

5004226-62.2019.8.13.0194

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

MINERAÇÃO MARSIL EIRELI LTDA.

RMA – JULHO 2020

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	2
2. A EMPRESA, SUA CRISE E SUA RECUPERAÇÃO JUDICIAL	3
3. OBJETIVO E FINALIDADE DO RELATÓRIO DE ATIVIDADES	5
4. METODOLOGIA APLICADA	5
5. CONJUNTURA ECONÔMICA	5
6. ANÁLISE PATRIMONIAL	7
6.1 Balanço patrimonial – Ativo	7
6.1.1 Caixa e equivalente de caixa	8
6.1.2 Contas a receber de clientes	8
6.1.3 Estoques	9
6.1.4 Impostos a recuperar	10
6.1.5 Adiantamento a fornecedores	11
6.1.6 imobilizado	11
6.2 Balanço patrimonial – Passivo	12
6.2.1 Fornecedores	13
6.2.2 Salários e encargos	14
6.2.3 Impostos a recolher	15
6.2.4 Patrimônio líquido	16
6.3 Demonstrações do resultado	17
6.3.1 Receita operacional líquida	17
7. ANÁLISE FINANCEIRA	18
8. CONCLUSÃO	19

1. INTRODUÇÃO

Acerbi Campagnaro Colnago Cabral Administração Judicial, nomeada nos autos da recuperação judicial da Mineração Marsil LTDA - ME, em conjunto com a Alttus D&B Auditoria e Consultoria – EPP, empresa nomeada no presente feito na qualidade de auditor financeiro, representada pelo perito contábil Luís Felipe Daguer Braga, vêm respeitosamente à presença de Vossa Excelência apresentar relatório de atividades referente ao mês de **julho/2020**.

O presente estria lastreado em elementos fornecidos pela Recuperanda, analisados em conjunto com a petição inicial e demais documentos acostados aos autos, assim como com os elementos apurados pela Administradora Judicial e pelo Perito, em conformidade com o previsto no artigo 22, II, “c”, da Lei nº. 11.101/2005.

A partir deste relatório, o Juízo recuperacional, os credores e demais interessados terão acesso às principais informações processuais, financeiras e contábeis da Recuperanda, analisadas conjuntamente pela Administradora e pelo Perito nomeados pelo juízo.

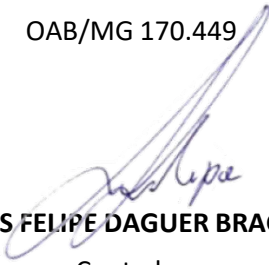
A apresentação deste relatório observará periodicidade regular, abrangendo informações do período anterior à emissão, com o objetivo de complementação e comparação das informações, de modo a viabilizar adequado acompanhamento do quadro evolutivo da empresa.

A Administradora Judicial reitera, como feito em outras manifestações processuais e extraprocessuais, sua disponibilidade para prestação de esclarecimentos a qualquer interessado, ratificando atuação transparente e compromissada direcionada para a preservação da empresa com adequado atendimento aos direitos dos credores.

TACIANI ACERBI CAMPAGNARO COLNAGO CABRAL

Administradora Judicial

OAB/MG 170.449



LUIS FELIPE DAGUER BRAGA

Contador

CRC/MG 110.726/O-2

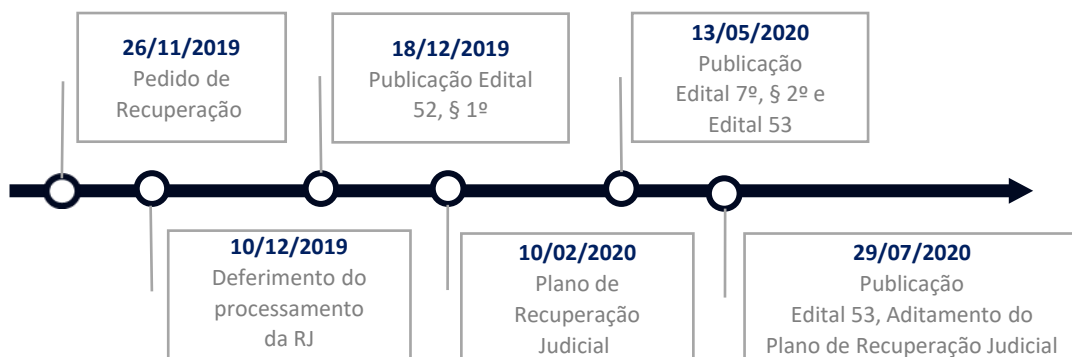
2. A EMPRESA, SUA CRISE E SUA RECUPERAÇÃO JUDICIAL

A Mineração Marsil LTDA – ME formulou pedido de recuperação judicial em 26 de novembro de 2019, tendo seu processamento sido deferido em 10 de dezembro de 2019 pelo Juízo da 1ª Vara Cível da Comarca de Coronel Fabriciano/MG no processo n.º 5004226-62.2019.8.13.0194.

Fundada em 08 de junho de 1972, a Mineração Marsil atua, principalmente, no mercado de exploração de minério de ferro, tendo como objeto social a extração e beneficiamento de minério dentro do estado de Minas Gerais, sendo que atualmente suas atividades minerárias são voltadas exclusivamente à jazida de ferro situada nas fazendas Liberdade e São Bartolomeu, localizadas no município de Antônio Dias.

Foram apontadas como causas da crise econômica da empresa as seguintes circunstâncias:

- Mudança do cenário macroeconômico em meados de 2012, de modo que as perspectivas traçadas quanto da captação de recursos financeiros restaram frustradas, resultando em receitas significativamente inferiores às previamente projetadas;
- Alterações nas diretrizes ambientais impostas à mineradora devido a modificações na Autorização Ambiental de Funcionamento (AAF) que alavancaram as despesas de sua atividade em período de abrupta queda do preço do minério de ferro; e
- Falecimento de Iracy Parreiras, mentor das estratégias para reestruturação da Recuperanda, que culminou na assinatura de distrato entre a Mlog S.A e a Bocaíuva Participações S.A, desatando as operações previamente contratadas.
- Registra-se que atualmente o processo se encontra em fase de consolidação do quadro-geral de credores, aguardando o julgamento da impugnação de crédito apresentada pelo Banco Santander. Após julgamento da referida impugnação, será possível o agendamento da assembléia geral de credores, tendo em vista a apresentação de objeções ao plano de recuperação judicial.



3. OBJETO E FINALIDADE DO RELATÓRIO DE ATIVIDADES

O presente relatório tem por objetivo analisar a contabilidade da Recuperanda, a partir do Balanço Patrimonial e da Demonstração do Resultado do Exercício relativo ao mês de julho de 2020.

A análise foi realizada através da estrutura de capital, liquidez, rentabilidade e endividamento, com a finalidade de acompanhar a Recuperanda mensalmente, após o deferimento da sua recuperação judicial, detalhando cenário referente a evolução econômico do empreendimento.

4. METODOLOGIA APLICADA

Este relatório foi elaborado em conformidade com os ditames da NBC T 13 – Da Perícia Contábil, expedida pelo Conselho Federal de Contabilidade.

Para a elaboração deste RMA foram empregados procedimentos técnico-científicos, tais como análises, estudos, observações, levantamentos de dados e informações, mensuração, avaliação, dentre outros, destinados a levar à instância decisória elementos de prova necessários a subsidiar a justa solução do litígio ou constatação de fato.

5. CONJUNTURA ECONÔMICA

A Recuperanda atua no ramo da mineração. Durante o primeiro semestre do exercício de 2020, o mundo foi impactado pela pandemia do COVID-19, o qual acarretou em diversas medidas de combate ao novo vírus, pautadas, substancialmente, no isolamento social das pessoas e na paralisação de vários setores da economia. No entanto, a Marsil conseguiu manter suas atividades normais de produção adotando medidas importantes de prevenção ao COVID-19 sem que afetasse de forma significativa seu negócio, podendo citar:

- ❖ Afastamento de empregados enquadrados em grupo de risco;
- ❖ Ajustes nas escalas de refeições para diminuir o número de pessoas no refeitório;
- ❖ Ajustes na escala de transporte, reduzindo a concentração de empregados nos ônibus fretados;
- ❖ Fornecimento de EPI's para higienização e controle da transmissão do vírus, dentre outros.

6. ANÁLISE PATRIMONIAL**6.1. Balanço Patrimonial – Ativo (valores expressos em Reais – R\$)**

ATIVO	30.06.2020	V%	31.07.2020	V%	H%
CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	558	0,0%	68.621	0,4%	12207%
Contas a receber de clientes	4.358.710	26,8%	2.812.270	17,3%	-35%
Estoques	2.836.207	17,4%	1.432.434	8,8%	-49%
Impostos e contribuições a recuperar	1.046.311	6,4%	1.044.219	6,4%	0%
Adiantamento a fornecedores	370.732	2,3%	803.528	4,9%	117%
Bloqueio judicial	587.634	3,6%	587.634	3,6%	0%
Outras contas a receber	11.755	0,1%	23.228	0,1%	98%
Total do ativo circulante	9.211.905	56,5%	6.771.933	41,6%	-26%
NÃO CIRCULANTE					
Créditos com partes relacionadas	2.343.117	14,4%	4.229.913	26,0%	80,5%
Antecipação recebíveis	818.088	5,0%	818.088	5,0%	0,0%
Depósitos judiciais	39.553	0,2%	39.553	0,2%	0,0%
Imobilizado, líquido	3.877.542	23,8%	4.563.349	28,0%	17,7%
Intangível	2.613	0,0%	1.742	0,0%	-33,3%
Total do ativo não circulante	7.080.914	43,5%	9.652.645	59,2%	36,3%
TOTAL DO ATIVO	16.292.819	100,0%	16.424.578	100,8%	0,8%

6.1.1 Caixa e equivalentes de caixa (valores expressos em Reais – R\$)

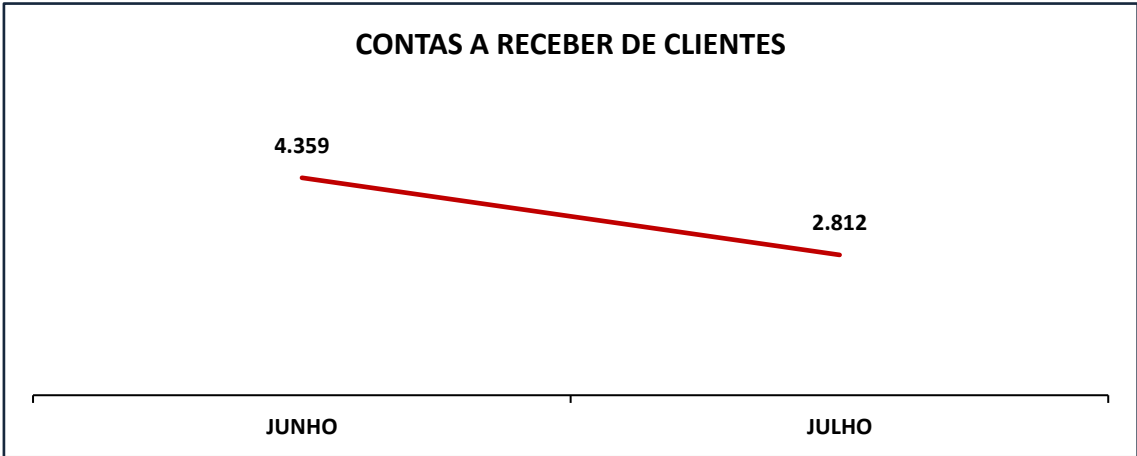
	30.06.2020	31.07.2020
Caixa	67	40
Banco conta corrente	490	68.581
Total caixa e equivalentes de caixa	558	68.621

O aumento no saldo e no caixa e equivalentes de caixa decorre de um recebimento do cliente Porto Sudeste Exportação e Comércio Ltda., em 31 de julho de 2020, o que acarretou em um saldo maior no encerramento do mês de julho.

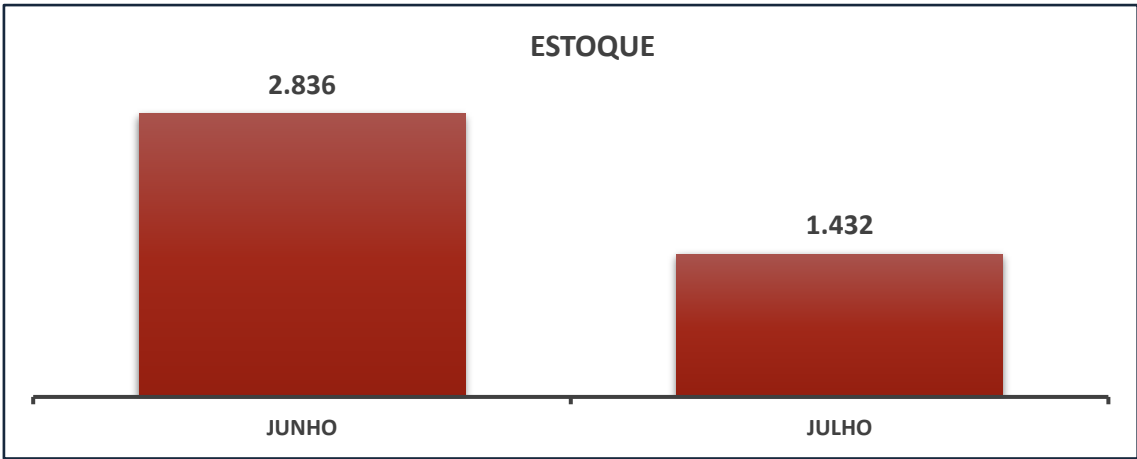
6.1.2 Contas a receber de clientes (valores expressos em Reais – R\$)

	30.06.2020	31.07.2020
PORTO SUDESTE EXPORTACAO E COMERCIO S.A	2.467.584	-
ECOMINING AMERICA LTDA	887.654	2.255.772
VALE S/A COMPLEXO MINERADOR DE ITABIRA	574.904	348.074
META LOCACAO E INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	160.000	-
VALE S/A COMPLEXO MINERADOR DE ITABIRA	124.750	124.750
FERMAG FERRITAS MAGNETICAS LTDA	94.543	34.398
SIDERMIN - SIDERRGICA MINEIRA LTDA	42.011	42.011
LSD Prestadora de Servios Ltda	6.596	6.596
MORRO DO FERRO PARTICIPACOES LTDA	-	-
CSN MINERACAO S.A.	-	-
OUTROS	668	668
Total contas a receber	4.358.710	2.812.270

A redução no saldo decorre do fato de, em julho de 2020, o cliente Porto Sudeste Exportação e Comércio haver quitado sua fatura de julho 2020 no próprio mês, assim como a fatura em aberto do mês de junho de 2020. O gráfico abaixo representa essa variação dos saldos.



6.1.3 Estoques (valores expressos em Reais – R\$)



	30.06.2020	31.07.2020
Matéria-prima - ROM	-	-
Combustíveis	113.273	1.985
Lubrificantes	70.680	28.581
Almoxarifado	721.985	416.080
Material de Segurança	735	5.019
Produto Acabado	1.929.533	980.768
Total Estoques	2.836.207	1.432.434

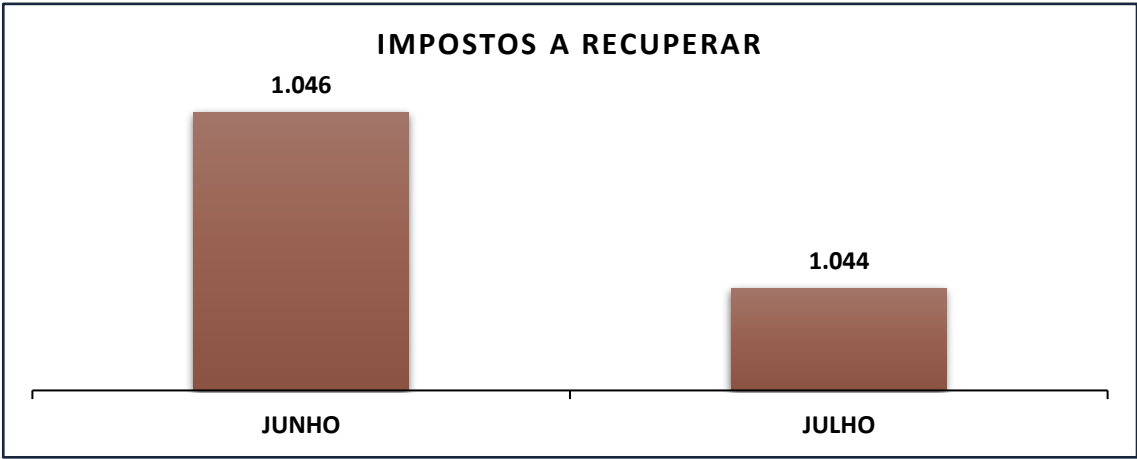
A redução no saldo dos estoques, representada no gráfico acima, ocorreu em função de uma venda, no valor de R\$ 3.900.000,00 (três milhões e novecentos mil reais) em julho de 2020, com consequente baixa dos estoques. Em Junho de 2020, as vendas para esse cliente foram no montante de R\$ 890.000,00 (oitocentos e noventa mil reais).

6.1.4 Impostos a recuperar (valores expressos em Reais – R\$)

	<u>30.06.2020</u>	<u>31.07.2020</u>
ICMS A RECUPERAR	1.031.667	1.044.167
PIS A RECUPERAR	2.603	-
COFINS A RECUPERAR	11.989	-
IRRF S/ MUTUO	53	53
Total Impostos a Recuperar	<u>1.046.311</u>	<u>1.044.219</u>

Os impostos a recuperar não sofreram variação relevante. A queda nos saldos decorre do aumento das vendas, fazendo com que a Recuperanda utilize seus créditos para compensar os débitos com os impostos a pagar.

Cabe à Recuperanda avaliar se uma parcela desses créditos tributários não deveria ser reclassificada para recuperável no longo prazo.



6.1.5 Adiantamento a fornecedores (valores expressos em Reais – R\$)

	<u>30.06.2020</u>	<u>31.07.2020</u>
ATLANTICA MINAS EMPREEND., PART. E MINERA	275.300	330.300
UNIFORMES PROFISSIONAIS BH LTDA - ME	13.200	10.460
DMZ TRANSPORTES LTDA	10.107	-
MACROTEC LTDA	6.188	-
MUNDIAL RESERVATORIOS METALICOS EIRELI	6.000	9.200
IMPORTADORA DE ROLAMENTOS RADIAL LTDA	5.874	-
JAQUELINE CARVALHO DE ANDRADE	5.685	8.505
GABRIEL ALMEIDA DUARTE	4.047	3.121
IMBIL INDUSTRIA E MANUTENCAO DE BOMBAS IT	3.828	3.631
ITAK - INSTITUTO DE TECNOLOGIA AUGUST KE	3.075	3.075
ITACOOOP - COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE C	-	228.285
TULIO SANTOS OLIVEIRA 13640591690	522	87.002
OUTROS	36.906	119.948
Total Adiantamento a Fornecedores	<u>370.732</u>	<u>803.528</u>

O aumento no saldo de adiantamento a fornecedores se deu pelo aumento dos pedidos de vendas no mês de julho, aliado ao fato de a Companhia estar em processo de recuperação judicial, de modo que as compras e contratações de serviços se deram mediante pagamento antecipado.

6.1.6 Imobilizado

O imobilizado corresponde a aproximadamente 28% (vinte e oito por cento) do ativo da Recuperanda – R\$4.563.349,00 (quatro milhões, quinhentos e sessenta e três mil, trezentos e quarenta e nove reais).

Em 09 de julho de 2020, a recuperanda adquiriu uma máquina para modernizar e otimizar suas operações no valor de R\$750.000,00 (setecentos e cinquenta mil reais), o que justifica o aumento no saldo do imobilizado em julho de 2020.

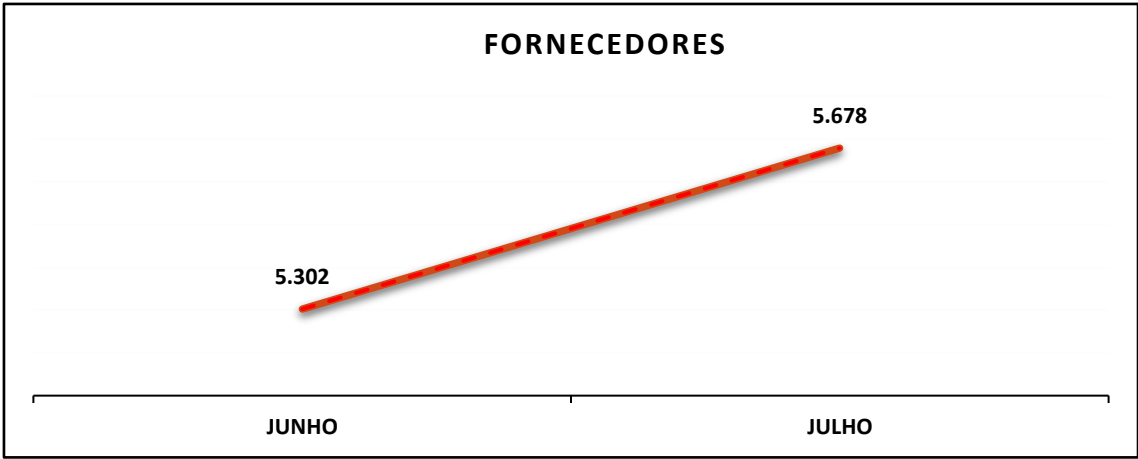
6.2 Balanço Patrimonial – Passivo (valores expressos em Reais – R\$)

<u>PASSIVO</u>	<u>30.06.2020</u>	<u>V%</u>	<u>31.07.2020</u>	<u>V%</u>	<u>H%</u>
CIRCULANTE					
Fornecedores	5.301.778	32,5%	5.678.381	34,6%	7,1%
Empréstimos e financiamentos	67.563.048	414,7%	67.563.048	411,4%	0,0%
Salários e contribuições sociais	2.079.496	12,8%	2.193.605	13,4%	5,5%
Impostos e contribuições a recolher	2.549.742	15,6%	2.708.215	16,5%	6,2%
Parcelamentos tributários	1.942.588	11,9%	1.936.255	11,8%	-0,3%
Adiantamento de cliente	59.312	0,4%	170.444	1,0%	187,4%
Processos judiciais	7.486.255	45,9%	6.677.491	40,7%	-10,8%
Outras contas a pagar	979.161	6,0%	970.560	5,9%	-0,9%
Total do passivo circulante	<u>87.961.381</u> ▼	539,9%	<u>87.897.999</u>	535,2%	-0,1%
NÃO CIRCULANTE					
Empréstimos com terceiros (Mlog)	4.042.328	24,8%	4.042.328	24,6%	0,0%
Parcelamentos tributários	693.741	4,3%	693.741	4,2%	0,0%
Outras contas a pagar	1.939.641	11,9%	1.939.641	11,8%	0,0%
Total do passivo não circulante	<u>6.675.710</u> ▼	41,0%	<u>6.675.710</u>	40,6%	0,0%
TOTAL DO PASSIVO	<u>94.637.091</u> ▼	580,9%	<u>94.573.709</u>	575,8%	-0,1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	300.000	1,8%	300.000	1,8%	0,0%
Prejuízos acumulados	(78.644.272)	-482,7%	(78.449.131)	-477,6%	-0,2%
Total do patrimônio líquido	<u>(78.344.272)</u> ▼	-480,9%	<u>(78.149.131)</u>	-475,8%	-0,2%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u>16.292.819</u>		<u>16.424.578</u>	100,0%	0,8%

6.2.1 Fornecedores (valores expressos em Reais – R\$)

	30.06.2020	31.07.2020
ECOMINING AMERICA LTDA	1.173.339	1.480.515
CNS EMPREENDIMENTOS EM TRANSPORTES E MIN	536.519	1.813.766
MARIA FERNANDES DAS MERCES PEREIRA	498.488	75.917
ORGANIZACAO SAO PEDRO COMERCIO E TRANSPO	331.634	62.000
TERMINAL SERRA AZUL LTDA	330.037	327.783
ARAUJO HIPERMERCADOS S/A F.09	239.691	103.781
S.M.I. TRANSPORTES E TURISMO LTDA	205.000	-
JOTA LESSA PARTICIPACOES LTDA	184.022	46.742
AVG EMPREENDIMENTOS MINERARIOS S.A.	179.968	-
ALCEU TORRES MARQUES SOCIEDADE INDIVIDUA	125.000	100.000
COOPERATIVA DE TRANSPORTES DE CARGAS NOV	118.550	80.883
PETROCOM INDUSTRIA METALURGICA LTDA	47.250	23.625
OUTROS	1.332.279	1.563.369
Total Fornecedores	5.301.778	5.678.381

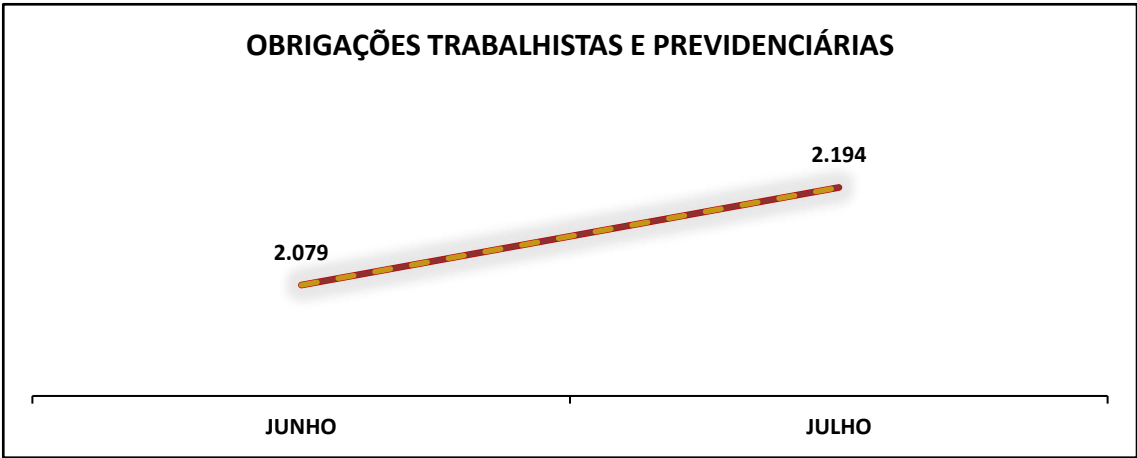
A variação no saldo de fornecedores se dá em função do aumento das atividades a partir do segundo trimestre de 2020. As operações e as vendas estão aumentando e, conseqüentemente, as aquisições de produtos e serviços. A variação nos saldos é normal e o pequeno aumento em julho pode ser explicado pela compra de novas máquinas, no valor de R\$ 750.000,00 (setecentos e cinquenta mil reais)



6.2.2 Salários e encargos (valores expressos em Reais – R\$)

	30.06.2020	31.07.2020
SALARIOS E ORDENADOS	222.056	220.398
ENCARGOS SOCIAIS	1.369.972	1.476.787
FERIAS E 13 A PAGAR	487.468	496.420
Total Salários e Encargos	2.079.496	2.193.605

Não foi comprovado o recolhimento do INSS referente ao mês de julho de 2020. De acordo com a Recuperanda, será solicitado parcelamento dos valores junto à Fazenda Nacional.

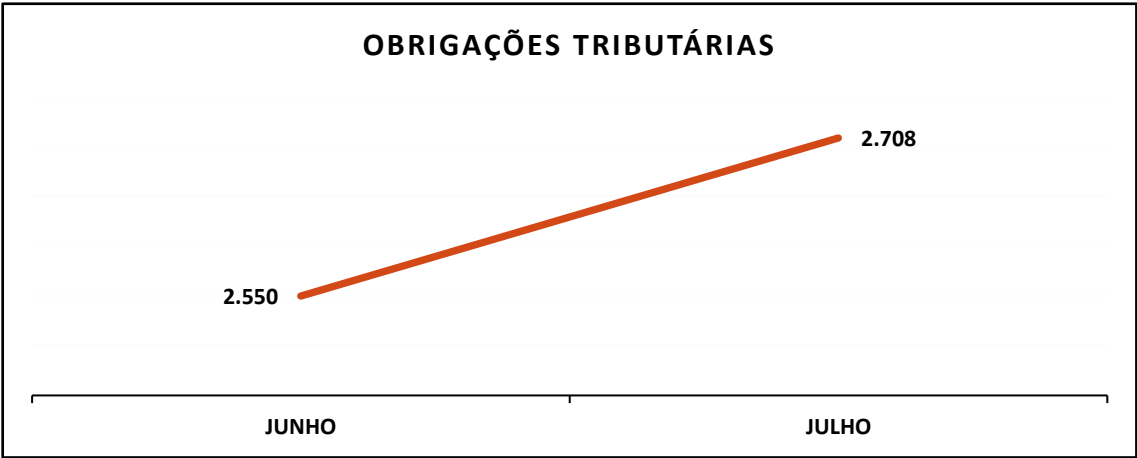


O aumento no saldo se deu, basicamente, pelo não recolhimento do INSS.

6.2.3 Impostos a recolher (valores expressos em Reais – R\$)

	30.06.2020	31.07.2020
IRRF S/ FOLHA	110.910	102.923
PIS	61.892	98.311
COFINS	285.087	452.834
ICMS DIFERENCIAL DE ALIQUOTA	16.817	5.489
ISS RETIDO	173	173
IRRF S/ SERVICOS	9.986	6.210
RETENCAO (PIS-COFINS-CSLL) COD 5952	44.912	24.178
CFEM	2.006.915	2.006.915
ISS	11.064	11.064
INSS RETIDO	1.987	119
Total Impostos a Recolher	2.549.742	2.708.215

O aumento no saldo de impostos a recolher ocorreram nas contas de PIS e COFINS em função do aumento do faturamento em julho de 2020. Os principais saldos em aberto são de períodos anteriores e se encontram em processo de conciliação dos valores que espelhem, de fato, os saldos a serem recolhidos.



6.2.4 Patrimônio Líquido (valores expressos em Reais – R\$)

	<u>Capital Social</u>	<u>Prejuízos Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31/12/2019	300.000	(69.511.732)	(69.211.732)
Ajuste de exercícios anteriores	-	(6.318.299)	(6.318.299)
Resultado do exercício	-	(2.814.240)	(2.814.240)
Saldo em 30/06/2020	300.000	(78.644.272)	(78.344.272)
Ajuste de exercícios anteriores		808.200	808.200
Resultado do exercício		(613.059)	(613.059)
Saldo em 31/07/2020	<u>300.000</u>	<u>(78.449.131)</u>	<u>(78.149.131)</u>

Os prejuízos acumulados pela Recuperanda decorrem de resultados de exercícios anteriores. O saldo de ajuste e exercícios anteriores referem-se aos lançamentos para regularização dos saldos contabilizados pelas operações de venda exercícios anteriores, que não se concretizou.

No período de abril a junho de 2020, a Recuperanda apurou lucro de R\$528.946,00 (quinhentos e vinte e oito mil novecentos e quarenta e seis reais), o que demonstra uma evolução em relação ao primeiro trimestre de 2020. No entanto, em julho de 2020 houve um prejuízo de R\$613.050 (seiscentos e treze mil e cinquenta e nove reais) decorrente da venda de estoques antigos que possuíam um custo elevado.

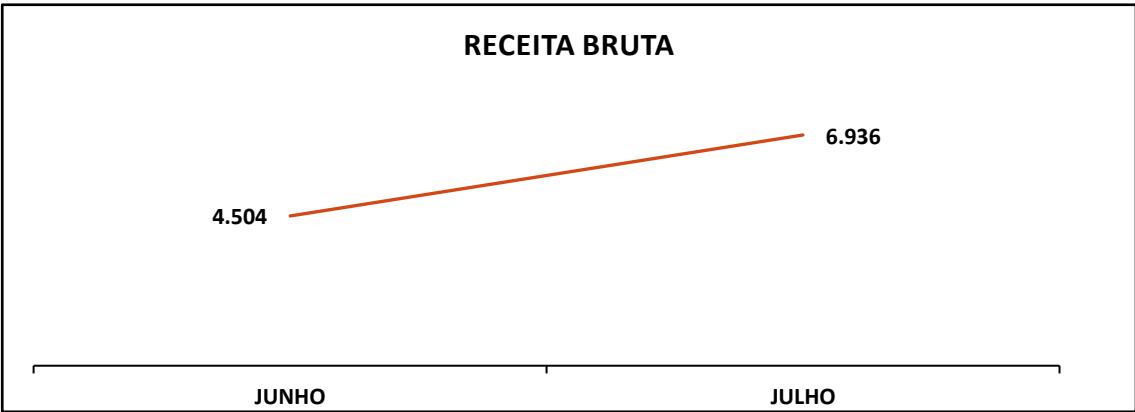
6.3 Demonstração do Resultado do Exercício (valores expressos em Reais – R\$)

	30.06.2020	V%	31.07.2020	V%	H%
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	4.504.494	100,0%	6.935.873	154,0%	54,0%
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(3.777.046)	-83,9%	(6.968.633)	-154,7%	84,5%
LUCRO BRUTO	727.448	16,1%	(32.760)	-0,7%	-104,5%
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
Gerais e administrativas	(162.020)	-3,6%	(499.513)	-11,1%	208,3%
EBITDA	565.428	12,6%	(532.273)	-11,8%	-194,1%
Depreciação e amortização	(58.825)	-1,2%	(65.064)	-1,3%	10,6%
RESULTADO FINANCEIRO					
Receitas financeiras	(133)	0,0%	2	0,0%	-101,7%
Despesas financeiras	(17.473)	-0,4%	(15.725)	-0,3%	-10,0%
	(17.607)	-0,4%	(15.722)	-0,3%	-10,7%
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	488.997	10,9%	(613.059)	-13,6%	-225,4%
Imposto de renda e contribuição social correntes	-		-		
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	488.997	10,9%	(613.059)	-13,6%	-225,4%

6.3.1. Receita operacional líquida

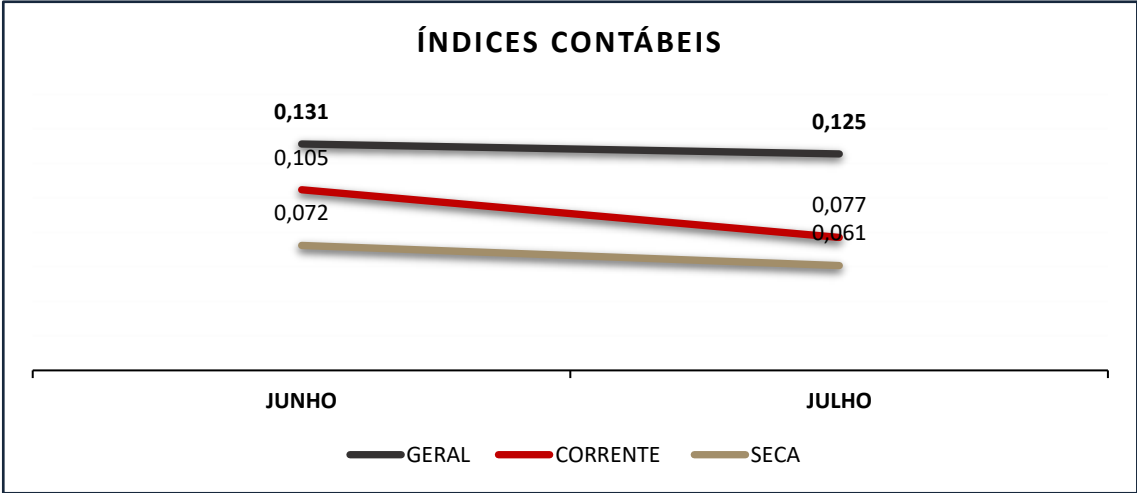
A Recuperanda apresentou evolução significativa na receita em julho de 2020. Até julho de 2020, a Recuperanda já superou em 10% (dez por cento) a receita total do ano de 2019 e a expectativa é de que o faturamento do exercício de 2020 alcance os R\$ 40.000.000,00 (quarenta milhões de reais), ou seja, duas vezes o faturamento de 2019.

Essa evolução pode ser explicada pelo aumento na quantidade produzida, assim como pela valorização do preço do minério, muito em função da alta do dólar perante o real.



7. ANÁLISE FINANCEIRA

	30.06.2020	31.07.2020
Liquidez geral (AC + RLP)/(PC+PNC)	0,131	0,125
Liquidez seca [(AC - Estoque)/PC]	0,072	0,061
Liquidez corrente (AC/PC)	0,105	0,077



Ainda que tenha demonstrado uma evolução no faturamento e na geração de caixa no período, a Recuperanda ainda apresenta índices de liquidez próximos de zero, o que justifica e ratifica a imprescindibilidade do procedimento de recuperação judicial para viabilizar suas atividades empresariais.

Apesar de a Recuperanda adotar estratégia para retirar os excedentes de recursos financeiros de suas contas correntes, os índices de liquidez não serão alterados, pois os montantes são classificados na conta “Caixa” como débitos com partes relacionados.

8. CONCLUSÕES

- ❖ A Recuperanda apresentou evolução significativa nas receitas em julho de 2020, com faturamento 54% superior ao faturamento de junho de 2020, totalizando R\$ 6.900 mil contra R\$ 4.500 em junho;
- ❖ É importante que a Recuperanda realize planejamento estratégico, financeiro e orçamentário na busca da melhoria dos índices de liquidez e endividamento que ainda são preocupantes;
- ❖ A Recuperanda não apresentou o recolhimento do INSS sobre a folha de pagamento referente ao mês de julho de 2020;
- ❖ O gerenciamento da necessidade de capital de giro está proporcionando insuficiência de recursos, o que obriga a empresa a encontrar maneiras para solucionar o financiamento de seu ciclo operacional, recorrendo a capital de terceiros.

Atenciosamente,

Belo Horizonte 09 de outubro de 2020

TACIANI ACERBI CAMPAGNARO COLNAGO CABRAL

Administradora Judicial

OAB/MG 170.449



LUÍS FELIPE DAGUER BRAGA

Contador

CRCMG 110.726/O-2