

5004226-62.2019.8.13.0194

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

MINERAÇÃO MARSIL EIRELI LTDA.

RMA – ABRIL A JUNHO 2020

SUMÁRIO

| | |
|---|----|
| 1. INTRODUÇÃO | 3 |
| 2. A EMPRESA, SUA CRISE E SUA RECUPERAÇÃO JUDICIAL | 4 |
| 3. OBJETIVO E FINALIDADE DO RELATÓRIO DE ATIVIDADES | 5 |
| 4. METODOLOGIA APLICADA | 5 |
| 5. CONJUNTURA ECONÔMICA | 5 |
| 6. ALTERAÇÃO DE SISTEMA ERP | 6 |
| 7. ANÁLISE PATRIMONIAL | 8 |
| 7.1 Balanço patrimonial – Ativo | 8 |
| 7.1.1 Caixa e equivalente de caixa | 9 |
| 7.1.2 Contas a receber de clientes | 9 |
| 7.1.3 Estoques | 10 |
| 7.1.4 Impostos a recuperar | 11 |
| 7.1.5 Adiantamento a fornecedores | 12 |
| 7.1.6 imobilizado | 12 |
| 7.2 Balanço patrimonial – Passivo | 13 |
| 7.2.1 Fornecedores | 14 |
| 7.2.2 Salários e encargos | 15 |
| 7.2.3 Impostos a recolher | 16 |
| 7.2.4 Patrimônio líquido | 17 |
| 7.3 Demonstrações do resultado | 18 |
| 7.3.1 Receita operacional líquida | 18 |
| 8. ANÁLISE FINANCEIRA | 19 |
| 9. CONCLUSÃO | 20 |

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 aos meses de **abril a junho 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 n°. 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.

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 relativos aos meses de abril, maio e junho 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. ALTERAÇÃO DE SISTEMA ERP

A partir de 1º de janeiro de 2020, a Recuperanda alterou seu sistema operacional de controle e registros de suas atividades através da troca do sistema informatizado (ERP). Por esse motivo, o balanço patrimonial e a demonstração do resultado no primeiro trimestre de 2020 foram atualizados e modificados, mesmo tendo sido revisado pelo Perito e pela Administradora Judicial.

Abaixo, apresentamos as principais alterações ocorridas no Ativo no primeiro trimestre e suas justificativas:

| <u>ATIVO</u> | <u>31.03.2020</u> <u>Original</u> | <u>31.03.2020</u> <u>Ajustado</u> | <u>Diferença</u> |
|--------------------------------------|--|--|-------------------------|
| CIRCULANTE | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 11.360 | 11.360 | - |
| Contas a receber de clientes | 710.393 | 710.393 | - |
| Estoques | 1.438.000 | 1.436.816 | (1.185) |
| Impostos e contribuições a recuperar | 1.169.051 | 1.169.051 | - |
| Adiantamento a fornecedores | 584.292 | 586.319 | 2.027 |
| Bloqueio judicial | 587.634 | 587.634 | - |
| Outras contas a receber | 10.026 | 8.785 | (1.241) |
| Total do ativo circulante | <u>4.510.756</u> | <u>4.510.358</u> | <u>(398)</u> |
| NÃO CIRCULANTE | | | |
| Créditos com partes relacionadas | 1.163.477 | 2.157.593 | 994.116 |
| Antecipação recebíveis | 818.088 | 818.088 | - |
| Depósitos judiciais | 39.553 | 39.553 | - |
| Imobilizado, líquido | 4.042.325 | 4.042.325 | - |
| Intangível | 5.226 | 5.226 | - |
| Total do ativo não circulante | <u>6.068.669</u> | <u>7.062.785</u> | <u>994.116</u> |
| TOTAL DO ATIVO | <u>10.579.425</u> | <u>11.573.143</u> | <u>993.718</u> |

A principal variação no ativo, ocorrida no primeiro trimestre, foi a reclassificação do saldo de partes relacionadas, que estava classificado no passivo, para o ativo. Deve-se relatar que é procedimento da Recuperanda transferir os recursos de suas contas bancárias para a conta de partes relacionadas.

Abaixo , apresentamos as principais alterações ocorridas no passivo no primeiro trimestre e suas justificativas:

| <u>PASSIVO</u> | <u>31.03.2020</u> | <u>31.03.2020</u> | <u>Diferença</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| CIRCULANTE | | | |
| Fornecedores | 2.050.954 | 2.099.835 | 48.880 |
| Empréstimos e financiamentos | 64.394.353 | 67.562.842 | 3.168.489 |
| Salários e contribuições sociais | 1.490.161 | 1.490.314 | 153 |
| Impostos e contribuições a recolher | 2.524.332 | 2.526.629 | 2.297 |
| Parcelamentos tributários | 2.022.017 | 2.022.017 | - |
| Adiantamento de cliente | 50.822 | 59.312 | 8.491 |
| Processos judiciais | 1.219.654 | 7.486.255 | 6.266.601 |
| Débito com partes relacionadas | (994.116) | - | 994.116 |
| Outras contas a pagar | 9.140 | 523.994 | 514.854 |
| Total do passivo circulante | 72.767.318 | 83.771.199 | 11.003.881 |
| NÃO CIRCULANTE | | | |
| Empréstimos com terceiros (Mlog) | 4.042.328 | 4.042.328 | - |
| Parcelamentos tributários | 693.741 | 693.741 | - |
| Outras contas a pagar | 1.939.641 | 1.939.641 | - |
| Total do passivo não circulante | 6.675.710 | 6.675.710 | - |
| TOTAL DO PASSIVO | 79.443.027 | 90.446.908 | 11.003.881 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | |
| Capital social | 300.000 | 300.000 | - |
| Prejuízos acumulados | (69.163.602) | (79.173.765) | (10.010.163) |
| Total do patrimônio líquido | (68.863.602) | (78.873.765) | (10.010.163) |
| TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 10.579.425 | 11.573.143 | 993.718 |

As principais variações no passivo foram as seguintes:

- ❖ Empréstimos e financiamentos: saldo atualizado pelo reconhecimento das despesas financeiras e alinhamento com o quadro geral de credores;
- ❖ Processos judiciais: saldo contábil atualizado para alinhamento com o quadro geral de credores;
- ❖ Débito com partes relacionadas: reclassificação para o ativo para melhor apresentação;
- ❖ Demais ajustes: os outros ajustes do passivo são imateriais e foram em função da mudança do sistema operacional e adequação às atividades da empresa.

7. ANÁLISE PATRIMONIAL

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

| ATIVO | 30.04.2020 | V% | 31.05.2020 | V% | 30.06.2020 | V% |
|--------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| CIRCULANTE | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 65.380 | 0,5% | 16.617 | 0,1% | 558 | 0,0% |
| Contas a receber de clientes | 716.277 | 5,5% | 1.371.377 | 10,4% | 4.358.710 | 26,8% |
| Estoques | 3.057.497 | 23,5% | 2.240.056 | 17,0% | 2.836.207 | 17,4% |
| Impostos e contribuições a recuperar | 1.131.120 | 8,7% | 1.086.960 | 8,3% | 1.046.311 | 6,4% |
| Adiantamento a fornecedores | 480.754 | 3,7% | 792.151 | 6,0% | 370.732 | 2,3% |
| Bloqueio judicial | 587.634 | 4,5% | 587.634 | 4,5% | 587.634 | 3,6% |
| Outras contas a receber | 5.768 | 0,0% | 20.907 | 0,2% | 11.755 | 0,1% |
| Total do ativo circulante | 6.044.429 | 46,5% | 6.115.702 | 46,5% | 9.211.905 | 56,5% |
| NÃO CIRCULANTE | | | | | | |
| Créditos com partes relacionadas | 2.091.947 | 16,1% | 2.243.117 | 17,1% | 2.343.117 | 14,4% |
| Antecipação recebíveis | 818.088 | 6,3% | 818.088 | 6,2% | 818.088 | 5,0% |
| Depósitos judiciais | 39.553 | 0,3% | 39.553 | 0,3% | 39.553 | 0,2% |
| Imobilizado, líquido | 3.993.450 | 30,7% | 3.935.496 | 29,9% | 3.877.542 | 23,8% |
| Intangível | 4.355 | 0,0% | 3.484 | 0,0% | 2.613 | 0,0% |
| Total do ativo não circulante | 6.947.393 | 53,5% | 7.039.739 | 53,5% | 7.080.914 | 43,5% |
| TOTAL DO ATIVO | 12.991.823 | 100,0% | 13.155.441 | 100,0% | 16.292.819 | 100,0% |

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

| | <u>30.04.2020</u> | <u>31.05.2020</u> | <u>30.06.2020</u> |
|--|----------------------|----------------------|-------------------|
| Caixa | 327 | 74 | 67 |
| Banco conta corrente | 65.053 | 16.543 | 490 |
| Total caixa e equivalentes de caixa | <u>65.380</u> | <u>16.617</u> | <u>558</u> |

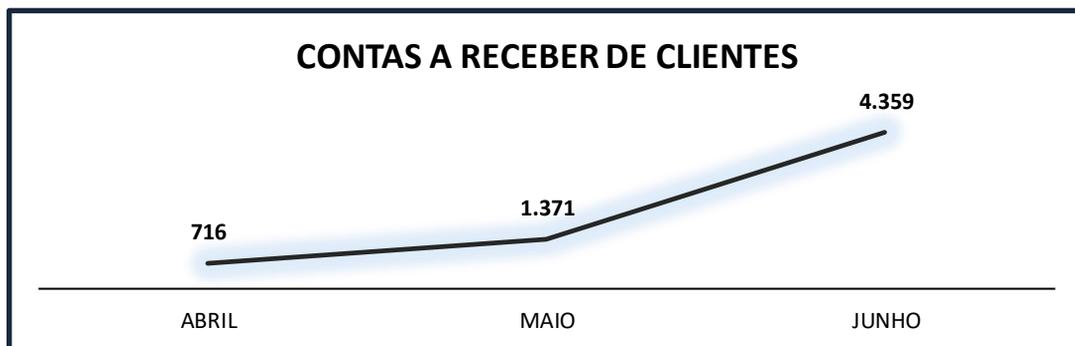
Conforme mencionado no tópico anterior, é procedimento da Recuperanda transferir os recursos de suas contas bancárias para a conta de terceiros.

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

| | <u>30.04.2020</u> | <u>31.05.2020</u> | <u>30.06.2020</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| PORTO SUDESTE EXPORTACAO E COMERCIO S.A | - | - | 2.467.584 |
| ECOMINING AMERICA LTDA | - | - | 887.654 |
| VALE S/A COMPLEXO MINERADOR DE ITABIRA | 432.444 | 620.602 | 574.904 |
| META LOCACAO E INDUSTRIA E COMERCIO LTDA | - | - | 160.000 |
| VALE S/A COMPLEXO MINERADOR DE ITABIRA | 124.750 | 124.750 | 124.750 |
| FERMAG FERRITAS MAGNETICAS LTDA | 109.809 | 99.087 | 94.543 |
| SIDERMIN - SIDERRGICA MINEIRA LTDA | 42.011 | 42.011 | 42.011 |
| LSD Prestadora de Servios Ltda | 6.596 | 6.596 | 6.596 |
| MORRO DO FERRO PARTICIPACOES LTDA | - | 472.195 | - |
| CSN MINERACAO S.A. | - | - | - |
| OUTROS | 668 | 6.137 | 668 |
| Total contas a receber | <u>716.277</u> | <u>1.371.377</u> | <u>4.358.710</u> |

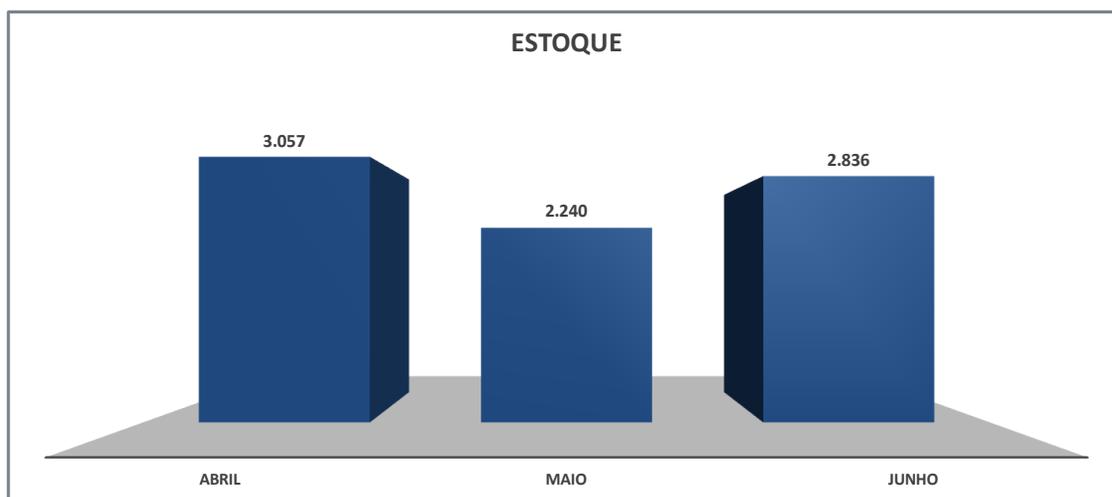
O principal cliente da Recuperanda é a Porto Sudeste Exportação e Comércio, que corresponde a 80% (oitenta por cento) das vendas realizadas no período de abril a junho de 2020. Esse cliente realiza o pagamento, em média de 5 (cinco) dias após o carregamento dos vagões de trem com o minério.

A evolução no contas a receber decorre do aumento da produção e das vendas no período. Em junho de 2020, podemos destacar o faturamento para o cliente Porto Sudeste no valor aproximado de R\$2.500.000,00 (dois milhões e quinhentos mil reais), que impactou significativamente o saldo.



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

| | <u>30.04.2020</u> | <u>31.05.2020</u> | <u>30.06.2020</u> |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Combustíveis | 110.554 | 112.779 | 113.273 |
| Lubrificantes | 49.186 | 47.701 | 70.680 |
| Almoxarifado | 502.861 | 568.388 | 721.985 |
| Material de Segurança | 29.117 | 9.453 | 735 |
| Produto Acabado | 2.365.779 | 1.501.735 | 1.929.533 |
| Total Estoques | <u><u>3.057.497</u></u> | <u><u>2.240.056</u></u> | <u><u>2.836.207</u></u> |



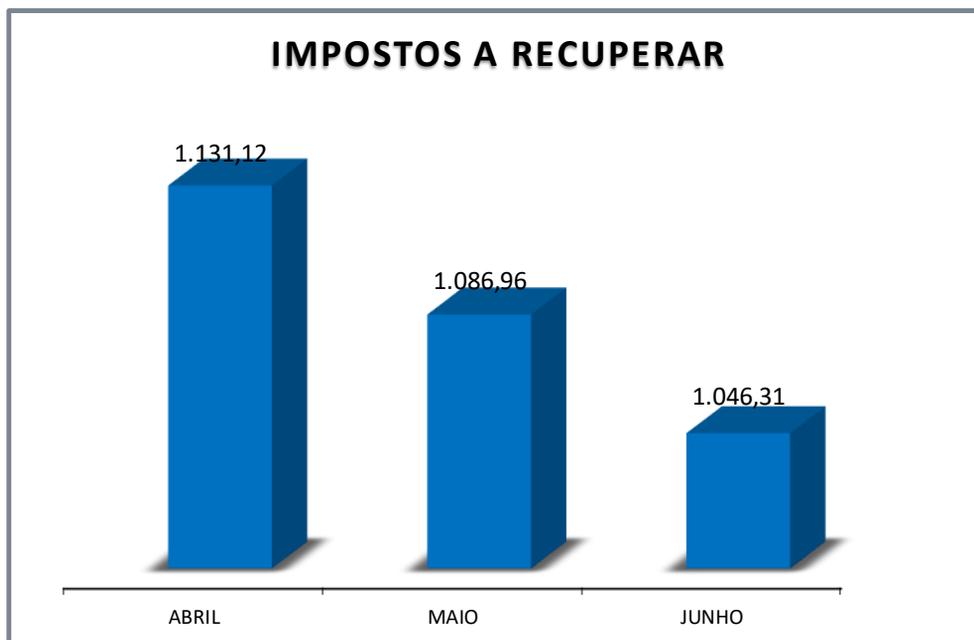
Não ocorreram variações relevantes no saldo dos estoques da Recuperanda. As movimentações do estoque estão condizentes com as atividades da Recuperanda e suas estratégias comerciais.

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

| | <u>30.04.2020</u> | <u>31.05.2020</u> | <u>30.06.2020</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ICMS A RECUPERAR | 965.782 | 1.009.468 | 1.031.667 |
| PIS A RECUPERAR | 29.483 | 13.813 | 2.603 |
| COFINS A RECUPERAR | 135.803 | 63.626 | 11.989 |
| IRRF S/MUTUO | 53 | 53 | 53 |
| Total Impostos a Recuperar | <u>1.131.120</u> | <u>1.086.960</u> | <u>1.046.311</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 avaliar se uma parcela desses créditos tributários não deveria ser reclassificada para recuperável no longo prazo.



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

| | <u>30.04.2020</u> | <u>31.05.2020</u> | <u>30.06.2020</u> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| ATLANTICA MINAS EMPREEND., PART. E MINERA | 275.300 | 275.300 | 275.300 |
| UNIFORMES PROFISSIONAIS BH LTDA - ME | - | 20.918 | 13.200 |
| DMZ TRANSPORTES LTDA | 10.000 | 10.107 | 10.107 |
| MACROTEC LTDA | - | - | 6.188 |
| MUNDIAL RESERVATORIOS METALICOS EIRELI | - | - | 6.000 |
| IMPORTADORA DE ROLAMENTOS RADIAL LTDA | - | - | 5.874 |
| JAQUELINE CARVALHO DE ANDRADE | 7.192 | 7.192 | 5.685 |
| GABRIEL ALMEIDA DUARTE | - | 1.459 | 4.047 |
| IMBIL INDUSTRIA E MANUTENCAO DE BOMBAS IT | 4.955 | 4.955 | 3.828 |
| ITAK - INSTITUTO DE TECNOLOGIA AUGUST KE | - | - | 3.075 |
| ITACOOP - COOPERATIVA DE TRANSPORTE DE C | 66.763 | 245.871 | - |
| TULIO SANTOS OLIVEIRA 13640591690 | 522 | 39.205 | 522 |
| OUTROS | 116.022 | 187.144 | 36.906 |
| Total Adiantamento a Fornecedores | <u>480.754</u> | <u>792.151</u> | <u>370.732</u> |

O principal saldo de adiantamento a fornecedores refere-se à Atlântica Minas, que é fornecedora de matéria-prima de minério de ferro ROM – “*run of mine*”, correspondente ao minério próprio da Mina. De acordo com a administração, essa matéria-prima já foi processada e faturada, no entanto está pendente de emissão de nota por parte do fornecedor para regularização do saldo.

Devido aos atrasos nesse procedimento, a Recuperanda optou por comprar minério de ferro de outros parceiros, dentre eles a AVG e a Prosper sem, contudo, realizar adiantamento para as mesmas.

7.1.6 Imobilizado

O imobilizado corresponde a aproximadamente 23% (vinte e três por cento) do ativo da Recuperanda – R\$3.877.542,00 (três milhões, oitocentos e setenta e sete mil, quinhentos e quarenta e dois reais).

Cabe salientar que a Recuperanda não tem realizado investimentos relevantes em seu parque industrial. Durante o período de abril de 2020 a junho de 2020, houve incremento de apenas R\$ 9.068,00 (nove mil e sessenta e oito reais) no imobilizado, na rubrica de máquinas e equipamentos.

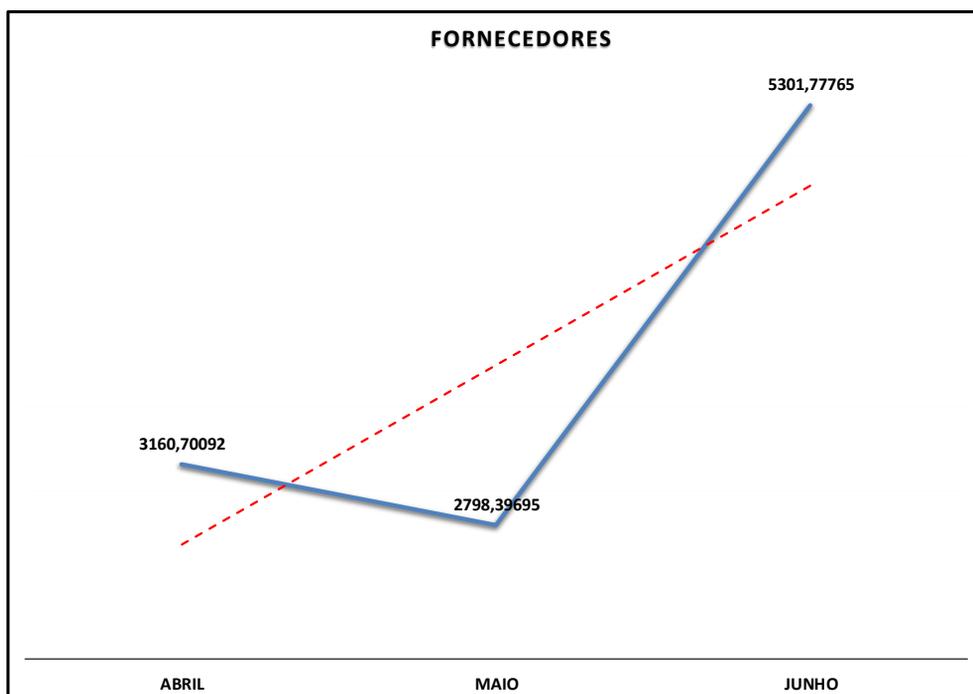
7.2 Balanço Patrimonial – Passivo (valores expressos em Reais – R\$)

| PASSIVO | 30.04.2020 | V% | 31.05.2020 | V% | 30.06.2020 | V% |
|--|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| CIRCULANTE | | | | | | |
| Fornecedores | 3.160.701 | 24,3% | 2.798.397 | 21,3% | 5.301.778 | 32,5% |
| Empréstimos e financiamentos | 67.562.918 | 520,0% | 67.562.918 | 513,6% | 67.563.048 | 414,7% |
| Salários e contribuições sociais | 1.805.025 | 13,9% | 1.933.133 | 14,7% | 2.079.496 | 12,8% |
| Impostos e contribuições a recolher | 2.538.104 | 19,5% | 2.530.463 | 19,2% | 2.549.742 | 15,6% |
| Parcelamentos tributários | 1.995.550 | 15,4% | 1.969.073 | 15,0% | 1.942.588 | 11,9% |
| Adiantamento de cliente | 59.312 | 0,5% | 59.312 | 0,5% | 59.312 | 0,4% |
| Processos judiciais | 7.486.255 | 57,6% | 7.486.255 | 56,9% | 7.486.255 | 45,9% |
| Débito com partes relacionadas | - | 0,0% | - | 0,0% | - | 0,0% |
| Outras contas a pagar | 684.899 | 5,3% | 973.448 | 7,4% | 979.161 | 6,0% |
| Total do passivo circulante | 85.292.764 | 656,5% | 85.313.000 | 648,5% | 87.961.381 | 539,9% |
| NÃO CIRCULANTE | | | | | | |
| Empréstimos com terceiros (Mlog) | 4.042.328 | 31,1% | 4.042.328 | 30,7% | 4.042.328 | 24,8% |
| Parcelamentos tributários | 693.741 | 5,3% | 693.741 | 5,3% | 693.741 | 4,3% |
| Outras contas a pagar | 1.939.641 | 14,9% | 1.939.641 | 14,7% | 1.939.641 | 11,9% |
| Total do passivo não circulante | 6.675.710 | 51,4% | 6.675.710 | 50,7% | 6.675.710 | 41,0% |
| TOTAL DO PASSIVO | 91.968.473 | 707,9% | 91.988.709 | 699,2% | 94.637.091 | 580,9% |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | | | | |
| Capital social | 300.000 | 2,3% | 300.000 | 2,3% | 300.000 | 1,8% |
| Prejuízos acumulados | (79.276.651) | -610,2% | (79.133.269) | -601,5% | (78.644.272) | -482,7% |
| Total do patrimônio líquido | (78.976.651) | -607,9% | (78.833.269) | -599,2% | (78.344.272) | -480,9% |
| TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 12.991.823 | 100,0% | 13.155.441 | 100,0% | 16.292.819 | 100,0% |

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

| | <u>30.04.2020</u> | <u>31.05.2020</u> | <u>30.06.2020</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| ECOMINING AMERICA LTDA | - | - | 1.173.339 |
| CNS EMPREENDIMENTOS EM TRANSPORTES E MIN | 173 | 173 | 536.519 |
| MARIA FERNANDES DAS MERCES PEREIRA | 144.832 | 178.130 | 498.488 |
| ORGANIZACAO SAO PEDRO COMERCIO E TRANSPO | 307.502 | 180.241 | 331.634 |
| TERMINAL SERRA AZUL LTDA | 172.745 | 170.264 | 330.037 |
| ARAUJO HIPERMERCADOS S/A F.09 | 14.096 | 316.544 | 239.691 |
| S.M.I. TRANSPORTES E TURISMO LTDA | 50.000 | 80.000 | 205.000 |
| JOTA LESSA PARTICIPACOES LTDA | 236.845 | 308.746 | 184.022 |
| AVG EMPREENDIMENTOS MINERARIOS S.A. | 511.834 | 466.375 | 179.968 |
| ALCEU TORRES MARQUES SOCIEDADE INDIVIDUA | 150.000 | 125.000 | 125.000 |
| COOPERATIVA DE TRANSPORTES DE CARGAS NOV | 277.087 | 78.503 | 118.550 |
| PETROCOM INDUSTRIA METALURGICA LTDA | 94.500 | 70.875 | 47.250 |
| OUTROS | 1.201.085 | 823.547 | 1.332.279 |
| Total Fornecedores | <u>3.160.701</u> | <u>2.798.397</u> | <u>5.301.778</u> |

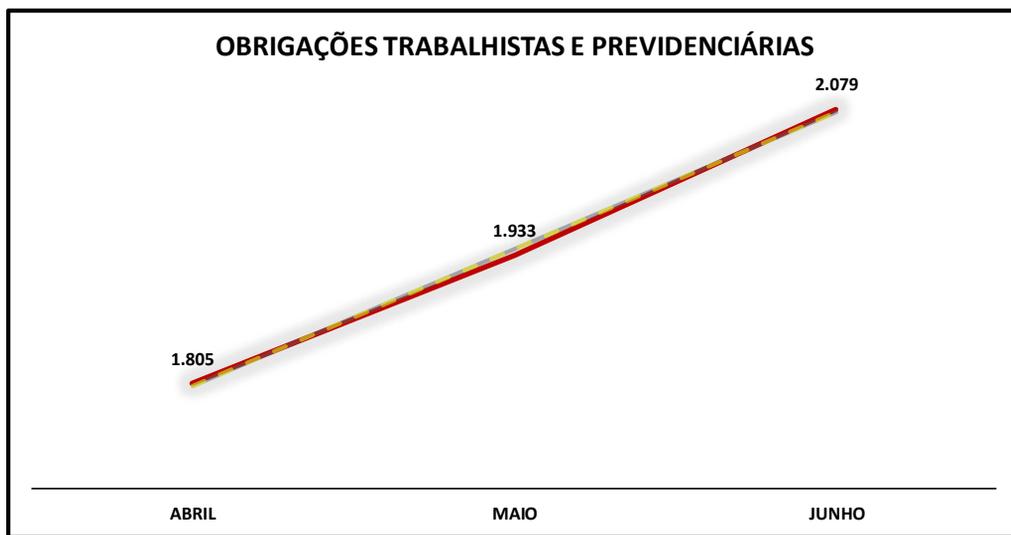
A majoração no saldo de fornecedores se dá em função do aumento das atividades nesse segundo trimestre de 2020. As operações e as vendas estão aumentando e, conseqüentemente, as aquisições de produtos e serviços.



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

| | <u>30.04.2020</u> | <u>31.05.2020</u> | <u>30.06.2020</u> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| SALARIOS E ORDENADOS | 199.998 | 221.950 | 222.056 |
| ENCARGOS SOCIAIS | 1.169.536 | 1.267.822 | 1.369.972 |
| FERIAS E 13 A PAGAR | 435.491 | 443.361 | 487.468 |
| Total Salários e Encargos | <u>1.805.025</u> | <u>1.933.133</u> | <u>2.079.496</u> |

Não foi comprovado o recolhimento do INSS referente aos meses de abril, maio e junho de 2020. De acordo com a Recuperanda, será solicitado parcelamento dos valores junto à Receita Federal.

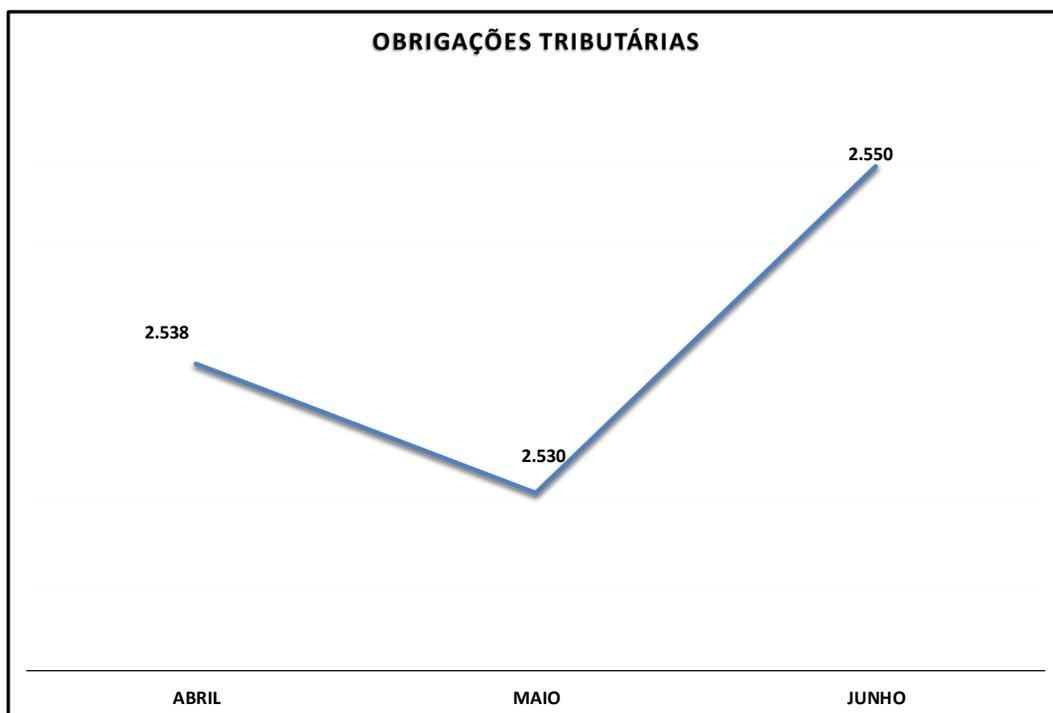


O aumento no saldo se deu, basicamente, pelo não recolhimento do INSS.

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

| | <u>30.04.2020</u> | <u>31.05.2020</u> | <u>30.06.2020</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| IRRF S/ FOLHA | 99.576 | 103.793 | 110.910 |
| PIS | 61.892 | 61.892 | 61.892 |
| COFINS | 285.087 | 285.087 | 285.087 |
| ICMS DIFERENCIAL DE ALIQUOTA | 20.925 | 8.071 | 16.817 |
| ISS RETIDO | 3.056 | 173 | 173 |
| IRRF S/ SERVICOS | 8.209 | 9.134 | 9.986 |
| RETENCAO (PIS-COFINS-CSLL) COD 5952 | 39.394 | 42.348 | 44.912 |
| CFEM | 2.006.915 | 2.006.915 | 2.006.915 |
| ISS | 11.064 | 11.064 | 11.064 |
| INSS RETIDO | 1.987 | 1.987 | 1.987 |
| Total Impostos a Recolher | <u>2.538.104</u> | <u>2.530.463</u> | <u>2.549.742</u> |

Não ocorreram variações relevantes. 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.



7.2.4 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 | - | (151.968) | (151.968) |
| Resultado do exercício | - | (3.343.186) | (3.343.186) |
| Saldo em 31/03/2019 | 300.000 | (73.006.886) | (72.706.886) |
| Ajuste de exercícios anteriores | - | (6.166.332) | (6.166.332) |
| Resultado do exercício | - | 528.946 | 528.946 |
| Saldo em 30/06/2020 | 300.000 | (78.644.272) | (78.344.272) |

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. Cabe ressaltar que o resultado de janeiro a março de 2020 foi impactado pelos ajustes de provisão dos juros dos empréstimos, assim como das provisões para contingências.

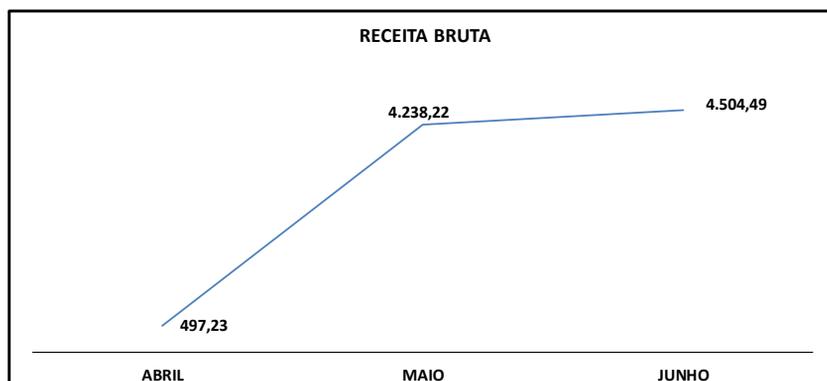
7.3 Demonstração do Resultado do Exercício (valores expressos em Reais – R\$)

| | <u>31.03.2020</u> | | <u>Diferença</u> | <u>30.04.2020</u> | <u>V%</u> | <u>31.05.2020</u> | | <u>30.06.2020</u> | <u>V%</u> |
|--|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|---------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | <u>Original</u> | <u>Ajustado</u> | | | | <u>V%</u> | <u>V%</u> | | |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | | | | | | | | | |
| CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS | 9.086.694 | 9.085.991 | 703 | 497.233 | 100,0% | 4.238.217 | 100,0% | 4.504.494 | 100,0% |
| | (7.194.544) | (7.875.692) | 681.148 | (402.313) | -80,9% | (3.510.800) | -82,8% | (3.777.046) | -83,9% |
| LUCRO BRUTO | 1.892.150 | 1.210.298 | 681.852 | 94.920 | 19,1% | 727.417 | 17,2% | 727.448 | 16,1% |
| RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS | | | | | | | | | |
| Gerais e administrativas | (1.169.965) | (2.741.927) | 1.571.961 | (130.703) | -26,3% | (312.774) | -7,4% | (162.020) | -3,6% |
| EBITDA | 722.185 | (1.531.628) | 2.253.813 | (35.783) | -7,2% | 414.643 | 9,8% | 565.428 | 12,6% |
| Depreciação e amortização | (159.847) | (159.847) | - | (58.814) | -1,2% | (58.825) | -1,2% | (58.825) | -1,2% |
| RESULTADO FINANCEIRO | | | | | | | | | |
| Receitas financeiras | 7.224 | 7.224 | (0) | 1.045 | 0,2% | 1.582 | 0,0% | (133) | 0,0% |
| Despesas financeiras | (69.464) | (1.658.934) | 1.589.470 | (11.701) | -2,4% | (212.199) | -5,0% | (17.473) | -0,4% |
| LUCRO ANTES DOS IMPOSTOS | (62.240) | (1.651.710) | 1.589.470 | (10.656) | -2,1% | (210.616) | -5,0% | (17.607) | -0,4% |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | 500.098 | (3.343.186) | 3.843.283 | (105.253) | -21,2% | 145.202 | 3,4% | 488.997 | 10,9% |
| LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | <u>500.098</u> | <u>(3.343.186)</u> | <u>3.843.283</u> | <u>(105.253)</u> | <u>-21,2%</u> | <u>145.202</u> | <u>3,4%</u> | <u>488.997</u> | <u>10,9%</u> |

7.3.1. Receita operacional líquida

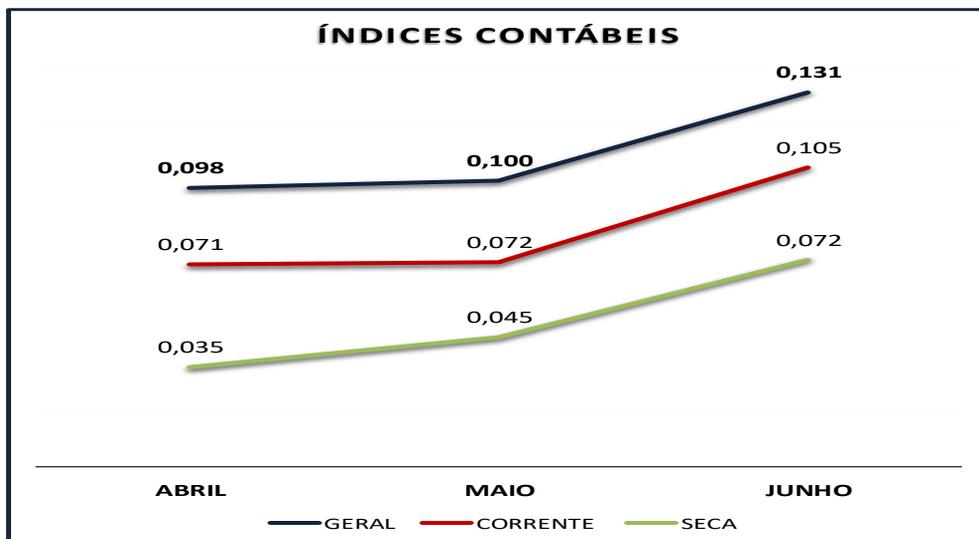
A Recuperanda apresentou evolução significativa na receita no segundo trimestre de 2020. Até o final do primeiro semestre, a Recuperanda atingiu 75% (setenta e cinco por cento) da receita total do ano de 2019 e a expectativa é de que o faturamento do exercício de 2020 alcance os R\$ 40.000.000,00 (quarenta 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.



8. ANÁLISE FINANCEIRA

| | <u>30.04.2020</u> | <u>31.05.2020</u> | <u>30.06.2020</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Liquidez geral (AC + RLP)/(PC+PNC) | 0,10 | 0,10 | 0,04 |
| Liquidez seca [(AC - Estoque)/PC] | 0,07 | 0,07 | 0,05 |
| Liquidez corrente (AC/PC) | 0,04 | 0,05 | 0,07 |



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 da admissão 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.

9. CONCLUSÕES

- ❖ A Recuperanda apresentou evolução significativa no resultado no período de abril a junho de 2020 com lucro líquido de R\$ 528.946,00 (quinhentos e vinte oito mil, novecentos e quarenta e seis mil reais);
- ❖ Os ajustes efetuados no primeiro trimestre de 2020, após nossa revisão em maio de 2020, totalizaram R\$ 10 milhões, sendo que R\$3,8 milhões impactaram o resultado do período e R\$6,2 milhões impactaram o patrimônio líquido através do resultado de exercícios anteriores.
- ❖ 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 aos meses de abril, maio e junho 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.

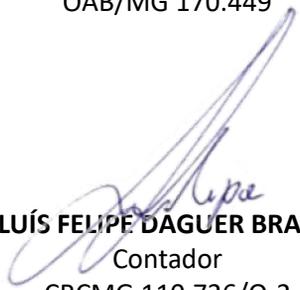
Atenciosamente,

Belo Horizonte 18 de setembro de 2020

TACIANI ACERBI CAMPAGNARO COLNAGO CABRAL

Administradora Judicial

OAB/MG 170.449



LUÍS FELIPE DAGUER BRAGA

Contador

CRCMG 110.726/O-2