

Cavan Rocbra Indústria e Comércio de Pré-Moldados de Concreto S.A.

CNPJ nº 12.411.822/0001-44
Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos a apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis da Cavan Rocbra Indústria e Comércio de Pré-Moldados de Concreto S.A., referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Colocamo-nos à sua disposição para esclarecimentos que se fizerem necessários.

Balancos Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)			
Ativo	Nota 31/12/2021	31/12/2020	Passivo Circulante
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	7.519	9.402
Clientes	5	8.658	6.534
Estoque	6	3.020	2.447
Impostos a recuperar	7	1.318	1.022
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		678	-
Outras contas a receber	8	344	285
		21.537	19.690
Não circulante			
Títulos com empresas ligadas	9	107.171	96.113
Depósitos judiciais		10	-
Direito de uso	10	1.106	-
Imobilizado	11	15.817	17.915
Intangível		29	11
		124.133	114.039
Total do ativo		145.670	133.729

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)				
Saldo em 01 de janeiro de 2020	Capital social	Reserva de capital	Reserva de lucros	Lucro (prejuízo) Total
	28.810	66.006	4.584	9.412
Destinação do lucro:				
Transfêrencia para reserva de capital		8.779	-	(8.779)
Constituição de reserva legal		-	733	(733)
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	(257)
Dividendos - AGE 18/12/2020		-	(9.412)	(9.412)
Retenção de lucros		-	4.894	(4.894)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	28.810	74.785	5.317	113.806
Capitalização de reservas - AGE 20/08/2021	1.655	(1.655)	-	-
Lucro líquido do exercício				13.975
Destinação do lucro:				
Transfêrencia para reserva de capital		10.159	-	(10.159)
Constituição de reserva legal		-	699	(699)
Dividendos mínimos obrigatórios		-	-	(156)
Retenção de lucros		-	2.961	(2.961)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	30.465	83.289	6.016	127.625

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

1. Contexto operacional: A Cavan Rocbra Indústria e Comércio de Pré-Moldados de Concreto S/A ("Companhia") foi constituída em 20 de agosto de 2010 na cidade de Bacabeira, Estado do Maranhão sob a forma de sociedade anônima de capital fechado, com objeto social dentro as atividades principais a industrialização e comercialização de pré-moldados de concreto, especialmente dormentes, bem como outros produtos de pré-moldados de concreto. A Companhia tem uma participação de 80% e a controladora indireta é a NGP Participações Ltda. A Companhia iniciou suas operações comerciais em 17 de julho de 2011. Atualmente a Companhia possui contratos com a Vale S.A. (Estrada de Ferro Carajás) e a Rumo Logística e pedidos de compra com a Ferrovia Transnordestina Logística S.A. (FTL). O contrato inicial com a Vale S.A. foi celebrado em 15 de setembro de 2010 para o fornecimento de dormentes e outros produtos pré-moldados. Este contrato tinha vigência de sete anos da sua data de assinatura (15 de setembro de 2010) extinguindo-se em 31 de dezembro de 2016 ou até o cumprimento de todas as obrigações, que estão voltadas para produção e disponibilização dos dormentes de acordo com as especificações técnicas definidas em contrato. Em 13 de dezembro de 2013, foi firmado com a Vale S.A. o 2º Aditivo de fornecimento dormentes e em término contratual em 31 de dezembro de 2021. Em 27 de dezembro de 2021 foi assinado o 3º aditivo contratual com a Vale S.A. em 27 de dezembro de 2021 e representará um faturamento de R\$ 7 milhões. A FTL - Ferrovia Transnordestina Logística S.A. realiza pedidos de acordo com sua necessidade, a Cavan performou um pedido com o fornecimento de 86 mil dormentes entre 2019 e 2020. Em 2021 foi performado e faturado um pedido de 14 mil dormentes de via. Em 2020 foi realizado uma nova parceria com a Rumo Malha Paulista S.A. e em 2021 foi performado 130 mil dormentes de bitola larga e mista que correspondem a um faturamento de R\$ 8 milhões.

2. Base de mensuração: As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. **2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação:** Todos os valores apresentados nestas demonstrações contábeis estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outro modo. A moeda funcional da Companhia é o real. **2.4 Uso de estimativas e julgamentos:** A preparação das demonstrações contábeis exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados. As informações sobre julgamentos críticos relativos a essas estimativas contábeis que apresentamos em nossas demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico em sua seguinte nota explicativa: **Nota 11 - Vida útil do imobilizado:** O resultado das transações e informações quando da efetiva realização podem divergir dessas estimativas. **3. Sumário das principais políticas contábeis:** As políticas contábeis descritas em detalhes a seguir têm sido aplicadas pela Companhia de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações contábeis. **a. Moeda estrangeira:** Transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia com base nas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data de apresentação são convertidos para moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data. O ganho ou perda cambial em itens monetários é a diferença entre o custo amortizado da moeda funcional no começo do exercício, ajustado por juros e pagamentos de juros, e o custo atual legal e compensar os valores e a intenção de liquidar em uma base líquida ou em investimentos em moeda estrangeira à taxa de câmbio no final do exercício de apresentação. **b. Instrumentos financeiros: Ativos financeiros não derivativos:** A Companhia reconhece os empréstimos e recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento. A Companhia não reconhece um ativo financeiro quando o direito de receber os fluxos de caixa contratuais sobre o ativo financeiro em uma transação no qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Eventual participação que seja criada ou retida nos ativos financeiros é reconhecida como um ativo ou passivo individual. Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tem o direito legal de compensar os valores e a intenção de liquidar em uma base líquida ou em investimentos em moeda estrangeira simultaneamente. **A Companhia possui os seguintes ativos financeiros: Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado:** Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação, ou seja, designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se a Companhia gerencia tais investimentos com o objetivo de vender os investimentos em curto prazo valores justos de acordo com a gestão de riscos documentada e a estratégia de investimentos. Os custos da transação, após o reconhecimento inicial, são reconhecidos no resultado como incorridos. Ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado são medidos pelo valor justo, e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas no resultado do exercício. **Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa, bancos, e outros investimentos de curto prazo com vencimento diário os quais são sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor, e são utilizados na gestão das obrigações de curto prazo. **Passivos financeiros não derivativos:** A Companhia reconhece títulos de dívida emitidos inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A Companhia reconhece um passivo financeiro quando o direito de pagar os fluxos de caixa contratuais sobre o passivo, canceladas ou vencidas. Os seguintes passivos financeiros não derivativos: empréstimos, financiamentos, limite de cheque especial bancário, fornecedores e outras contas a pagar são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos. **c. Imobilizado, Reconhecimento e mensuração:** Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas, quando necessária. O custo de ativos construídos pela própria entidade inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração, os custos de desmontagem e a restauração do local onde estes ativos estão localizados, quando aplicável, e custos e juros de empréstimos e financiamentos obtidos de terceiros capitalizados durante a fase de construção deduzidos das receitas financeiras dos recursos de terceiros não aplicados, quando aplicável. O software comprado que seja parte integrante da funcionalidade de um equipamento é capitalizado como parte daquele equipamento. Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) do imobilizado. Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado, e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas no resultado. **Custos subsequentes:** O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Companhia e que o seu custo pode ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido reposto por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia a dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos. **Depreciação:** Itens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do exercício baseado na vida útil econômica estimada de cada componente. Ativos arrendados são depreciados pelo menor período entre a vida útil estimada do bem e o prazo do contrato, a não ser que seja certo que a Companhia obterá a propriedade do bem ao final do arrendamento. Terrenos não são depreciados. Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização. As vidas úteis estimadas, para o exercício corrente e comparativo, são as seguintes:

Demonstrações de Resultados			
Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)			
	Nota 31/12/2021	31/12/2020	
Receita operacional líquida	16	105.798	56.793
Custos das vendas	17	(64.936)	(31.535)
Lucro bruto		40.862	25.256
Despesas administrativas e gerais	18	(25.413)	(9.190)
Depreciação		(188)	(44)
Outras receitas operacionais	19	352	1.074
Outras despesas operacionais		(33)	(10)
Resultado antes das receitas/despesas financeiras líquidas e impostos		15.570	17.086
Receitas financeiras	20	316	339
Despesas financeiras	20	(657)	(966)
Resultado antes dos impostos		15.229	16.459
Imposto de renda e contribuição social - corrente	21	(2.347)	(3.451)
Redução de IRPJ - de incentivo fiscal	21	1.023	1.655
Lucro líquido do exercício		13.975	14.663

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Demonstração do Fluxo de caixa			
Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)			
	31/12/2021	31/12/2020	
Atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício	13.975	14.663	
Ajustes para:			
Depreciação e amortização	2.560	2.615	
Valor residual das baixas do imobilizado	29	-	
Encargos de dívidas (inclui variações monetárias)	585	914	
Juros incorridos de passivo de arrendamento	46	-	
Amortização de direitos de uso	646	-	
Imposto de renda e contribuição social	1.254	1.796	
	19.095	19.988	
(Aumento) Redução de Ativos			
Contas a receber de clientes	(2.124)	3.770	
Estoque	(573)	(485)	
Impostos a recuperar	(9)	(69)	
Outras contas a receber	(3.740)	3.833	
Aumento (Redução) de Passivos			
Fornecedores	3.103	(743)	
Salários, férias e encargos sociais	132	219	
Contribuições e impostos a recolher	(115)	(569)	
Juros pagos	(578)	(939)	
IRPJ e CSLL pagos	(1.760)	(1.661)	
Caixa líquido proveniente de atividades operacionais	16.137	20.128	
Fluxo de caixa de atividades de investimentos			
Adição do ativo imobilizado	(484)	(920)	
Adição do ativo intangível	(25)	(12)	
Mútuo - Concedidos	(25.438)	(4.305)	
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(25.947)	(5.237)	
Fluxo de caixa de atividades de financiamentos			
Pagamento de empréstimos, financiamentos e de bens	(5.761)	(10.111)	
Pagamentos de dividendos e JSCP	-	(1.882)	
Mútuo - Recebimento	14.380	235	
Pagamento de principal e juros de arrendamentos	(692)	-	
	7.927	(11.758)	
(Redução) Aumento em Caixa e equivalentes de caixa	(1.883)	3.133	
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	9.402	6.289	
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	7.519	9.402	
	(1.883)	3.133	

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis

Movimentação do custo:					
	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas	Transfêrencias	Saldo em 31/12/2021
Prédios e edifícios	20.171	-	-	-	20.171
Máquinas e equipamentos e instalações industriais	17.070	161	(127)	-	17.104
Veículos	401	13	(76)	-	325
Móveis e utensílios	246	13	-	-	259
Computadores e periféricos	304	96	(3)	-	397
Equipamentos de comunicação	159	47	(5)	-	201
Ferramentas	44	2	-	-	46
Benefitória em bens de terceiros	722	8	-	702	1.432
Construções em andamento	562	157	(702)	-	17
	39.679	484	(211)	-	39.952

Movimentação da depreciação:					
	Saldo em 31/12/2020	Adições	Baixas	Transfêrencias	Saldo em 31/12/2021
Prédios e edifícios	(6.754)	(607)	-	-	(7.361)
Máquinas e equipamentos e instalações industriais	(13.388)	(1.524)	106	-	(14.806)
Veículos	(360)	(16)	76	-	(300)
Móveis e utensílios	(134)	(22)	-	-	(156)
Computadores e periféricos	(234)	(33)	-	-	(267)
Equipamentos de comunicação	(129)	(22)	-	-	(151)
Ferramentas	(43)	(1)	-	-	(44)
Benefitória em bens de terceiros	(722)	(128)	-	-	(850)
Total de Depreciação	(21.764)	(2.553)	182	-	(24.135)
Total do Imobilizado	17.915	(2.069)	(29)	-	15.817

12. Empréstimos e financiamentos:					
	Data do contrato	Vencimento	Indexador	Juros 2021	31/12/2020
I - Em moeda nacional					
a - Arrendamento mercantil financeiro					
Banco Safra	12/12/2012	15/12/2021	TJLP	10,6%	24
b - Empréstimos bancários					
Cédula de Crédito Bancário					
	18/12/2018	19/12/2022	2,8% a.a.	100%	5.737
	2018	2022	a.a.	do CDI	5.737
					11.515
					5.761

Circulante					
	31/12/2021	31/12/2020		31/12/2021	31/12/2020
Estoque de produtos acabados	2.211	1.965			
Estoque de matéria-prima	809	1.457			
	3.020	2.422			
2.7. Impostos a recuperar:					
ICMS a recuperar	204	250			
IPI a recuperar	361	212			
COFINS a recuperar	580	424			
PIS a recuperar	104	70			
MIS a recuperar	66	66			
IOF a compensar	69	-			
	1.318	1.022			
8. Outras contas a receber:					
Adiantamento a fornecedores	213	75			
Despesas antecipadas	31	23			
Outras contas a receber	4	187			
Créditos com funcionários	96	285			
	344	285			

Operações de mútuo					
	31/12/2021	31/12/2020		31/12/2021	31/12/2020
CIME Administração e Participações S.A.	31.337	38.000			
Cavan Pré-Moldados S.A.	75.834	58.113			
	107.171	96.113			

a. Contrato de mútuo: Os contratos de mútuos firmados entre a Companhia e as partes relacionadas possuem prazo indeterminado. Os contratos firmados entre a Companhia e a CIME Administração e Participações S.A. e a Cavan Pré-Moldado S.A. com base na Ata de Assembleia Geral Extraordinária de 06 de dezembro de 2018 foi aprovada a alteração da taxa de juros para zero por cento. A movimentação do mútuo no exercício pode ser assim apresentada:

	Saldo 31/12/2020	Juros incorridos	(Amortiz.) principal	(Amortiz.) Juros	Saldo 31/12/2021
FINAME	71	5	(47)	(5)	24
Empréstimos bancários	11.444	580	(5.714)	(573)	5.737
	11.515	585	(5.761)	(578)	5.761

13. Fornecedores:

	31/12/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	7.030	3.981
Outras contas a pagar	660	606
	7.690	4.587

Circulante
Estão registrados nesta rubrica os saldos em aberto com fornecedores de prestação de serviços e matéria-prima. **14. Contingências:** A Companhia é parte (polo passivo) em ações judiciais e processos administrativos perante alguns tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos civis e outros assuntos. A Administração, com base em informações de seus advogados jurídicos e análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, realiza a provisão de acordo com a classificação de perda provável, no entanto, não há nenhum processo da Companhia com essa classificação em 31/12/2021 e 31/12/2020. Adicionalmente, a Companhia tem outros processos classificados pelos assessores jurídicos como de perda possível, que em 31 de dezembro de 2021 somavam R\$ 2.337 (R\$ 1.479 em 31 de dezembro de 2020) em processos tributários, R\$ 10 em processos trabalhistas (R\$ 76 em 31 de dezembro de 2020), dos quais são periodicamente reavaliados pela administração, não requerendo a constituição de provisão nas demonstrações financeiras. **15. Patrimônio líquido: a. Capital:** O capital social em 31 de dezembro de 2021, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 10.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Em 20 de agosto de 2021 foi aprovada em Assembleia Geral