



Número: **5004226-62.2019.8.13.0194**

Classe: **[CÍVEL] RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

Órgão julgador: **1ª Vara Cível da Comarca de Coronel Fabriciano**

Última distribuição : **26/11/2019**

Valor da causa: **R\$ 76.619.454,65**

Assuntos: **Concurso de Credores**

Segredo de justiça? **NÃO**

Justiça gratuita? **NÃO**

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

| Partes | Advogados |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MINERACAO MARSIL LTDA - ME (AUTOR) | |
| | IGOR PEREIRA ARANTES (ADVOGADO) JOSE MURILO PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) LUIS FELIPE PROCOPIO DE CARVALHO (ADVOGADO) BRAULIO CUNHA RIBEIRO (ADVOGADO) JORDANO AUGUSTO SOUZA FERNANDES (ADVOGADO) |

| Outros participantes | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| DJF FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS NAO-PADRONIZADOS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | CRISTIANO DA SILVA DURO (ADVOGADO) |
| KPMG AUDITORES INDEPENDENTES. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | RODRIGO UCHOA FAGUNDES FERRAZ DE CAMARGO (ADVOGADO) |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS NAO PADRONIZADO INVISTA CF (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | FERNANDA ELISSA DE CARVALHO AWADA (ADVOGADO) |
| TACIANI ACERBI CAMPAGNARO COLNAGO CABRAL (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | TACIANI ACERBI CAMPAGNARO COLNAGO CABRAL (ADVOGADO) |
| FRANCISCO ANTONIO DE OLIVEIRA BATISTA (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ELISA MOTA BATISTA (ADVOGADO) |
| BANCO BRADESCO S.A. (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | KELLEN CRISTINA DE SOUZA (ADVOGADO) BRUNNA MELAZZO FERNANDES DA SILVA (ADVOGADO) |
| THALES BITTENCOURT DE BARCELOS (TERCEIRO INTERESSADO) | |
| | ISABELA KASCHER XAVIER (ADVOGADO) |
| JOTA LESSA PARTICIPACOES LTDA (TERCEIRO INTERESSADO) | |

| | | | |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| | | | BADY ELIAS CURI NETO (ADVOGADO) ALINE MAFRA GIFFONI CURI (ADVOGADO) |
| CASTRO ANDRADE SOCIEDADES DE ADVOGADOS (TERCEIRO INTERESSADO) | | | |
| | | | BRUNO JOSE DE CASTRO ANDRADE (ADVOGADO) |
| Ministério Público - MPMG (FISCAL DA LEI) | | | |
| Documentos | | | |
| Id. | Data da Assinatura | Documento | Tipo |
| 3845613034 | 01/06/2021 19:16 | ALTTUS - RMA Marsil - Março 2021 | Documento de Comprovação |

5004226-62.2019.8.13.0194

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

MINERAÇÃO MARSIL EIRELI LTDA.

RMA – MARÇO DE 2021

Este Relatório Mensal, inclusive seus anexos, contém informações confidenciais, elaborado exclusivamente para fins da Recuperação Judicial 5004226-62.2019.8.13.0194 - MINERAÇÃO MARSIL EIRELI LTDA. O sigilo de seu conteúdo deve ser resguardado e qualquer forma de utilização, reprodução, retransmissão, alteração, distribuição e/ou divulgação, no todo ou em parte, sem a autorização prévia e expressa, é estritamente proibida.



SUMÁRIO

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



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 **março de 2021**.

O presente está 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 n.º 11.101 de 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 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

alttus

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, havendo 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, sendo seu objeto social a extração e beneficiamento de minério dentro do estado de Minas Gerais, estando atualmente suas atividades minerárias voltadas exclusivamente à jazida de ferro situada nas fazendas Liberdade e São Bartolomeu, localizadas no município de Antônio Dias/MG.

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 quando da captação de recursos financeiros restaram frustradas, resultando em receitas significativamente inferiores às previamente projetadas;
- Alterações nas diretrizes ambientais impostas à mineradora devido à 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 trânsito em julgado da impugnação de crédito apresentada pelo Banco Santander. Esta Administradora Judicial peticionou nos autos sugerindo que a assembleia-geral de credores ocorra nas datas de 28/09/2021 e 05/10/2021, ambas às 13h00, em primeira e segunda convocação.

Segue abaixo linha do tempo, na qual é possível identificar os principais atos ocorridos na 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 março de 2021.

A análise foi realizada por meio 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 à evolução econômica, 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 exercício de 2020, o mundo foi impactado pela pandemia do COVID-19, a 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 pertencentes ao 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.

altus



6. ANÁLISE PATRIMONIAL

6.1. Balanço Patrimonial – Ativo (valores expressos em Reais – R\$)

| <u>ATIVO</u> | <u>28.02.2021</u> | <u>V%</u> | <u>31.03.2021</u> | <u>V%</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
| CIRCULANTE | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3.573.513 | 10,4% | 127.983 | 0,4% |
| Contas a receber de clientes | 6.177.827 | 17,9% | 3.400.736 | 9,6% |
| Estoques | 10.579.776 | 30,7% | 14.090.947 | 39,7% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 1.703.175 | 4,9% | 2.487.455 | 7,0% |
| Adiantamento a fornecedores | 2.105.379 | 6,1% | 4.700.505 | 13,2% |
| Bloqueio judicial | 654.440 | 1,9% | 502.141 | 1,4% |
| Outras contas a receber | 28.666 | 0,1% | 73.701 | 0,2% |
| Total do ativo circulante | <u>24.822.777</u> | 72,0% | <u>25.383.470</u> | 71,5% |
| NÃO CIRCULANTE | | | | |
| Créditos com partes relacionadas | 4.662.492 | 13,5% | 5.114.178 | 14,4% |
| Antecipação recebíveis | 818.088 | 2,4% | 818.088 | 2,3% |
| Depósitos judiciais | 39.553 | 0,1% | 39.553 | 0,1% |
| Imobilizado, líquido | 4.114.129 | 11,9% | 4.139.301 | 11,7% |
| Intangível | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Total do ativo não circulante | <u>9.634.262</u> | 28,0% | <u>10.111.120</u> | 28,5% |
| TOTAL DO ATIVO | <u>34.457.039</u> | 100,0% | <u>35.494.590</u> | 100,0% |



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

| | 29.02.2021 | 31.03.2021 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Caixa | 71 | 4 |
| Banco conta corrente | 3.573.443 | 127.979 |
| Total caixa e equivalentes de caixa | 3.573.513 | 127.983 |

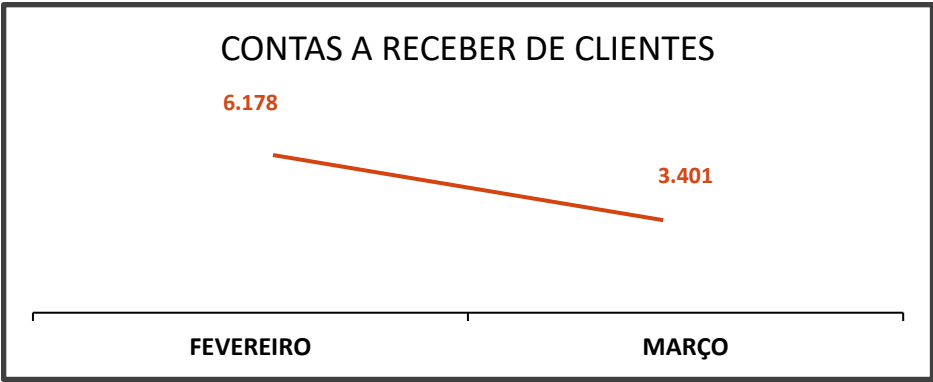
A Recuperanda mantém nas rubricas “Caixa” e “Bancos” o montante suficiente para as despesas imediatas, sendo os excedentes de caixa transferidos para a conta de partes relacionadas. Em fevereiro de 2021, houve recebimento da fatura n.º 00496 da CSN Mineração S.A., no valor de R\$4.536.000,00 (quatro milhões quinhentos e trinta e seis mil reais), no último dia útil do mês, o que fez com que o saldo mensal ficasse elevado.

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

| | 29.02.2021 | 31.03.2021 |
|-----------------------------------------|------------|-------------|
| PORTO SUDESTE EXPORTACAO E COMERCIO S.A | 3.073.088 | 411.084 |
| VALE S/A COMPLEXO MINERADOR DE ITABIRA | 1.926.399 | 1.603.572 |
| FERMAG FERRITAS MAGNETICAS LTDA | 195.486 | - |
| SIDERMIN - SIDERRGICA MINEIRA LTDA | 42.011 | 42.011 |
| LSD Prestadora de Servios Ltda | 6.596 | 6.596 |
| CSN MINERACAO S.A. | 874.665 | 5.813.891 |
| (-) DUPLICATAS DESCONTADAS | - | (4.536.000) |
| OUTROS | 59.582 | 59.582 |
| Total contas a receber | 6.177.827 | 3.400.736 |

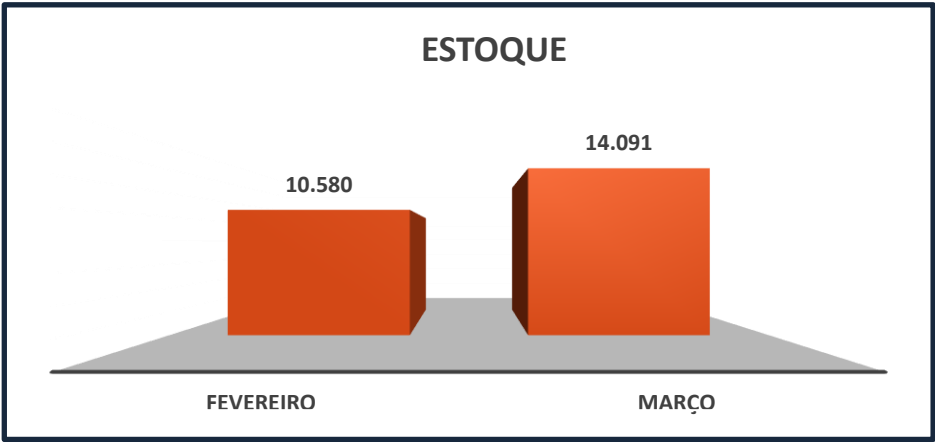
A principal variação no saldo está relacionada ao desconto na duplicata da CSN Mineração. Houve acordo entre a Marsil e a Ecomining para que houvesse o desconto da duplicata e parte do recurso fosse adiantado para a Ecomining, uma vez que a CSN Mineração efetua os pagamentos somente 30 dias após o carregamento. Tal fato pode ser corroborado com o aumento do saldo da Ecomining no grupo de adiantamento a fornecedores.





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

| | 29.02.2021 | 31.03.2021 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Matéria-prima - ROM | 876.775 | 1.210.346 |
| Combustíveis | 34.946 | 106.296 |
| Lubrificantes | 52.577 | 34.489 |
| Almoxarifado | 1.161.497 | 1.224.512 |
| Material de Segurança | 150.715 | 184.962 |
| Produto Acabado | 3.313.317 | 4.879.187 |
| Matéria-prima em poder de terceiros | 4.989.949 | 6.451.155 |
| Total Estoques | 10.579.776 | 14.090.947 |



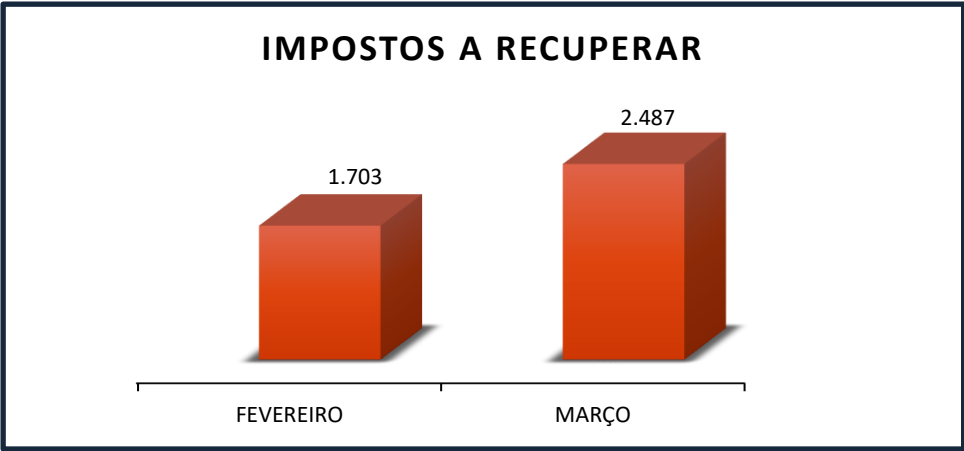
Até o encerramento desse RMA, a Recuperanda não havia concluído a apuração dos custos de produção. Neste sentido, não foram realizadas as devidas movimentações de estoque, fazendo com que o saldo em 31 de março de 2021 ficasse elevado.



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

| | 29.02.2021 | 31.03.2021 |
|----------------------------|------------|------------|
| ICMS A RECUPERAR | 1.295.511 | 1.855.490 |
| IRRF S/ MUTUO | - | - |
| Total Impostos a Recuperar | 1.703.175 | 2.487.455 |

Os impostos a recuperar não sofreram variação relevante. Cabe à empresa avaliar se parcela desses créditos tributários deve ser reclassificada para recuperável a longo prazo.



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

| | 29.02.2021 | 31.03.2021 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| ATLANTICA MINAS EMPREEND., PART. E MINERA | 490.300 | 235.300 |
| ECOMINING AMERICA LTDA | - | 3.386.796 |
| UNIFORMES PROFISSIONAIS BH LTDA - ME | 9.940 | 9.940 |
| MACROTEC LTDA | 15.391 | 15.391 |
| MUNDIAL RESERVATORIOS METALICOS EIRELI | 11.100 | 11.100 |
| IMPORTADORA DE ROLAMENTOS RADIAL LTDA | 6.566 | 4.809 |
| JAQUELINE CARVALHO DE ANDRADE | 7.192 | 7.192 |
| IMBIL INDUSTRIA E MANUTENCAO DE BOMBAS IT | 8.249 | 8.249 |
| ITACOOB - COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE C | 400.484 | 155.148 |
| TULIO SANTOS OLIVEIRA 13640591690 | 39.946 | 39.946 |
| OUTROS | 1.116.210 | 826.633 |
| Total Adiantamento a Fornecedores | 2.105.379 | 4.700.505 |

Devido ao processo de recuperação judicial enfrentado pela Marsil, as compras e contratações de serviços são realizadas mediante pagamento antecipado. A principal variação no saldo decorre de adiantamento realizado para a Ecomining, conforme comentado no item 6.1.2 acima.

6.1.6 Imobilizado

O saldo total do imobilizado, no montante de R\$ 4.139.301,00 (quatro milhões, cento e trinta e nova mil, trezentos e um reais), corresponde à 11,7% (onze vírgula sete por cento) do ativo total da Recuperanda. No mês de março de 2021 houve aquisição de máquina no valor de R\$ 90.000,00, como estratégia de modernização da operação.



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

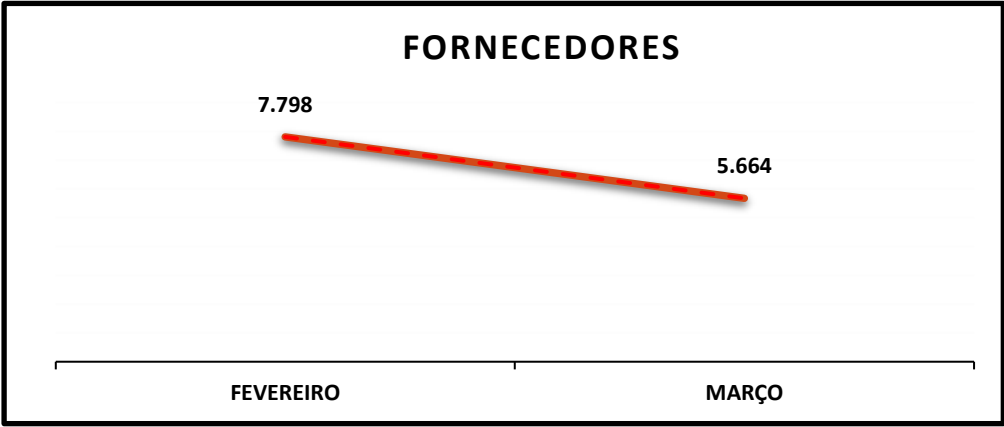
| <u>PASSIVO</u> | <u>29.02.2020</u> | <u>V%</u> | <u>31.03.2020</u> | <u>V%</u> |
|----------------------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
| CIRCULANTE | | | | |
| Fornecedores | 7.797.689 | 22,6% | 5.663.875 | 16,0% |
| Empréstimos e financiamentos | 67.556.590 | 196,1% | 67.556.590 | 190,3% |
| Salários e contribuições sociais | 1.635.613 | 4,7% | 1.606.669 | 4,5% |
| Impostos e contribuições a recolher | 3.572.751 | 10,4% | 3.599.098 | 10,1% |
| Parcelamentos tributários | 1.861.931 | 5,4% | 1.793.315 | 5,1% |
| Adiantamento de cliente | 371.570 | 1,1% | 371.570 | 1,0% |
| Processos judiciais | 6.677.491 | 19,4% | 6.677.491 | 18,8% |
| Imposto de renda e contribuição social | 1.627.049 | 4,7% | 1.627.049 | 4,6% |
| Outras contas a pagar | 962.547 | 2,8% | 962.428 | 2,7% |
| Total do passivo circulante | 92.063.230 | 267,2% | 89.858.083 | 253,2% |
| NÃO CIRCULANTE | | | | |
| Empréstimos com terceiros (Mlog) | 4.042.328 | 11,7% | 4.042.328 | 11,4% |
| Parcelamentos tributários | 1.662.075 | 4,8% | 1.618.698 | 4,6% |
| Outras contas a pagar | 1.939.641 | 5,6% | 1.939.641 | 5,5% |
| Total do passivo não circulante | 7.644.044 | 22,2% | 7.600.667 | 21,4% |
| TOTAL DO PASSIVO | 99.707.274 | 289,4% | 97.458.750 | 274,6% |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | | |
| Capital social | 300.000 | 0,9% | 300.000 | 0,8% |
| Prejuízos acumulados | (65.550.235) | -190,2% | (62.264.160) | -175,4% |
| Total do patrimônio líquido | (65.250.235) | -189,4% | (61.964.160) | -174,6% |
| TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 34.457.039 | 100,0% | 35.494.590 | 100,0% |



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

| | 29.02.2021 | 31.03.2021 |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| ECOMINING AMERICA LTDA | 3.069.839 | 2.439.839 |
| MARIA FERNANDES DAS MERCES PEREIRA | 116.110 | - |
| ORGANIZACAO SAO PEDRO COMERCIO E TRANSPORTE | 90.823 | 62.096 |
| TERMINAL SERRA AZUL LTDA | - | 78.265 |
| ARAUJO HIPERMERCADOS S/A F.09 | 113.535 | 50.114 |
| S.M.I. TRANSPORTES E TURISMO LTDA | 188.359 | 50.332 |
| JOTA LESSA PARTICIPACOES LTDA | 46.742 | 46.742 |
| PROSPER MINERACAO S.A. | 1.767.921 | 1.335.169 |
| LINDNER TECHNO SYSTEMS EIRELI | 300.000 | 250.000 |
| COOPERATIVA DE TRANSPORTES DE CARGAS NOV | 84.964 | 64.136 |
| OUTROS | 2.019.397 | 1.287.181 |
| Total Fornecedores | 7.797.689 | 5.663.875 |

Embora o saldo de fornecedores tenha apresentado queda relevante de 27% (vinte e sete por cento) em março de 2021, a movimentação do saldo está de acordo com as operações da Recuperanda.

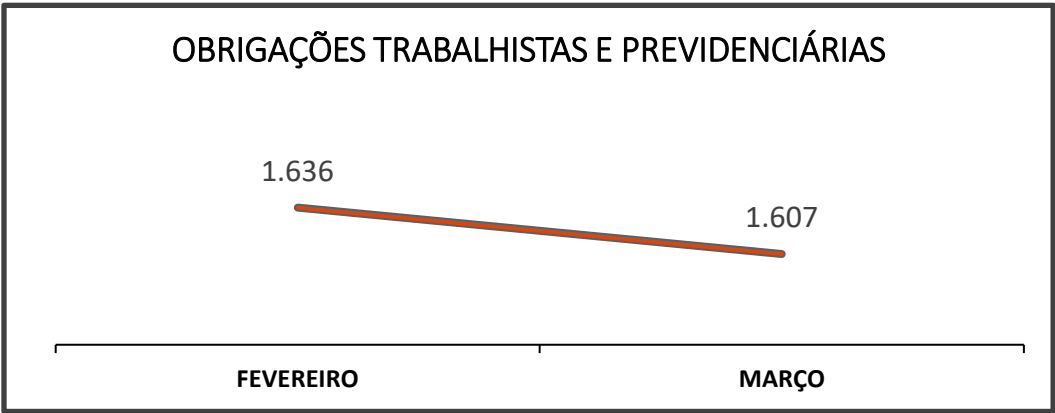


6.2.2 Salários e encargos (valores expressos em Reais – R\$)

| | 29.02.2021 | 31.03.2021 |
|---------------------------|------------|------------|
| SALARIOS E ORDENADOS | 151.616 | 1.298 |
| ENCARGOS SOCIAIS | 984.221 | 1.107.344 |
| FERIAS E 13 A PAGAR | 499.775 | 498.027 |
| Total Salários e Encargos | 1.635.613 | 1.606.669 |

A variação no saldo de salários e ordenados se dá em função dos salários do mês de fevereiro terem sido pagos somente em 1º de março, fazendo com que o saldo permanecesse em aberto em 2 de fevereiro de 2021.

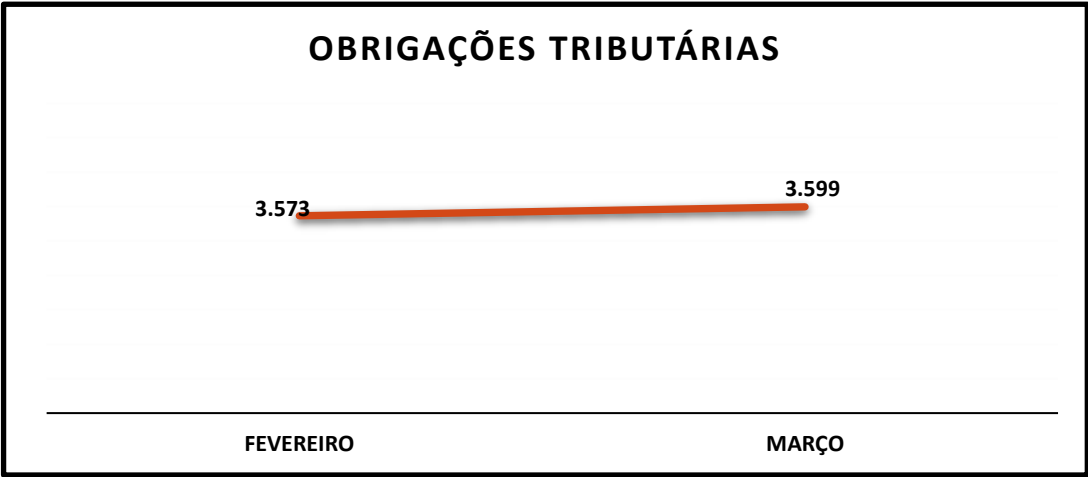
Não foi apresentada guia de recolhimento do INSS referente ao mês de fevereiro de 2021. De acordo com a Recuperanda, será solicitado parcelamento dos valores à Receita Federal. O aumento no saldo da conta “Encargos Sociais” se deve às provisões realizadas no mês.



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

| | 29.02.2021 | 31.03.2021 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| IRRF S/ FOLHA | 122.782 | 128.103 |
| PIS | 243.940 | 243.940 |
| COFINS | 1.123.608 | 1.123.608 |
| ICMS DIFERENCIAL DE ALIQUOTA | 8.618 | 16.516 |
| ISS RETIDO | 13.778 | 13.459 |
| IRRF S/ SERVICOS | 11.364 | 14.524 |
| RETENCAO (PIS-COFINS-CSLL) COD 5952 | 40.896 | 50.083 |
| CFEM | 2.006.915 | 2.006.915 |
| INSS RETIDO | 850 | 1.950 |
| Total Impostos a Recolher | 3.572.751 | 3.599.098 |

Não ocorreram variações relevantes no período. O principal saldo em aberto se refere a períodos anteriores, que estão em processo de conciliação para que se verifique, de fato, o valor a ser recolhido.



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

| | Capital Social | Prejuízos Acumulados | Total |
|------------------------|----------------|----------------------|--------------|
| Saldo em 31/12/2020 | 300.000 | (67.477.007) | (67.177.007) |
| Resultado do exercício | - | 5.212.847 | 5.212.847 |
| Saldo em 31/03/2021 | 300.000 | (62.264.160) | (61.964.160) |

O prejuízo acumulado pela Recuperanda decorre de resultados de exercícios anteriores. Até março de 2021, a Recuperanda apurou lucro acumulado de R\$ 5.212.847,00 (cinco milhões, duzentos e doze mil, oitocentos e quarenta e sete reais).

alttus

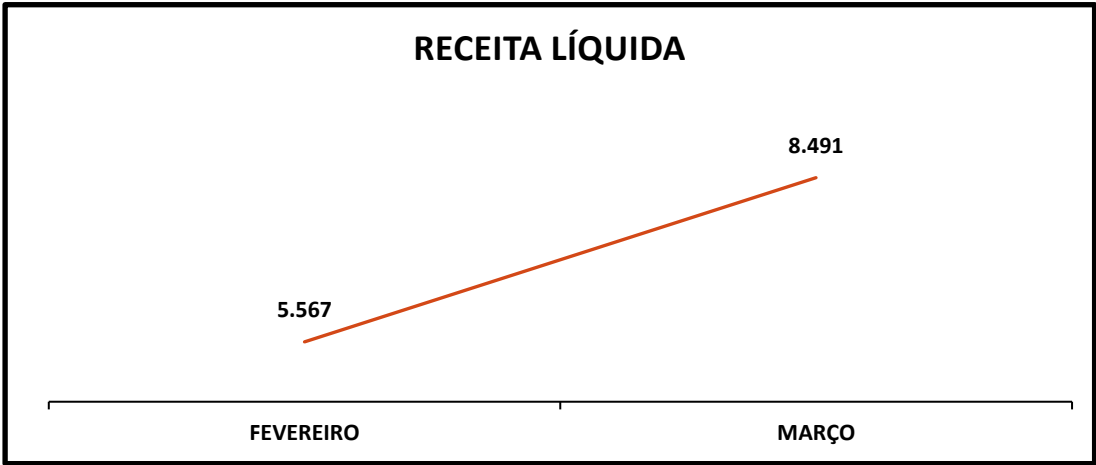


6.3 Demonstração do Resultado do Exercício (valores expressos em Reais – R\$)

| | 28.02.2021 | V% | 31.03.2021 | V% |
|----------------------------------------------------------|-------------|--------|-------------|--------|
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | 5.566.641 | 100,0% | 8.490.744 | 100,0% |
| CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS | (4.940.241) | -88,7% | (4.505.961) | -53,1% |
| LUCRO BRUTO | 626.399 | 11,3% | 3.984.783 | 46,9% |
| RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS | | | | |
| Gerais e administrativas | (555.903) | -10,0% | (549.025) | -6,5% |
| EBITDA | 70.497 | 1,3% | 3.435.758 | 40,5% |
| Depreciação e amortização | (64.078) | -0,6% | (64.828) | -0,6% |
| RESULTADO FINANCEIRO | | | | |
| Receitas financeiras | 62 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Despesas financeiras | (57.829) | -1,0% | (84.855) | -1,0% |
| | (57.767) | -1,0% | (84.855) | -1,0% |
| LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | (51.349) | -0,9% | 3.286.075 | 38,7% |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | - | | - | |
| LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | (51.349) | -0,9% | 3.286.075 | 38,7% |

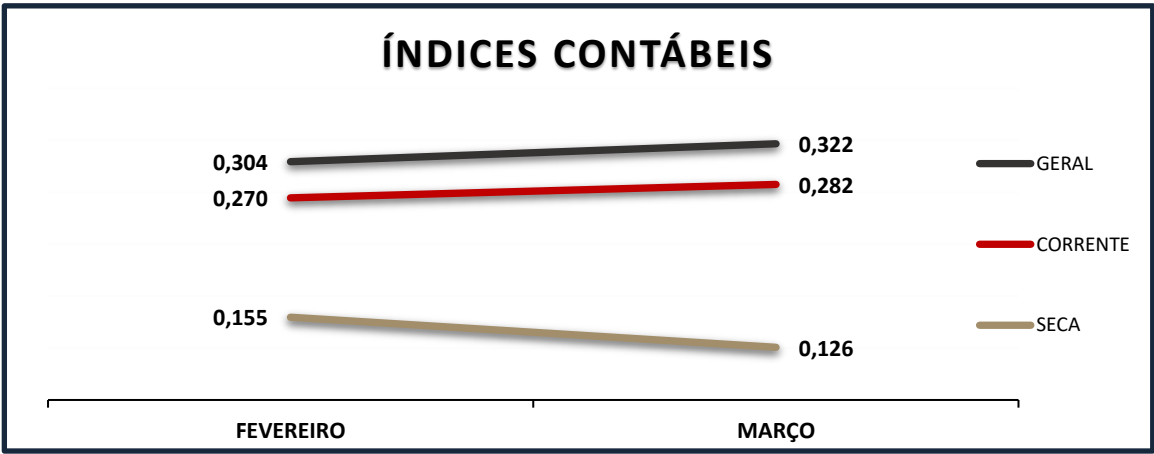
6.3.1. Receita operacional líquida

O aumento de 52,5% (cinquenta e dois vírgula cinco por cento) do faturamento, se deve ao fato de parte do faturamento do mês de fevereiro ter ocorrido no mês de março de 2021, em função de a Recuperanda não haver conseguido atingir o volume da composição ferroviária naquele mês.



7. ANÁLISE FINANCEIRA

| | 28.02.2021 | 31.03.2021 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Liquidez geral (AC + RLP)/(PC+PNC) | 0,304 | 0,322 |
| Liquidez seca [(AC - Estoque)/PC] | 0,155 | 0,126 |
| Liquidez corrente (AC/PC) | 0,270 | 0,282 |



Ainda que tenha apresentado 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 da admissão do procedimento de recuperação judicial para viabilizar suas atividades empresariais.

Apesar de a Recuperanda adotar estratégia para retirar o excedente de recursos financeiros de suas contas correntes, os índices de liquidez não são alterados, pois o montante é classificado na conta “Caixa” como débitos com partes relacionadas.



8. CRONOGRAMA PROCESSUAL

| TRIBUNAL DE JUSTICA DO ESTADO DE MINAS GERAIS | | |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| 1º VARA CÍVEL DA COMARCA DE CORONEL FABRICIANO/MG | | |
| CRONOGRAMA PROCESSUAL | | |
| PROCESSO N.º: | 5004226-62.2019.8.13.0194 | |
| RECUPERANDAS: | MINERACAO MARSIL LTDA - ME | |
| DATA | EVENTO | LEI. 11.101/05 |
| 26/11/2019 | Ajuizamento do pedido de recuperação | |
| 10/12/2019 | Deferimento do pedido de Recuperação | art. 52, inciso I, II, III, IV e V §1º |
| 12/12/2019 | Publicação do deferimento no Diário Oficial | |
| 18/12/2019 | Publicação do 1º Edital pelo devedor | art. 52, §1º |
| 02/01/2020 | Fim do prazo para apresentar habilitação e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º Edital) | art. 7º, §1º |
| 10/02/2020 | Apresentação do plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da recuperação) | art. 53 |
| 13/05/2020 | Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no Diário Oficial | art. 53, § Único |
| 13/05/2020 | Publicação do Edital pelo AJ - 2º Edital (45 dias após apresentação de habilitação/divergências) | art. 7º, §2º |
| 29/07/2020 | Aditamento do plano de recuperação judicial | |
| 10/08/2020 | Fim do Prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias - após publicação do Edital Art.7º, §2º Único) | art. 8º |
| 28/08/2020 | Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação do aviso de recebimento do PRJ) | art. 53, § Único e art. 55, § Único |
| | Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização do AGC) | art. 36 |
| | 1ª Convocação da assembleia Geral de Credores | art. 36, I |
| | 2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores | art. 36, I |
| | Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da recuperação) | art. 56 § 1º |
| 07/06/2020 | Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da recuperação) | art. 6º, § 4º |
| | Homologação do PRJ | art. 58 |
| | Fim do prazo de recuperação judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após o deferimento de recuperação judicial) | art. 61 |
| | Eventos Ocorridos | |



9. CONCLUSÕES

- Ainda que em março de 2021 o lucro líquido apresentado tenha sido de R\$3.286.075,00 (três milhões, duzentos e oitenta e seis mil e setenta e cinco reais), a Recuperanda não concluiu a apuração dos seus custos de produção até a conclusão destes RMA. A regularização dos lançamentos dos custos de produção reduzirá esse montante e será identificado no mês de abril.
- 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 março de 2021.
- 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, 31 de maio de 2021

TACIANI ACERBI CAMPAGNARO COLNAGO CABRAL

Administradora Judicial

OAB/MG 170.449


LUÍS FELIPE DAGUER BRAGA

Contador

CRCMG 110.726/O-2

altus