RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

MARÇO DE 2020

ARROZAGRO CEREALISTA LTDA.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL CNJ n.º 0002129-54.2019.8.21.0065
2ª VARA JUDICIAL DA COMARCA DE SANTO ANTÔNIO DA PATRULHA/RS

VON SALTIÉL ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL
GERMANO VON SALTIÉL
PROFISSIONAL RESPONSÁVEL

atendimento@vonsaltiel.com.br
www.vonsaltiel.com.br

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

SUMÁRIO

Glossário 04

01| Considerações Iniciais 05

02| Estrutura do Passivo - ART. 7, §2º, LREF 10

03| Cronograma e Acompanhamento Processual 12

04| Resumo das Atividades Realizadas pela Administração Judicial 14

05| Informações Operacionais | Econômico-Financeiras 16

06| Plano de Recuperação Judicial 28

07| Considerações Finais 32

08| Anexos 34

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

GLOSSÁRIO

GLOSSÁRIO

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

- AGC - Assembleia Geral de Credores
- AJ - Administradora Judicial
- AH - Análise Horizontal
- AV - Análise Vertical
- BP - Balanço Patrimonial
- DRE - Demonstração do Resultado do Exercício
- EBITDA - É a sigla em inglês para Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization. Em português, “Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização”
- LREF – Lei n.º 11.101 de 9 de fevereiro de 2005, que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária
- PL - Patrimônio Líquido
- PRJ - Plano de Recuperação Judicial
- RECUPERANDA – Arrozagro Cerealista Ltda.
- RJ - Recuperação Judicial
- RMA - Relatório Mensal de Atividades

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

01 | CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Função do Administrador Judicial

O Administrador Judicial é órgão auxiliar da justiça e de confiança do juiz, que ao assumir as suas funções compromete-se a bem e fielmente desempenhar o cargo, com as responsabilidades a ele inerentes. O principal dever do Administrador Judicial na recuperação judicial consiste em fiscalizar as atividades do devedor e o cumprimento do plano de recuperação judicial, com a apresentação ao Juízo, para juntada aos autos, de relatório mensal das atividades (RMA) do devedor.

O presente relatório reúne de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial da empresa **ARROZAGRO CEREALISTA LTDA.**, com o objetivo de trazer ao juiz, credores e aos demais interessados um relato transparente e objetivo dos principais fatos ocorridos no período analisado.

As informações apresentadas no RMA são baseadas em dados contábeis, financeiros e operacionais apresentados pela Recuperanda, sob as penas do art. 171 da LREF, os quais não foram objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria, de forma que o AJ não pode garantir ou afirmar a correção, a precisão ou que as informações prestadas pela Recuperanda estejam completas e apresentem todos os dados relevantes. Contudo, através do acompanhamento mensal das atividades e informações contábeis e financeiras da Recuperanda poder-se-á atestar a veracidade dos dados.

As informações ora relatadas também são coletadas pela AJ em vistorias às instalações da empresa.

O período objeto de análise processual e operacional corresponde ao mês de **março de 2020**.

Descrição da Recuperanda

A Arrozagro, empresa do setor agroindustrial, está localizada em Santo Antônio da Patrulha – RS, às margens da autoestrada FreeWay (BR-290), a 80 km de Porto Alegre, sentido Florianópolis. Sociedade de caráter familiar, adquiriu notoriedade através de sua atuação no beneficiamento de produtos para terceiros, bem como na criação de marcas próprias de arroz. Atualmente, comercializa o grão para mais de 14 (catorze) estados, além de exportar para diversos países da América do Sul.

Está situada no litoral norte do estado, importante região produtora de arroz, com reconhecimento nacional pela qualidade dos grãos produzidos, entre elas, menor percentual de grãos quebrados, melhor rendimento e soltura no cozimento, além de um excelente visual.

Alguns produtos presentes no portfolio da empresa:

A recuperanda é administrada pelos sócios Paulo Rossano Dutra dos Santos, Protásio dos Santos Gil e Valeria Conceição Dutra dos Santos, sob o n.º CNPJ 02.505.168/0001-84.

Na petição inicial, a Recuperanda apontou um passivo concursal **de R$ 15.410.004,32 (quinze milhões, quatrocentos e dez mil, quatro reais e trinta e dois centavos)**, dividido entre credores das Classes I, III, II e IV, mencionadas no art. 41, LREF.

Causas da Crise Apontadas

A recuperanda apontou como causas principais de sua crise econômico-financeira a inviabilização da contratação de recursos junto a instituições financeiras (como Badesul, BRDE e Banco do Brasil) para conclusão das obras de melhoria e expansão fabril, de forma a atender os pontos elencados pelo Ministério Público no Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) assinado em novembro de 2015, que objetivava modernizar sua planta produtiva.

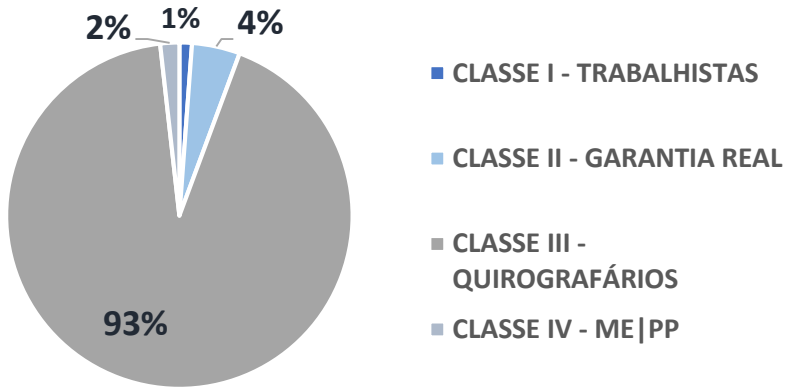
Tal objetivo tinha como justificativa o forte crescimento no volume de vendas que a empresa vinha experimentando até então, sendo necessário melhor atender seus clientes, fornecedores, colaboradores e demais partes interessadas.

Diante das negativas das instituições financeiras em questão, a empresa utilizou recursos próprios para conclusão das obras, consumindo valores que seriam destinados ao capital de giro do negócio.

Consequentemente, a recuperanda se viu em dificuldades para honrar os compromissos rotineiros. A greve dos caminhoneiros, ocorrida em maio de 2018, ajudou a acentuar o processo de crise, uma vez que a empresa ficou cerca de 30 dias sem matéria-prima para produção, e não era possível escoar a produção remanescente. Fato contínuo, o tabelamento dos fretes ocasionou o aumento do custo da matéria-prima, não sendo possível o devido repasse aos clientes, o que diminuiu, ainda mais, as margens já praticadas.

Credores sujeitos à Recuperação Judicial - relação apresentados pela recuperanda

CLASSES	Nº DE CREDORES		VALOR (R$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	16	18,4%	R$180.495	1,2%
CLASSE II - GARANTIA REAL	1	1,1%	R$692.000	4,5%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	62	71,3%	R$14.263.366	92,6%
CLASSE IV - ME|PP	8	9,2%	R$274.144	1,8%
TOTAL	87	100,0%	R$15.410.004	100,0%



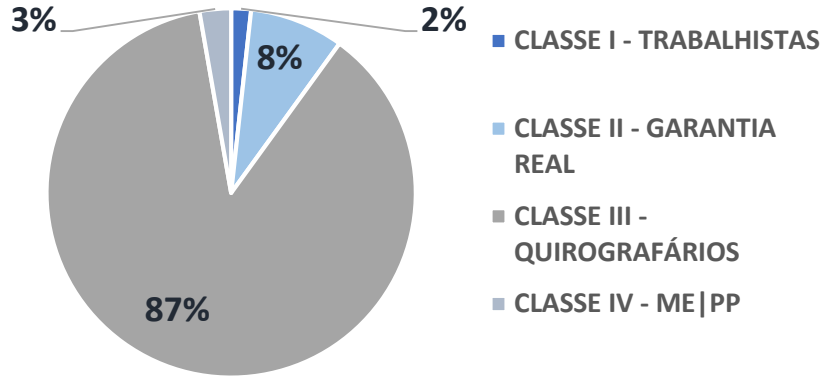
CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	SICREDI NORDESTE RS	R$1.080.000	7,01%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DO BRASIL S/A	R$997.000	6,47%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	ITAÚ UNIBANCO S/A	R$963.000	6,25%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	ARLINDO BRUNO PARCIANELLO	R$797.226	5,17%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	SAUL OLAVO GROSS/GILBERTO VENCATO	R$711.000	4,61%
TOTAL - TOP 5 CREDORES		R$4.548.226	29,51%

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

02 | ESTRUTURA DO PASSIVO - ART. 7, §2º, LREF

Credores sujeitos à Recuperação Judicial após análise de divergências e habilitações pela Administração Judicial

CLASSES	Nº DE CREDORES		VALOR (R$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	20	21,5%	R$218.488	1,7%
CLASSE II - GARANTIA REAL	1	1,1%	R$1.037.461	8,2%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	61	65,6%	R$10.973.632	87,3%
CLASSE IV - ME|PP	11	11,8%	R$346.815	2,8%
TOTAL	93	100,0%	R$12.576.396	100,0%



CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE II - GARANTIA REAL	BANCO DO BRASIL S/A	R$1.037.461	8,25%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DO ESTADO DO RS (BANRISUL)	R$870.000	6,92%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	SATAKE AMÉRICA LATINA LTDA.	R$844.093	6,71%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	ARLINDO BRUNO PARCIANELLO	R$797.226	6,34%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	SAUL OLAVO GROSS – GILBERTO VENCATO	R$711.000	5,65%
TOTAL - TOP 5 CREDORES		R$4.259.779	33,87%

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

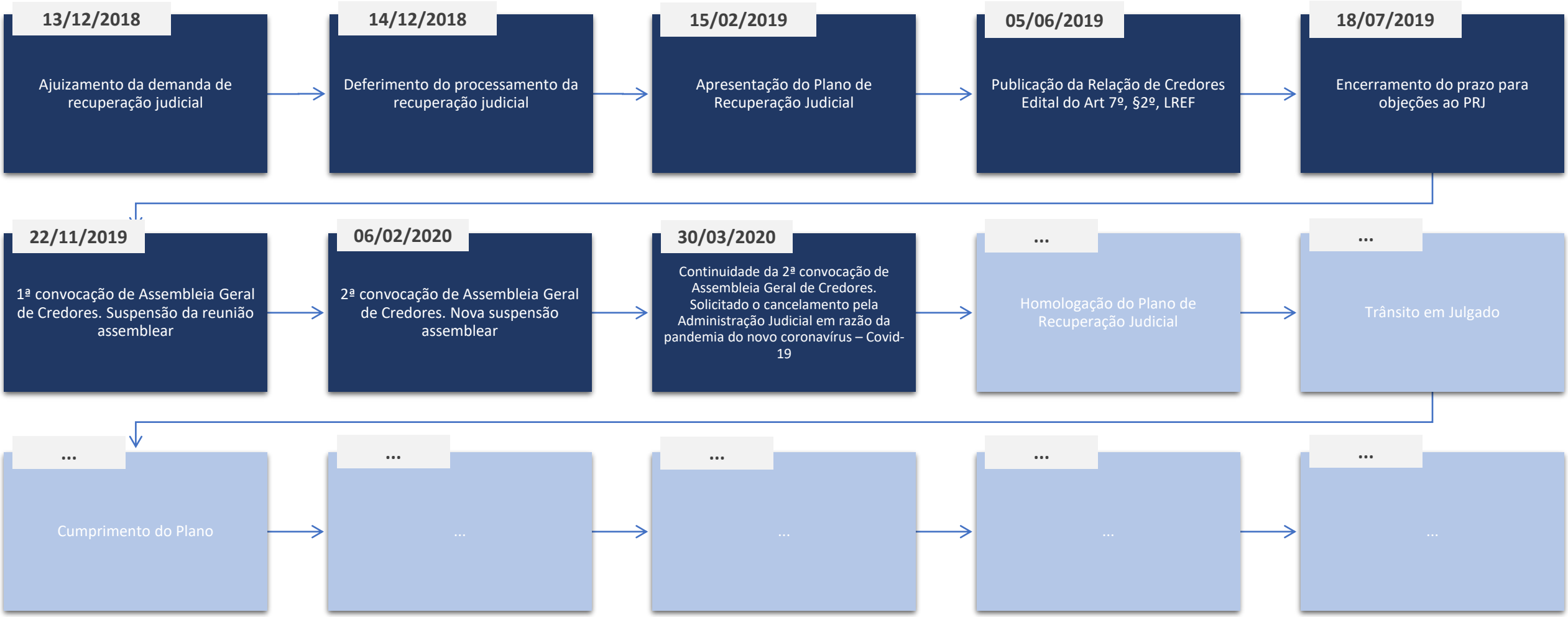
03 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

03 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Cronograma processual

Evento Ocorrido | Evento Não Ocorrido



VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

04 | RESUMO DAS ATIVIDADES REALIZADAS PELO ADMINISTRADOR JUDICIAL

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Resumo das Atividades de competência do AJ

- Atendimento e prestação de informações a credores;
- Solicitação e análise da documentação contábil, bem como das atividades da recuperanda;
- Vistoria às instalações da recuperanda no município de Santo Antônio da Patrulha/RS, de forma a verificar a continuidade da atividade e angariar informações sobre a operação;
- Elaboração dos Relatórios Mensais de Atividades (RMA), fiscalização dos procedimentos inerentes ao correto andamento do processo de Recuperação Judicial e prestação de informações ao juízo da 2ª Vara Judicial da Comarca de Santo Antônio da Patrulha-RS.

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

05 | INFORMAÇÕES OPERACIONAIS | ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Informações operacionais

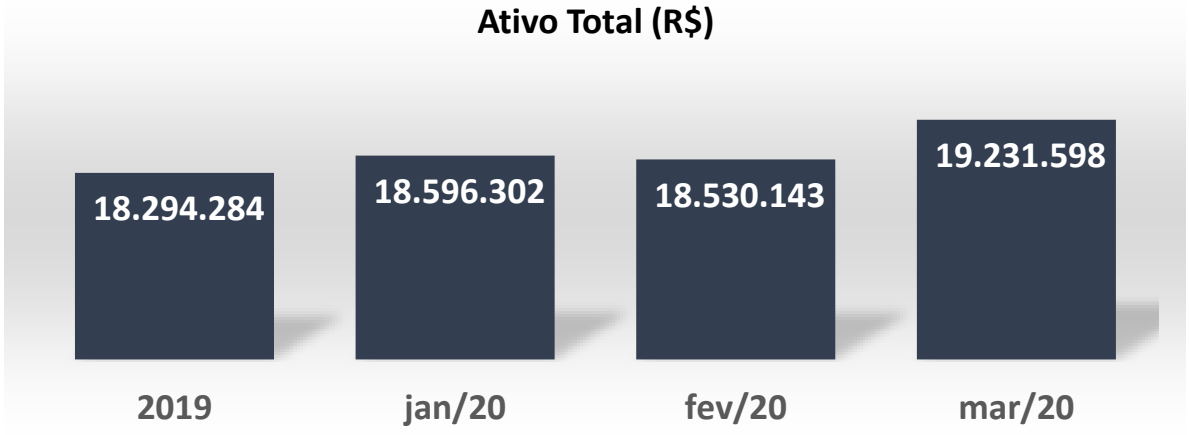
As informações operacionais da empresa foram obtidas através de contato do AJ com os representantes da recuperanda, remessa de documentação e também durante as vistorias realizadas, por parte deste Administrador Judicial, em suas instalações.

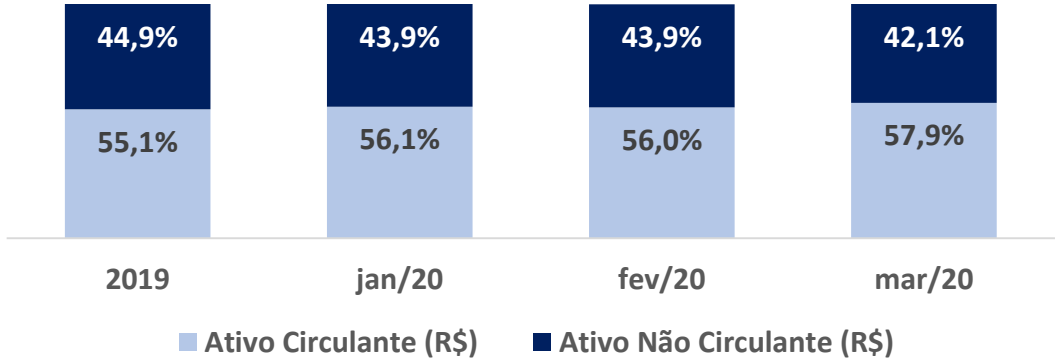
O presente RMA, da competência de março/2020, analisa os resultados consolidados do exercício de 2019 e também dos meses de janeiro, fevereiro e março de 2010, dando continuidade às avaliações já retratadas em relatórios anteriores.

O Administrador Judicial, com o escopo de trazer transparência ao processo de Recuperação Judicial, dispõe de site específico (www.vonsaltiel.com.br), no qual disponibiliza aos credores e demais interessados os principais documentos do presente processo.

A integralidade da documentação está disponível em arquivo digital (PDF) em página compartilhada em nuvem do Dropbox (https://www.dropbox.com/sh/jlu2divoythb4wl/AADgy9fX01ve0_VFz4dp9TZRa?dl=0) ou, ainda, poderá ser solicitada ao Administrador Judicial, que, como já tem feito, encaminhará via e-mail.

Balanço Patrimonial | 2019 – Março/2020





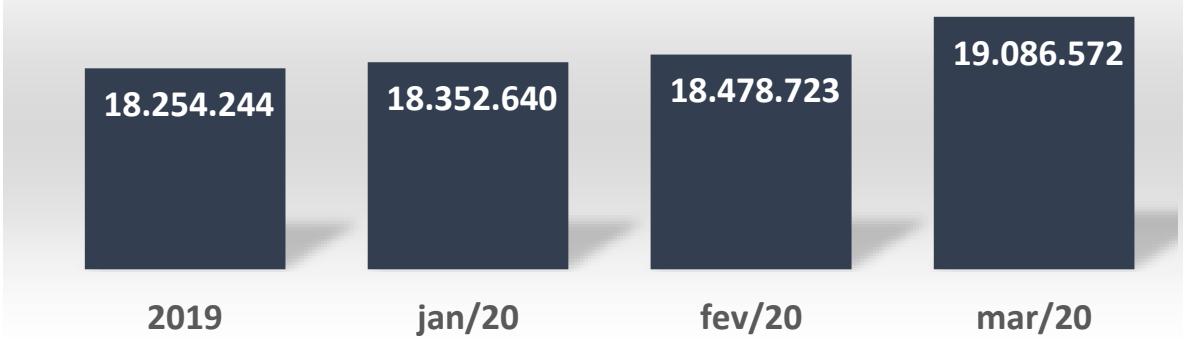
Ativo

Observa-se que a maior parcela dos ativos detidos pela empresa encontram-se em nível circulante, isto é, estoques, recebíveis de clientes e outros direitos realizáveis a curto prazo, representando aproximadamente 58% do ativo total no mês de março de 2020. Destaca-se o elevado valor em contas a receber de clientes, em comparação aos níveis de faturamento obtidos nos últimos meses, e o saldo devedor em disponibilidades por conta de operações de antecipação, desconto e outras operações com duplicatas de titularidade da recuperanda.

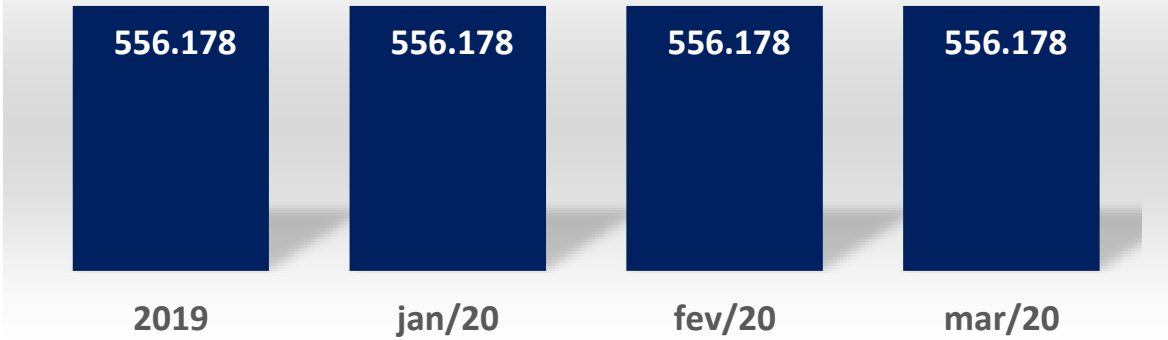
A parcela não circulante do ativo está concentrada principalmente na conta de Imobilizado, que após depreciações, tem total de R$ 7,6 milhões em março/2020.

Balanço Patrimonial | 2019 – Março/2020

Passivo Total (R$)



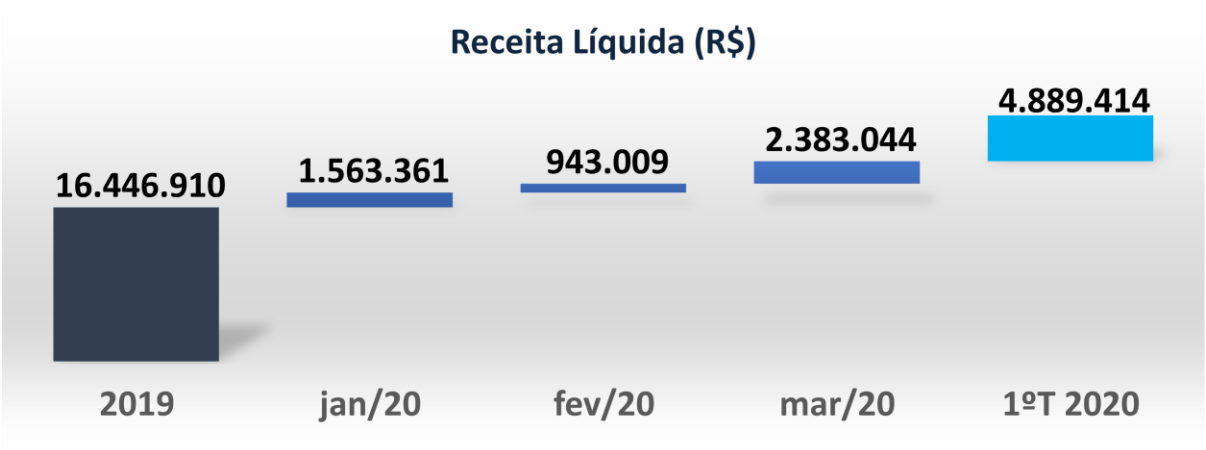
Patrimônio Líquido (R$)

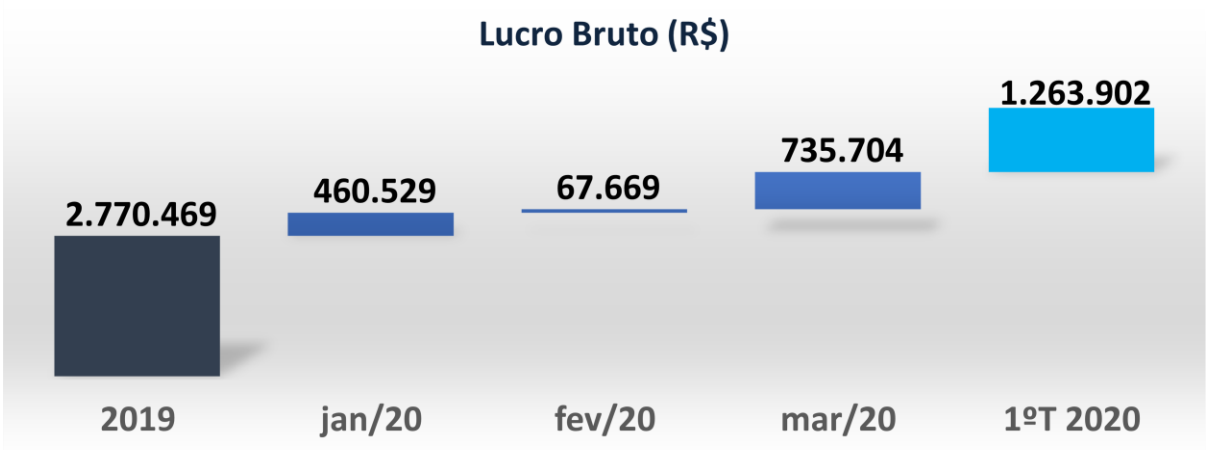


Passivo

A parte mais representativa do passivo se encontra em nível circulante, o que consequentemente torna maior as pressões sobre o caixa. Destacam-se, nesse sentido, as contas de Fornecedores e Empréstimos e Financiamentos, que respondem juntas por cerca de 90% do passivo total. Observa-se, também, o crescimento das obrigações tributárias entre fevereiro e março/2020 – de cerca de R$ 26 mil para R$ 130 mil.

Demonstrativo do Resultado do Exercício | 2019 – Março/2020





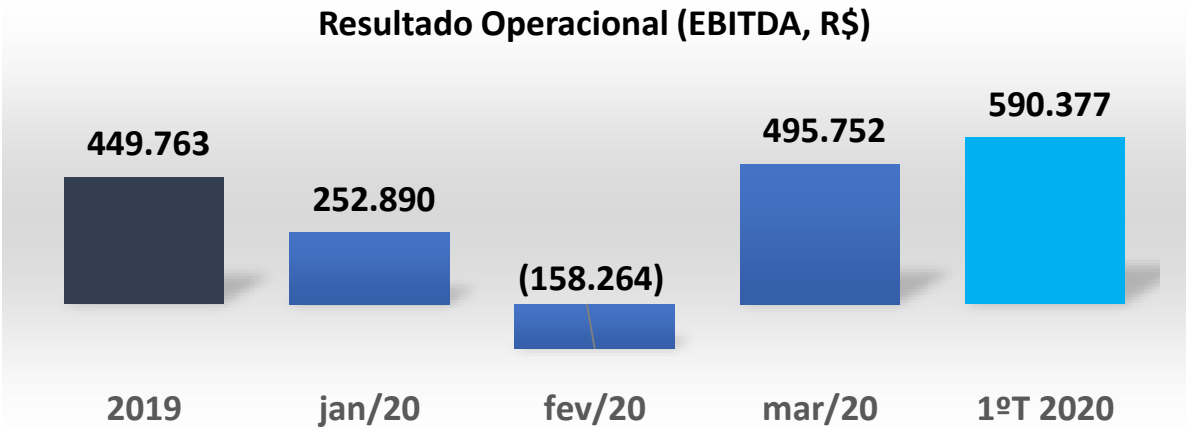
Análise Receita Líquida

É possível observar que a receita líquida de impostos totalizou aproximadamente R$ 4,9 milhões no primeiro trimestre de 2020, sendo março o mês de maior volume de faturamento.

Análise Lucro Bruto

O lucro bruto (resultado do desconto do custo de serviços prestados da receita líquida auferida em dado período) em março foi maior em comparação aos dois primeiros meses do ano corrente, possibilitando a geração de lucro operacional e líquido no primeiro trimestre de 2020.

Demonstrativo do Resultado do Exercício | 2019 – Março/2020



Análise Despesas Operacionais

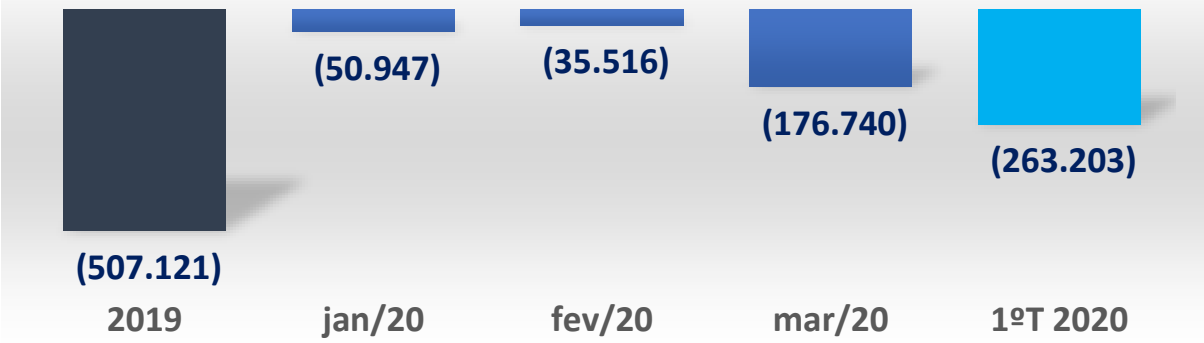
As despesas operacionais, principalmente administrativas e com pessoal, não sofreram variações significativas em relação à média obtida ao longo de 2019.

Análise EBITDA

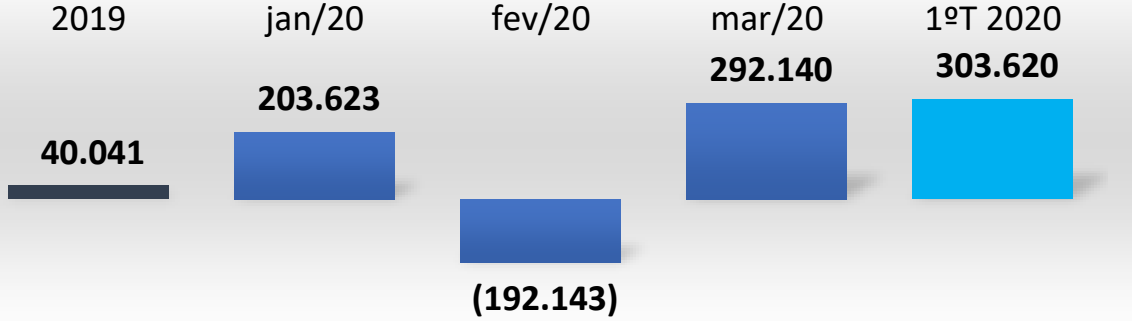
À exceção de fevereiro, a empresa apresentou superávit operacional em janeiro e março do ano corrente, consolidando resultado positivo no primeiro trimestre de 2020.

Demonstrativo do Resultado do Exercício | 2019 – Março/2020

Despesas Financeiras (R$)



Resultado Líquido (R$)



Análise Despesas Financeiras

As despesas financeiras (juros, encargos de contratos, despesas bancárias, entre outros) exercem uma representatividade importante sobre a estrutura de resultados da recuperanda, provenientes principalmente das operações de desconto e antecipação de títulos. Em março, em função do aumento do faturamento e maior necessidade de capital de giro, ocorreu o maior desembolso do exercício corrente com despesas dessa natureza.

Análise Lucro Líquido

O resultado líquido da empresa é a linha final de análise, permitindo concluir que a empresa, embora tenha dificuldades da gestão de seu fluxo de caixa e necessite recorrer a fontes mais onerosas de recursos, obteve resultados positivos em março e também no primeiro trimestre do ano corrente.

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Interpretação dos Indicadores

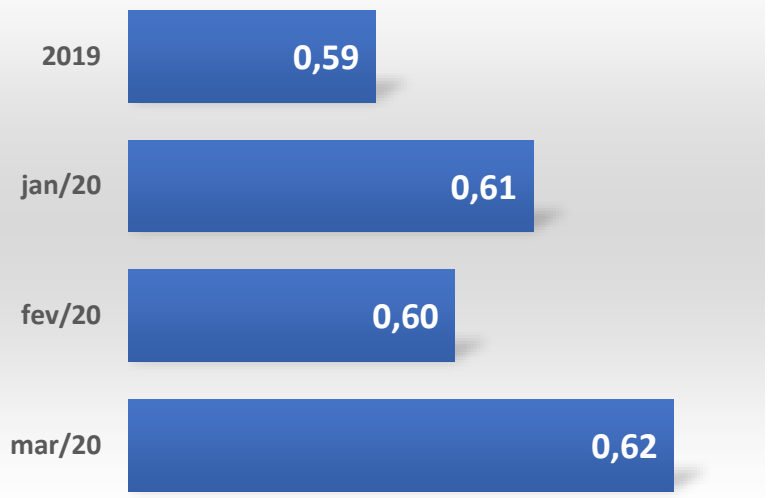
Índices de Liquidez	**Liquidez Corrente:** mede a relação entre o ativo circulante e o passivo circulante. Se a liquidez corrente for superior a 1,0, o capital de giro é positivo.	. Ativo Circulante / Passivo Circulante
	Liquidez Seca: mede a capacidade que ativos circulantes de maior liquidez têm para cobrir o passivo circulante.	Ativo Circulante – Estoques / Passivo Circulante
	Liquidez Geral: mede a capacidade de pagamento a Longo Prazo, ou seja, quanto há de ativo circulante e realizável a longo prazo para cada R$ 1,00 de dívidas de curto e longo prazo.	Ativo Circulante + Ativo Realizável a Longo Prazo / Passivo Circulante + Passível Exigível a Longo Prazo
Índices de Endividamento	**Grau de Endividamento de Curto Prazo:** representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R$1,00 vendido, descontando somente o CMV/CSV. Quanto maior, melhor.	Passivo Circulante / Ativo Total
	Grau de Endividamento Total: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R$1,00 vendido, descontando os custos/despesas operacionais. Quanto maior, melhor.	Passivo Circulante / Passivo Circulante + Passível Exigível a Longo Prazo
Índices de Rentabilidade	**Margem Bruta:** representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R$1,00 vendido, descontando somente o custo da mercadoria/serviço vendido. Quanto maior, melhor.	Lucro Bruto / Receita Líquida
	Margem EBITDA: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R$1,00 vendido, descontando somente os custos e despesas operacionais. Quanto maior, melhor.	Lucro Operacional / Receita Líquida
	Margem Líquida: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.	Lucro Líquido / Receita Líquida

Índices de Liquidez

Liquidez Corrente

Liquidez Seca

Liquidez Geral

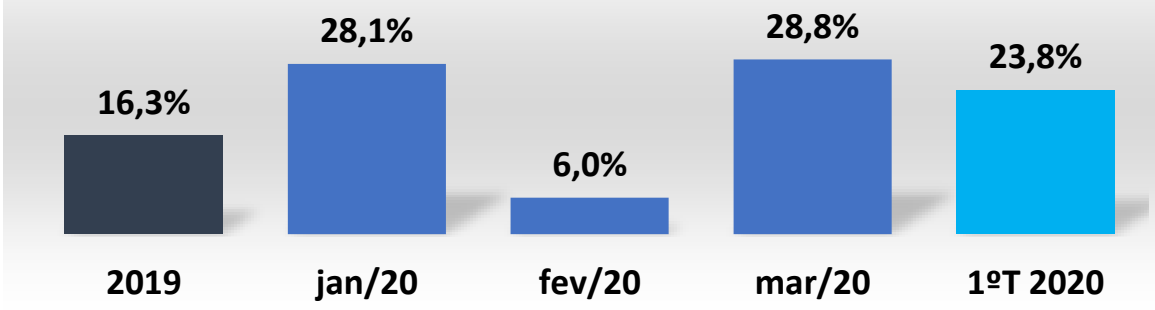


Análise de Liquidez

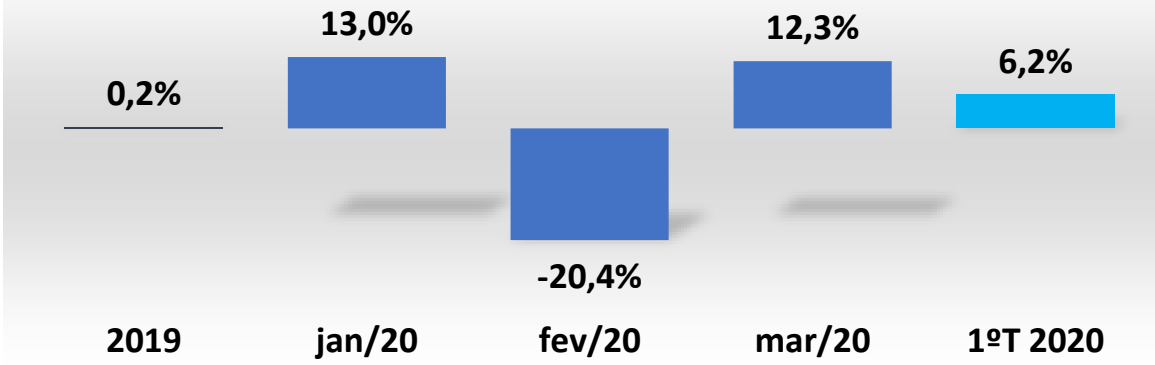
Os indicadores de liquidez evidenciam que a empresa tem desafios na gestão de seu fluxo de caixa, necessitando da complementação com recursos de terceiros. Para cada real de dívida vencível a curto prazo, a empresa deteve em março R$ 0,67 para seu pagamento com recursos de mesmo termo. Extraindo os estoques, o cômputo registrou queda, para R$ 0,63. Para cada real de dívidas vencíveis a curto e longo prazos, a empresa deteve, em ativos de mesmo termo, R$ 0,62 para seu pagamento.

Índices de Lucratividade

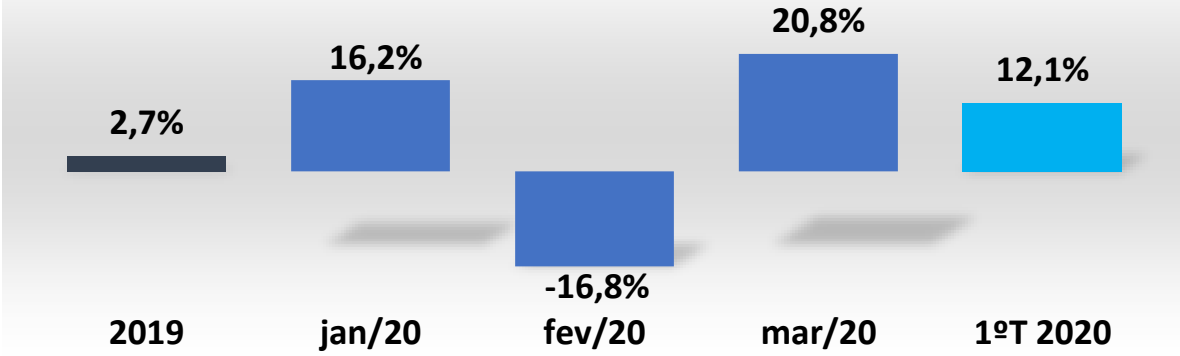
Margem Bruta



Margem Líquida



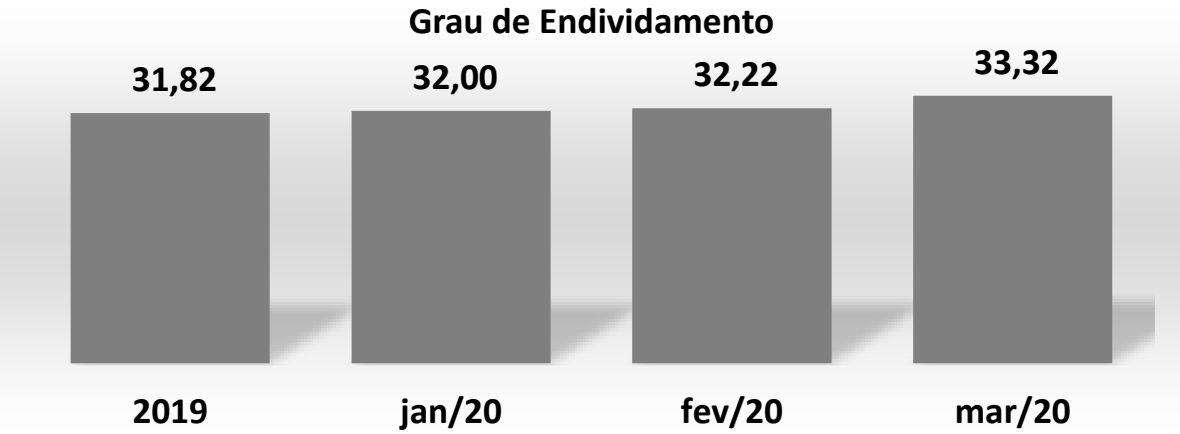
Margem EBITDA (%)

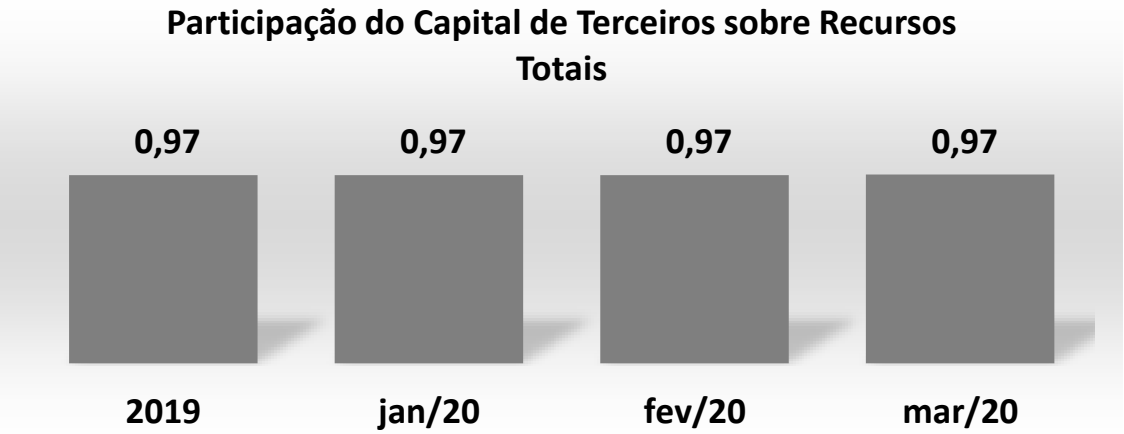


Análise de Lucratividade

A empresa, à exceção de fevereiro de 2020, vem obtendo margens brutas em patamar superior ao que foi verificado em 2019, possibilitando a obtenção de margens operacional e líquida positivas no primeiro trimestre de 2020 – 12,1% e 6,2%, respectivamente.

Índices de Endividamento

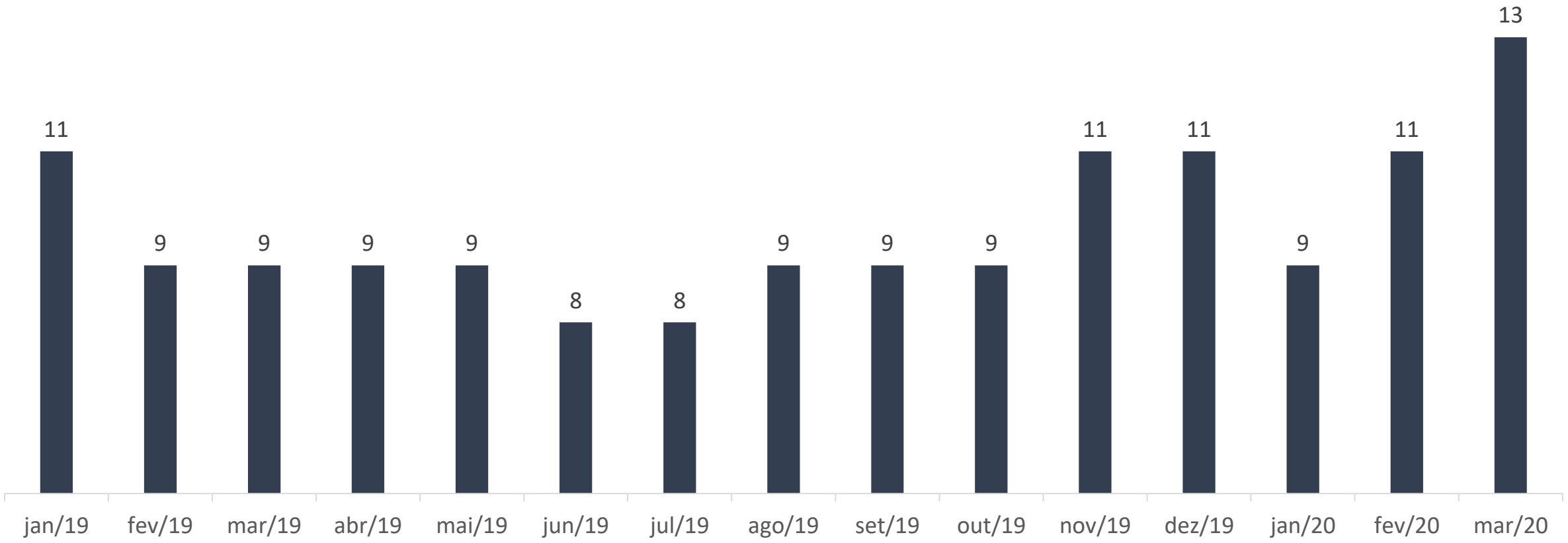




Análise de Endividamento

O grau de endividamento evidencia que o passivo é amplamente superior ao patrimônio líquido da empresa (composto do capital social integralizado e lucros acumulados, principalmente). Naturalmente, a operação acaba necessitando de recursos de terceiros de forma recorrente, fazendo com que a participação desses capitais sobre a estrutura de capital do negócio se torne bastante relevante.

Evolução do Quadro de Colaboradores (Contratados e Terceirizados)



VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

06 | PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Propostas de pagamento

CLASSE I: TRABALHISTAS	
Limitação	30 Salários Mínimos
Deságio	0%
Prazo Total	12 meses, a partir do trânsito em julgado da decisão de concessão da recuperação judicial
Atualização dos créditos	TR, a partir do trânsito em julgado da decisão de concessão da recuperação judicial
Carência	Não há
Forma de Pagamento	Diretamente na conta corrente dos credores

CLASSE II: GARANTIA REAL	
Carência	2 anos, a partir do trânsito em julgado da decisão de concessão da recuperação judicial
Prazo	10 anos, a partir do término do prazo de carência referido
Deságio	50%
Atualização dos créditos	TR, a partir do trânsito em julgado da decisão de concessão da recuperação judicial, e juros de 3% ao ano a partir do terceiro ano.
Pagamento	Parcelas mensais
Forma de Pagamento	Diretamente na conta corrente dos credores

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Propostas de pagamento

CLASSE III: QUIROGRAFÁRIOS SUBCLASSE A - CRÉDITOS ATÉ R$ 50.000,00	
Carência	1 ano, a partir do trânsito em julgado da decisão de concessão da recuperação judicial
Deságio	15%
Prazo Total	48 meses, a partir do término do prazo de carência referido;
Atualização dos créditos	TR, a partir do trânsito em julgado da decisão de concessão da recuperação judicial, e juros de 3% ao ano a partir do terceiro ano
Pagamento	Parcelas mensais
Forma de Pagamento	Diretamente na conta corrente dos credores

CLASSE III: QUIROGRAFÁRIOS SUBCLASSE B - CRÉDITOS DE R$ 50.000,01 A R$ 100.000,00	
Carência	2 anos, a partir do trânsito em julgado da decisão de concessão da recuperação judicial
Deságio	25%
Prazo Total	72 meses, a partir do término do prazo de carência referido;
Atualização dos créditos	TR, a partir do trânsito em julgado da decisão de concessão da recuperação judicial, e juros de 3% ao ano a partir do terceiro ano
Pagamento	Parcelas mensais
Forma de Pagamento	Diretamente na conta corrente dos credores

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Propostas de pagamento

CLASSE III: QUIROGRAFÁRIOS SUBCLASSE C - CRÉDITOS ACIMA DE R$ 100.000,01	
Carência	30 meses, a partir do trânsito em julgado da decisão de concessão da recuperação judicial
Deságio	40%
Prazo Total	15 anos, a partir do término do prazo de carência referido;
Atualização dos créditos	TR, a partir do trânsito em julgado da decisão de concessão da recuperação judicial, e juros de 3% ao ano a partir do terceiro ano
Pagamento	Parcelas mensais
Forma de Pagamento	Diretamente na conta corrente dos credores

CLASSE III: QUIROGRAFÁRIOS SUBCLASSE D – CREDORES FINANCEIROS	
Carência	30 meses, a partir do trânsito em julgado da decisão de concessão da recuperação judicial
Deságio	80%
Prazo Total	15 anos, a partir do término do prazo de carência referido;
Atualização dos créditos	TR, a partir do trânsito em julgado da decisão de concessão da recuperação judicial, e juros de 3% ao ano a partir do terceiro ano
Pagamento	Parcelas mensais
Forma de Pagamento	Diretamente na conta corrente dos credores

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

07 | CONSIDERAÇÕES FINAIS

DIANTE DO EXPOSTO, a Administração Judicial vem com o devido acato perante Vossa Excelência requerer:

a) o recebimento do relatório de atividades da recuperanda, a fim de identificar o desempenho das suas atividades no mês de março/2020;

b) após a devida análise pelos órgãos competentes, o julgamento do presente relatório.

Sendo o que se cumpria reportar, a Administração Judicial permanece à disposição deste douto Juízo, bem como da coletividade dos credores e da recuperanda para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Nestes Termos,
É o Relatório.

Santo Antônio da Patrulha/RS, 20 de maio de 2020.

VON SALTIÉL
ADMINISTRADORA JUDICIAL

GERMANO VON SALTIÉL
PROFISSIONAL RESPONSÁVEL

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

08 | ANEXOS

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Balanço Patrimonial + Análise Vertical (AV) e Análise Horizontal (AH)

BALANÇO PATRIMONIAL	(Valores em R$)				Análise Vertical (AV)				Análise Horizontal (AH)		
	2019	jan/20	fev/20	mar/20	2019	jan/20	fev/20	mar/20	2019-Jan/20	Jan/20-Fev/20	Fev/20-Mar/20
ATIVO	**18.294.284**	**18.596.302**	**18.530.143**	**19.231.598**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**1,7%**	**-0,4%**	**3,8%**
- Ativo Circulante	**10.082.270**	**10.436.250**	**10.367.638**	**11.127.616**	**55,1%**	**56,1%**	**56,0%**	**57,9%**	**3,5%**	**-0,7%**	**7,3%**
- Caixa e Aplicações Imediatas	(439.445)	(226.819)	(538.498)	(632.291)	-2,4%	-1,2%	-2,9%	-3,3%	-48,4%	137,4%	17,4%
- Contas a Receber	7.773.496	7.966.687	8.318.743	8.826.812	42,5%	42,8%	44,9%	45,9%	2,5%	4,4%	6,1%
- Estoques	984.188	848.286	801.338	684.761	5,4%	4,6%	4,3%	3,6%	-13,8%	-5,5%	-14,5%
- Outros Direitos Realizáveis CP	1.764.031	1.848.096	1.786.055	2.248.334	9,6%	9,9%	9,6%	11,7%	4,8%	-3,4%	25,9%
- Ativo Não-Circulante	**8.212.014**	**8.160.052**	**8.131.626**	**8.103.982**	**44,9%**	**43,9%**	**43,9%**	**42,1%**	**-0,6%**	**-0,3%**	**-0,3%**
- Ativo Realizável LP	**438.176**	**420.199**	**427.029**	**434.640**	**2,4%**	**2,3%**	**2,3%**	**2,3%**	**-4,1%**	**1,6%**	**1,8%**
- Depósitos Vinculados	438.176	420.199	427.029	434.640	2,4%	2,3%	2,3%	2,3%	-4,1%	1,6%	1,8%
- Ativo Permanente	**7.773.838**	**7.739.853**	**7.704.597**	**7.669.342**	**42,5%**	**41,6%**	**41,6%**	**39,9%**	**-0,4%**	**-0,5%**	**-0,5%**
- Imobilizado	7.759.753	7.725.768	7.690.512	7.655.257	42,4%	41,5%	41,5%	39,8%	-0,4%	-0,5%	-0,5%
- Intangível	14.085	14.085	14.085	14.085	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%
- Ativo Diferido	-	-	30.878	-	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	-	-	-100,0%
PASSIVO	**18.254.244**	**18.352.640**	**18.478.723**	**19.086.572**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**0,5%**	**0,7%**	**3,3%**
- Passivo Circulante	**15.753.492**	**15.854.608**	**16.030.670**	**16.641.257**	**86,3%**	**86,4%**	**86,8%**	**87,2%**	**0,6%**	**1,1%**	**3,8%**
- Fornecedores	7.274.518	7.357.950	7.375.629	7.594.614	39,9%	40,1%	39,9%	39,8%	1,1%	0,2%	3,0%
- Empréstimos/Financiamentos	9.356.263	9.348.647	9.474.843	9.662.608	51,3%	50,9%	51,3%	50,6%	-0,1%	1,3%	2,0%
- Obrigações Trabalhistas/Sociais	203.436	222.451	210.936	210.412	1,1%	1,2%	1,1%	1,1%	9,3%	-5,2%	-0,2%
- Obrigações Tributárias	30.491	27.666	26.521	130.338	0,2%	0,2%	0,1%	0,7%	-9,3%	-4,1%	391,4%
- Outras Obrigações	(1.111.216)	(1.102.106)	(1.057.260)	(956.714)	-6,1%	-6,0%	-5,7%	-5,0%	-0,8%	-4,1%	-9,5%
- Passivo Não-Circulante	**1.944.574**	**1.941.854**	**1.891.875**	**1.889.137**	**10,7%**	**10,6%**	**10,2%**	**9,9%**	**-0,1%**	**-2,6%**	**-0,1%**
- Empréstimos/Financiamentos	1.944.574	1.941.854	1.891.875	1.889.137	10,7%	10,6%	10,2%	9,9%	-0,1%	-2,6%	-0,1%
- Patrimônio Líquido	**556.178**	**556.178**	**556.178**	**556.178**	**3,0%**	**3,0%**	**3,0%**	**2,9%**	**0,0%**	**0,0%**	**0,0%**
- Capital Social Realizado	110.000	110.000	110.000	110.000	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,0%	0,0%	0,0%
- Lucros/Prejuízos Acumulados	446.178	446.178	446.178	446.178	2,4%	2,4%	2,4%	2,3%	0,0%	0,0%	0,0%

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

DRE + Análise Vertical (AV) e Análise Horizontal (AH)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	(Valores em R$)					A.V.			A.H.	
	2019	jan/20	fev/20	mar/20	1ºT 2020	2019	jan/20	fev/20	Jan-Fev/2020	Fev-Mar/2020
RECEITA BRUTA	**17.018.728**	**1.640.133**	**1.122.674**	**2.556.016**	**5.318.823**	100,0%	100,0%	100,0%	-90,4%	-31,5%
(-) Tributos e Outras Deduções	(571.819)	(76.772)	(179.665)	(172.971)	(429.409)	-3,4%	-4,7%	-16,0%	-86,6%	134,0%
RECEITA LÍQUIDA	**16.446.910**	**1.563.361**	**943.009**	**2.383.044**	**4.889.414**	96,6%	95,3%	84,0%	-90,5%	-39,7%
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	(13.676.440)	(1.102.832)	(875.340)	(1.647.340)	(3.625.512)	-80,4%	-67,2%	-78,0%	-91,9%	-20,6%
LUCRO BRUTO	**2.770.469**	**460.529**	**67.669**	**735.704**	**1.263.902**	16,3%	28,1%	6,0%	-83,4%	-85,3%
(-) Despesas Administrativas	(2.320.707)	(207.640)	(225.932)	(239.953)	(673.525)	-13,6%	-12,7%	-20,1%	-91,1%	8,8%
EBITDA	**449.763**	**252.890**	**(158.264)**	**495.752**	**590.377**	2,6%	15,4%	-14,1%	-43,8%	-162,6%
(-) Despesas Financeiras	(507.121)	(50.947)	(35.516)	(176.740)	(263.203)	-3,0%	-3,1%	-3,2%	-90,0%	-30,3%
(+) Receitas Financeiras	118.024	-	787	3.459	4.246	0,7%	0,0%	0,1%	-100,0%	..
(+/-) Outras Receitas/Despesas Ñ Operacionais	2.792	1.680	850	50	2.580	0,0%	0,1%	0,1%	-39,8%	-49,4%
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	**63.458**	**203.623**	**(192.143)**	**322.520**	**334.000**	0,4%	12,4%	-17,1%	220,9%	-194,4%
IRPJ / CSLL	(23.417)	-	-	(30.380)	(30.380)	-0,1%	0,0%	0,0%	-100,0%	..
LUCRO LÍQUIDO	**40.041**	**203.623**	**(192.143)**	**292.140**	**303.620**	0,2%	12,4%	-17,1%	408,5%	-194,4%

Fotos da inspeção realizada, em 10/03/2020, pelo Administrador Judicial:

Vídeo da inspeção, o qual pode ser visualizado mediante a leitura, por smartphone, do QR CODE ao lado:

VON SALTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

PORTO ALEGRE | RS

Avenida Ipiranga, nº 40 | Sala 1308

Trend Offices

CEP 90160-091

CAXIAS DO SUL | RS

Rua Tronca, nº 2660

Tronca Corporate

CEP 95010-100

SANTO ANTÔNIO DA PATRULHA | RS

Rua Francisco J. Lopes, nº 555, Sala nº 09

CEP 95500-000

www.vonsaltiel.com.br

atendimento@vonsaltiel.com.br

+55 51 3414-6760