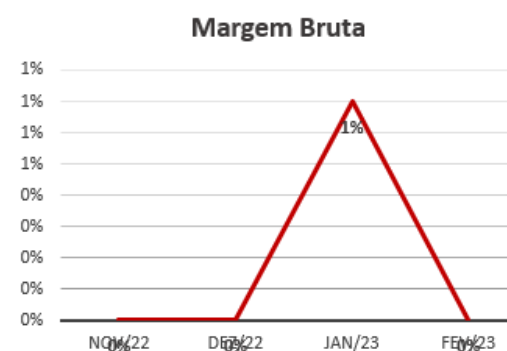
Ressalta-se que a Recuperanda apresentou os comentários sobre as principais variações ocorridas nas demonstrações financeiras, através do relatório “Análise de Balancete Contábil – Fevereiro/2023”, encaminhado através de e-mail datado em 25/04/2023.



## 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.

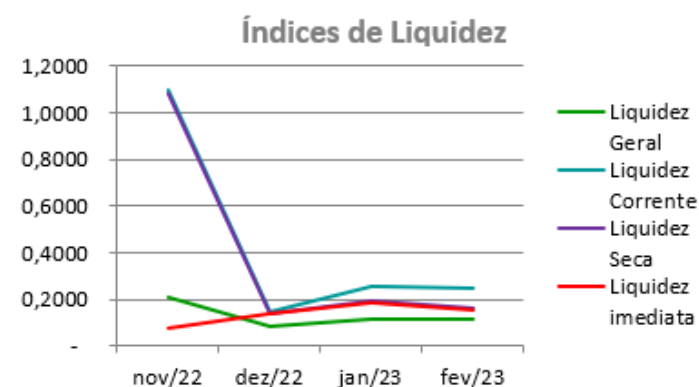
O resultado líquido não oscila alinhado com a evolução da receita líquida mensal, devido a registros ocasionais.



## ANÁLISE FINANCEIRA

### Índices de Liquidez

ÍNDICES PARA ANÁLISE FINANCEIRA	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Liquidez Geral	0,2078	0,0872	0,1147	0,1177
Liquidez Corrente	1,0985	0,1427	0,2522	0,2513
Liquidez Seca	1,0847	0,1396	0,1918	0,1629
Liquidez imediata	0,0773	0,1360	0,1891	0,1513



**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.

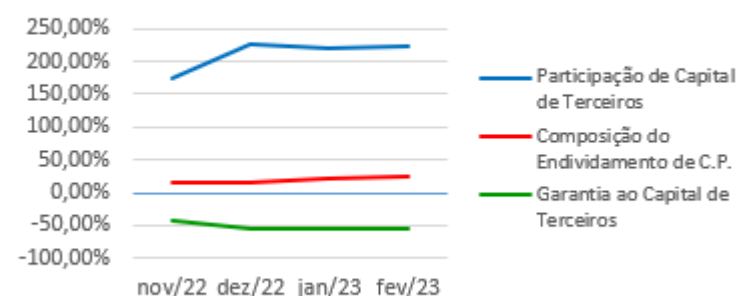
**Liquidez Imediata** - Índice considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações de curto prazo. A Recuperanda apresenta este índice baixo, não havendo disponibilidade suficiente para quitar a cada R\$ 1,00 de dívida. Para efeito de análise, 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	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Participação de Capital de Terceiros	174,10%	225,77%	219,52%	224,27%
Composição do Endividamento de C.P.	16,65%	16,42%	21,16%	23,09%
Garantia ao Capital de Terceiros	-42,56%	-55,71%	-54,45%	-55,41%

**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.

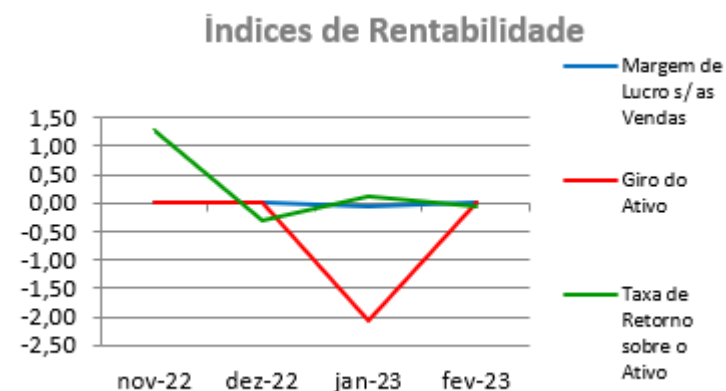


## ANÁLISE ECONÔMICA

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	nov-22	dez-22	jan-23	fev-23
Margem de Lucro s/ as Vendas	#DIV/0!	0,00	-0,05	0,00
Giro do Ativo	0,00	0,00	-2,06	0,00
Taxa de Retorno sobre o Ativo	1,27	-0,32	0,11	-0,05



**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 28 de fevereiro 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	31/01/2023	28/02/2023	31/01/2023	28/02/2023
<b>CDG</b>				
Ativo não circulante	1.337	1.325		
Passivo não circulante	811	734		
	(526)	(590)	(-)	(-)
<b>NCG</b>				
Ativo operacional	44	79		
Passivo operacional	704	789		
	(659)	(710)	(-)	(-)
<b>T</b>				
Ativo financeiro	133	119		
Passivo financeiro	-	-		
	133	119	(+)	(+)

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 28 de fevereiro de 2023 de R\$ 82 mil e prejuízo líquido acumulado de R\$ 111 mil no exercício de 2023.

O principal representante das obrigações da Recuperanda é o saldo a receber de Partes Relacionadas em R\$ 334 mil e equivalem a 10% do total das obrigações. O Patrimônio Líquido registra saldo de R\$ 1.893 mil.

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

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

**JULIANA CONRADO** Assinado de forma digital  
por JULIANA CONRADO  
**PASCHOAL:035265** PASCHOAL:03526591652  
**91652** Dados: 2023.06.15 12:51:23  
-03'00'

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

