



## **Relatório da Administração Fabrical Fábrica de Cal S.A. (Em Recuperação Judicial)**

**Demonstrações Financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.**

### **RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO SOBRE OS NEGÓCIOS SOCIAIS E OS PRINCIPAIS FATOS ADMINISTRATIVOS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

Apresentamos as Demonstrações Financeiras individuais da Fabrical Fábrica de Cal S.A. para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020. As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP), que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), autorizadas para emissão e auditadas pela RSM Brasil Auditores Independentes, cujo Relatório foi emitido em 18 de abril de 2022, SEM RESSALVAS.

#### **Quanto a evolução da Recuperação Judicial e demais providências a Administração destaca que:**

Desde o pedido de recuperação até o presente momento as operações da Companhia permanecem em funcionamento normal, mantidos os relacionamentos com fornecedores e clientes.

Em Assembleia Geral de Credores de 03 de maio de 2021 o Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial (PRJ) do Grupo Ical foi avaliado, votado e aprovado pelos credores conforme Ata emitida e assinada eletronicamente pelos participantes. Deste modo as condições e premissas propostas pela Administração foram aceitas e tornaram-se compromissos a serem cumpridos no decorrer dos prazos estipulados no plano. A homologação judicial do referido Plano de Recuperação ocorreu em 14 de setembro de 2021 e a partir de então a Companhia passou a aplicar as respectivas atualizações previstas no PRJ. Também foram iniciadas outras diversas ações relacionadas a avaliação e formalização de garantias, constituições de Unidades Produtivas Isoladas (UPIs), parceria e projetos imobiliários entre outras.

O PRJ aprovado inclui o compromisso de entrega de garantias reais por Alienação Fiduciária de ativos imobiliários, industriais e direitos minerários relativos as unidades da São José da Lapa-MG e Pains-MG da Ical Industria de Calcinação Ltda e também da Mineração Montreal Ltda. Estas formalizações de garantias estão em andamento, com os respectivos instrumentos já preparados e aguardam definição de avaliadores credenciados por nova Assembleia Geral de Credores para realizar as avaliações econômicas necessárias à sua conclusão.

Outro compromisso indicado no PRJ é a constituição de Unidades Produtivas Isoladas (UPIs) que relacionam ativos das Companhias Pedreira Yolita Ltda (Pyla), Pedreira Omacil Industria de Comércio Ltda (Omacil), Mineração João Pessoa Ltda (MJP) e a própria Fabrical Fábrica de Cal S/A (Fabrical) para venda e apuração de recursos exclusivos para liquidação de pagamento inicial da Recuperação Judicial. Este compromisso de venda das UPIs será dispensado em caso de liquidação dos valores conforme previsto no PRJ.

Ainda conforme Plano de Recuperação Judicial aprovado, nos termos das cláusulas 9.6 e 10.6 do Plano, “enquanto não forem integralmente pagos todos os credores, o que está previsto para o ano de 2035, está vedada a prática dos seguintes atos: (a) distribuição de dividendos ou qualquer outra forma de remuneração aos acionistas pessoas físicas ou pagamento com base no lucro societário; e/ou (b) pagamento de juros sobre o capital próprio, redução de capital, realização de qualquer negócio jurídico que implique ou possa implicar a transferência de recursos ou ativos das companhias, direta ou indiretamente, para qualquer dos seus acionistas ou afiliadas, incluindo partes relacionadas; e/ou (c) compra, aquisição, resgate, retirada, anulação ou outra aquisição, em troca de um valor, de qualquer parte de seu capital social ou quaisquer bônus de subscrição, direitos ou opções de aquisição do seu capital social, atualmente ou doravante em circulação; e/ou (d) retorno de qualquer capital ou adiantamento de dívida aos seus acionistas; e/ou (e) qualquer distribuição ou troca de bens de seu capital social, bônus de subscrição, direitos, opções, obrigações ou valores mobiliários para ou com seus acionistas; e/ou (f) a concessão de empréstimos e/ou mútuos a qualquer terceiro, acionista ou parte relacionada, inclusive sociedades controladas e controladores, incluindo seus acionistas, diretores ou administradores”.

#### Quanto a Efeitos da Pandemia Covid 19 a Administração destaca que:

Em decorrência da pandemia de COVID-19, causada pelo novo Corona Vírus iniciada em março/2020 no país, a Administração observou redução na demanda do mercado de siderúrgico, para a Companhia estes efeitos negativos se concentraram nos meses de abril até julho de 2020, mas foram substancialmente revertidos ao longo do segundo semestre. Deste modo o faturamento líquido da Companhia ao final do exercício de 2020 foi 28,95% maior que em 2019. Em 2021, já sem impactos significativos da pandemia, outros reajustes de preços permitiram que o faturamento líquido aumentasse 43,8% e deste modo a margem bruta apresentou melhora ao atingir 23,4%.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Vendas de Cales (ton)	137.158	129.449
Preço médio Cales (R\$)	436,17	299,82
<b>Fatutamento líquido Cales (R\$ mil)</b>	<b>59.824</b>	<b>38.811</b>
Vendas de Calcário (ton)	174.222	222.734
Preço médio Calcário (R\$)	30,34	27,37
<b>Fatutamento líquido Calcário (R\$ mil)</b>	<b>5.286</b>	<b>6.096</b>
<b>Outros faturamentos</b>	<b>249</b>	<b>545</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>65.359</b>	<b>45.452</b>
Custos dos produtos vendidos	(50.063)	(36.154)
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>15.296</b>	<b>9.298</b>
	23,4%	20,5%



## **Quanto aos principais fatos do contexto mercadológico da Companhia a Administração destaca que:**

A Companhia se destaca pela modernidade de sua planta de britagem e calcinação, que conta com equipamentos atualizados e econômicos quanto ao consumo energético. Também, ganha destaque sua localização geográfica, as margens de uma importante rodovia do Estado, com vantagens logísticas e estratégias para atendimento da capital Fortaleza, bem como da CSP - Companhia Siderúrgica do PECEM e outros clientes na região nordeste do país.

O aumento nos preços do coque verde de petróleo, controlado pelo monopólio da Petrobras suas distribuidoras no país, vem se tornando um dos principais desafios da Companhia, o que foi parcialmente amenizado pelos reajustes de preços obtidos junto aos principais clientes da Companhia ao longo do exercício.

Nos exercícios anteriores, para o atendimento de práticas contábeis Internacionais, foram necessários ajustes quanto a recuperabilidade de ativos, com as respectivas despesas lançadas no grupo de "outras despesas operacionais" detalhadas em nota explicativa nº 25 das Demonstrações Financeiras. Entre estas despesas destacamos R\$857 mil (R\$3.017 mil em 2020) relativas a créditos tributários legítimos, mas sem previsão de compensação futura.

Em 2021 a Administração promoveu novos testes quanto a recuperabilidade dos seus ativos imobilizados. Nestes testes, com a atualização de algumas premissas de projeção os saldos líquidos de ativos imobilizados da Companhia são integralmente recuperados pelo seu uso nas atividades operacionais com valor presente superior ao líquido apresentado, o que permitiu a reversão de R\$12.500 mil dos ajustes a valor recuperável constituídos em exercícios anteriores. Os efeitos desta reversão foram refletidos no grupo de "Outras Receitas Operacionais" no resultado do exercício.

Com a aprovação do Plano de Recuperação Judicial em maio de 2021 a Administração passou a atualizar os saldos dos credores no processo, notadamente do credor bancário listado na classe IIIB. Estas atualizações somaram R\$ 5.972 mil? em despesas financeiras do exercício.

Sem novas constituições de ajustes a valor recuperável para ativos, no exercício de 2021, a Companhia tirou proveito de melhores condições operacionais e apurou lucro líquido de R\$15.830 mil (R\$724 mil em 2020) compensando prejuízos líquidos verificados em toda sua história, desde o início de suas atividades. Contudo devemos destacar que o prejuízo líquido acumulado é de R\$96.317 mil (R\$112.147 em 2020) o que exigirá muitos exercícios de bons resultados para sua completa compensação.

Em 2021, utilizando-se de saldo mútuo existente, 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.

Como consequência de melhores resultados operacionais e menores investimentos em imobilizações no período, a Companhia não precisou de novos aportes líquidos de sua controladora e ainda conseguiu devolver recursos no valor de R\$11.180 mil (R\$5.215 mil em 2020). Esta devolução somada à utilização de R\$60.003 mil para a integralização de Capital reduziu o saldo mútuo a pagar para R\$27.592 mil (R\$ 98.775 mil em 2020) ao final do exercício.



A evolução da produção e venda na Companhia, juntamente com a obtenção dos necessários reajustes de preços para recomposição das margens de lucratividade esperadas serão fundamentais para a melhora das condições financeiras que permitirão a Companhia superar o atual processo de recuperação judicial. Deste modo todos os esforços serão dedicados pela Administração no sentido de obter melhores resultados nos exercícios seguintes.

  
**Ignez da Gama Guimarães Ramalho**  
Diretora Presidente