

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

MARÇO DE 2020

CGE COMÉRCIO DE ALIMENTOS EIRELI (FOLETTO ALIMENTOS)

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 054/1.19.0001186-4 (CNJ N° 0002707-50.2019.8.21.0054)

2ª VARA JUDICIAL DA COMARCA DE ITAQUI/RS



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

GERMANO VON SALTIEL
PROFISSIONAL RESPONSÁVEL

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

SUMÁRIO

Glossário	03
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	33
08 | Anexos	35



GLOSSÁRIO

- 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 – Foletto Alimentos
- RJ - Recuperação Judicial
- RMA - Relatório Mensal de Atividades



01 | CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Função da Administração 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 da Administração 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 **CGE COMÉRCIO DE ALIMENTOS EIRELI (FOLETTO ALIMENTOS)** 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 a 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 as instalações da empresa.

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

Descrição da recuperanda

A recuperanda foi fundada em 1974, no município de Itaqui/RS, tendo como foco inicial o plantio de arroz. “Agregando conceitos de qualidade, cuidado e dedicação, valendo-se do profissionalismo, pesquisas e tecnologias, a Foletto Alimentos passou ao beneficiamento do arroz produzido e a expandir suas atividades incluindo transporte, importação e exportação do arroz beneficiado”.

Alguns produtos presentes no portfólio da recuperanda:



A recuperanda é representada pelo sócio Cleomar José Guerra Ereno.

O passivo apresentado pela recuperanda, após habilitações e divergências conferidas por este Administrador Judicial com posterior apresentação da relação de credores conforme art. 7º, §2º, LREF, importa no total de **R\$ 16.799.926,90 (dezesseis milhões, setecentos e noventa e nove mil, novecentos e vinte e seis reais e noventa centavos)**, dividido entre credores das Classes I, II, III e IV, mencionadas no art. 41 da LREF.

Causas da Crise Apontadas

A recuperanda apresentou como causas principais de sua crise econômico-financeira as dificuldades enfrentadas pelo setor de atuação, redução do faturamento, aumento de custos variáveis e diminuição da margem de contribuição.

Além disso, contribuíram para o aprofundamento da crise o endividamento elevado, aumento do custo de capital de terceiros e a dificuldades de acesso a novas fontes de financiamento.

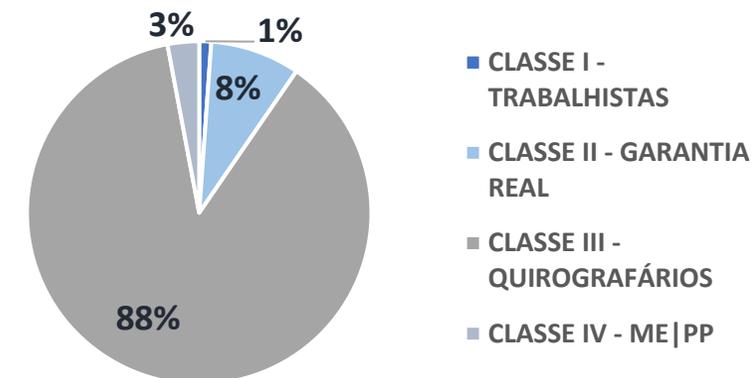
Na peça inicial, a recuperanda destaca também que houve um aumento dos preços de insumos (principalmente fertilizantes e defensivos), adicionalmente à recomposição insuficiente de preços pagos ao produtor, de forma a equalizar o aumento de custo referido.

Faz menção também à demanda interna enfraquecida, em conjunção ao tabelamento de fretes imposto pelo governo federal, ocorrido ainda em 2018; ressalta, ao final, as dificuldades enfrentadas pelo setor produtor de arroz com a safra do ano 2018.

01 | CONSIDERAÇÕES INICIAIS | RELAÇÃO DE CREDORES ART. 52, §1º, LREF

Credores sujeitos à Recuperação Judicial, apresentados pela recuperanda

CLASSES	Nº DE CREDORES		VALOR (R\$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	16	16,5%	R\$188.698	1,1%
CLASSE II - GARANTIA REAL	1	1,0%	R\$1.416.917	8,4%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	70	72,2%	R\$14.703.525	87,5%
CLASSE IV - ME|PP	10	10,3%	R\$497.363	3,0%
TOTAL	97	100,0%	R\$16.806.503	100,0%



CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	GELINDO DANILO FOLETTO	R\$2.814.834	16,75%
CLASSE II - GARANTIA REAL	BANRISUL S/A	R\$2.385.990	14,20%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	LINK COMERCIAL IMP.E EXP.LTDA	R\$1.416.917	8,43%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	VIVIANE SAADI MACEDO	R\$749.452	4,46%
CLASSE II - GARANTIA REAL	BANCO DO BRASIL S/A	R\$607.491	3,61%
TOTAL - TOP 5 CREDORES		R\$7.974.684	47,45%

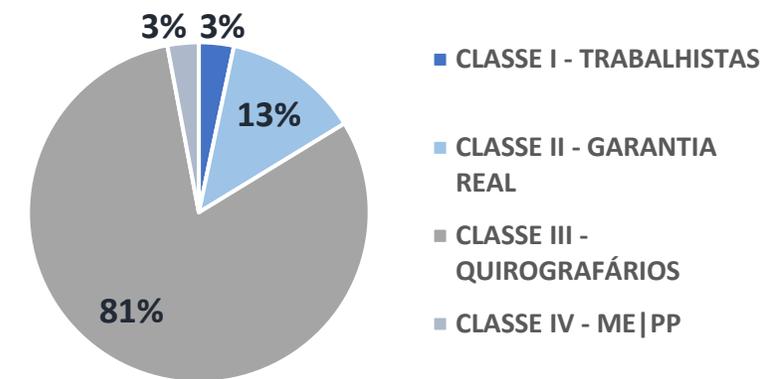


*02 | ESTRUTURA DO
PASSIVO - ART. 7, §2º, LREF*

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

Credores sujeitos à Recuperação Judicial após análise de divergências e habilitações

CLASSES	Nº DE CREDITORES		VALOR (R\$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	19	19,0%	R\$555.851	3,3%
CLASSE II - GARANTIA REAL	2	2,0%	R\$2.173.940	12,9%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	69	69,0%	R\$13.572.773	80,8%
CLASSE IV - ME|PP	10	10,0%	R\$497.363	3,0%
TOTAL	100	100,0%	R\$16.799.927	100,0%



CLASSES	PRINCIPAIS CREDITORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	GELINDO DANILO FOLETTO	R\$2.814.834	16,76%
CLASSE II - GARANTIA REAL	LINK COMERCIAL IMP.E EXP.LTDA	R\$1.416.917	8,43%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BRADERCO S/A	R\$963.961	5,74%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	DELÁZIO SCHUTZ SCHANCK	R\$933.950	5,56%
CLASSE II - GARANTIA REAL	BADESUL DESENVOLVIMENTO S/A	R\$757.022	4,51%
TOTAL - TOP 5 CREDITORES		R\$6.886.684	40,99%

* Valor apresentado em dólar na relação. Conversão conforme cotação do dólar comercial em 15/08/2019.

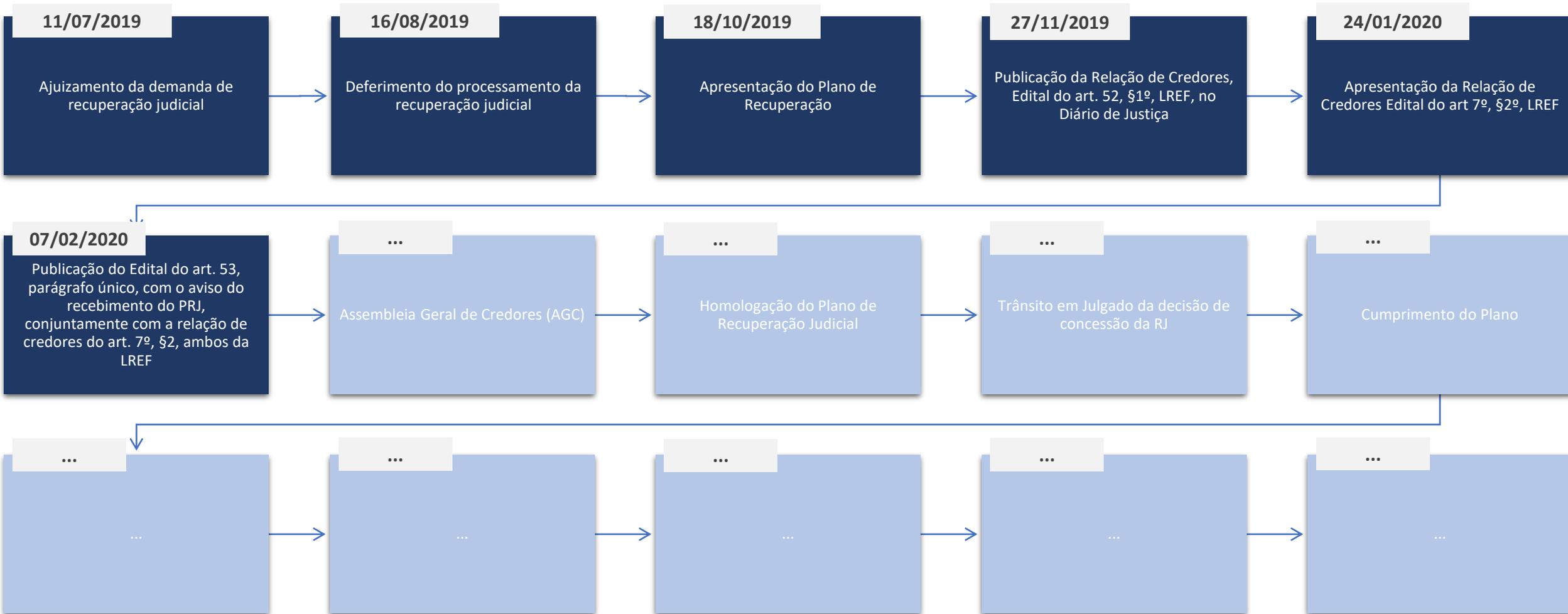


*03 | CRONOGRAMA E
ACOMPANHAMENTO
PROCESSUAL*

03 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

Cronograma processual

■ Evento Ocorrido ■ Evento Não Ocorrido





*04 | RESUMO DAS
ATIVIDADES REALIZADAS
PELA 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 as instalações da recuperanda no município de Itaqui/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 de Itaqui/RS.



*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 vistoria realizada pelo Administrador Judicial, ocasião em que foi possível constatar *in loco* o regular andamento da atividade empresarial.

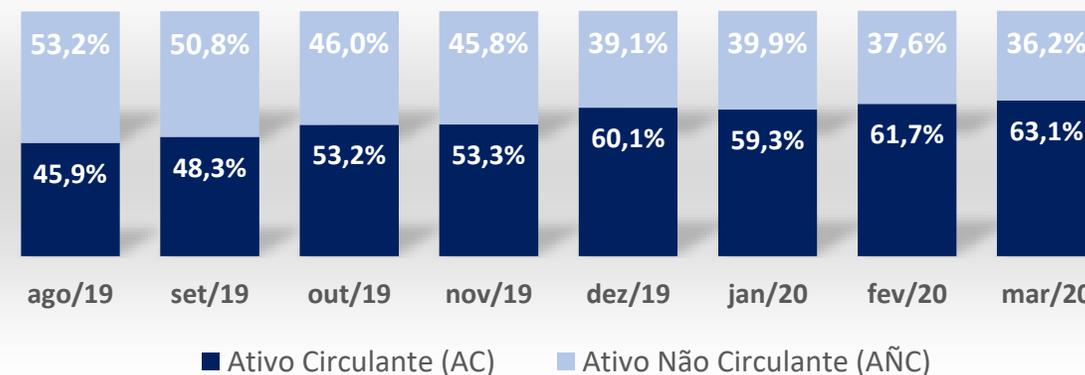
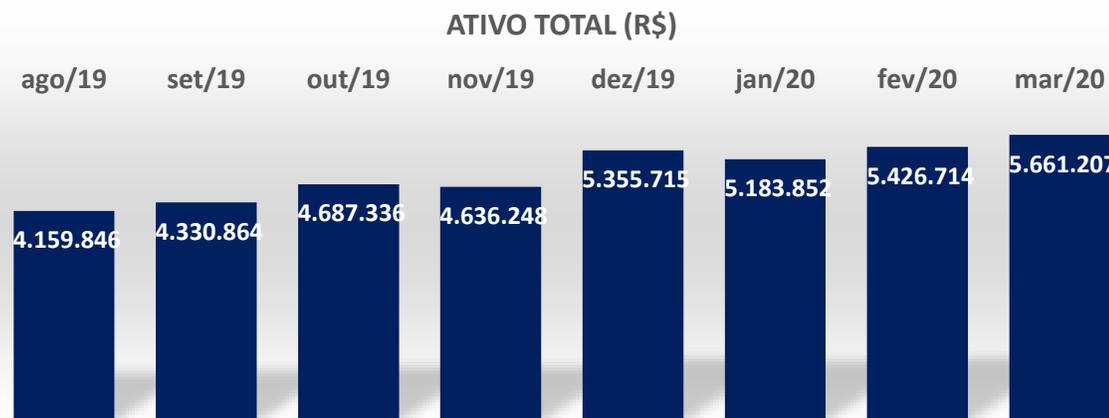
O presente RMA, da competência de março/2020, analisa os resultados obtidos ao longo de 2019 e os meses de janeiro, fevereiro e março de 2020, dando continuidade às avaliações já retratadas em relatórios anteriores.

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/okcd5u4cgshm0x4/AAA5sY_iDLUhHihHO6o3_rfYa?dl=0) ou, ainda, poderá ser solicitada ao Administrador Judicial, que, como já tem feito, encaminhará via e-mail.

05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Balanco Patrimonial | Agosto 2019 (Ajuizamento) – Março/2020



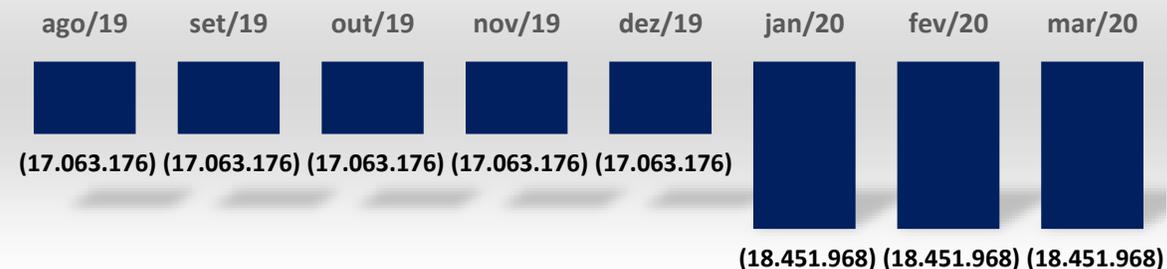
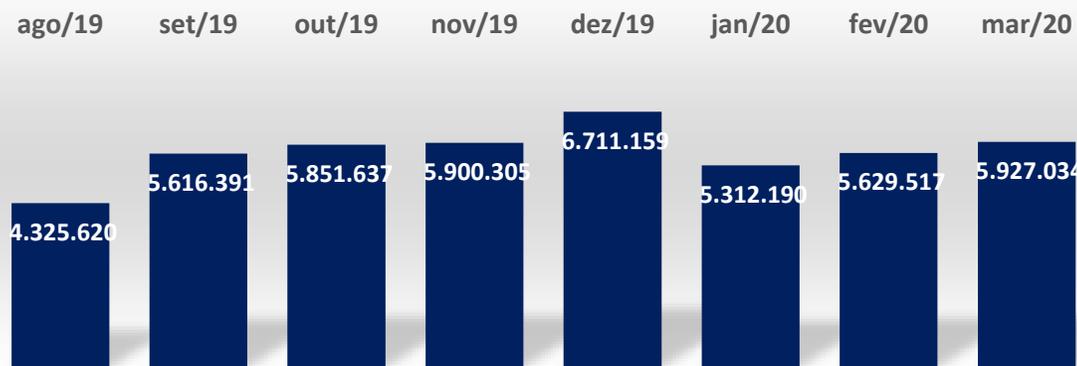
Ativo

Observa-se que o ativo da empresa, ao longo do período em análise, tem uma distribuição equânime entre níveis circulante e não circulante. Observou-se, entre agosto de 2019 e março de 2020, crescimento das disponibilidades de caixa do negócio, contas a receber e estoques, além de outros direitos realizáveis, como tributos a recuperar e adiantamentos a fornecedores, indicando uma recuperação dos níveis de atividade da operação. A outra parcela do ativo (não circulante) está basicamente concentrada em imobilizado (imóveis, móveis, veículos, utensílios diversos, entre outros).

05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Balanco Patrimonial | Agosto 2019 (Ajuizamento) – Março/2020

PASSIVO TOTAL



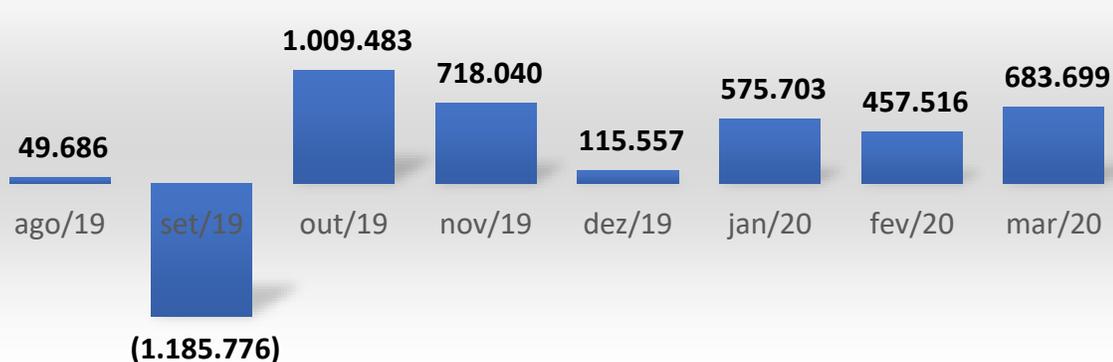
Passivo

Em relação ao passivo, há uma parcela significativa de obrigações concentradas nas rubricas de Empréstimos e Financiamento e Obrigações Sociais, Trabalhistas e Tributárias. Em relação a estas últimas, há um breve aumento do montante devido ao longo da análise, indicando que, de forma a possibilitar a rolagem da atividade e recomposição do capital de giro, a empresa se vê obrigada a inadimplir parte dos compromissos. O patrimônio líquido evidencia que a empresa incorreu em prejuízo no exercício de 2019, aumentando a conta de prejuízos acumulados, em março de 2020, para cerca de R\$ 18,5 milhões.

05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Demonstrativo do Resultado do Exercício | Agosto 2019 (Ajuizamento) – Março/2020

Receita Líquida (R\$)



Lucro Bruto (R\$)



Análise Receita Líquida

É possível observar que desde o ajuizamento da demanda de recuperação judicial, agosto de 2019 (quando houve um baixo nível de faturamento), a empresa vem recuperando gradualmente seu faturamento (à exceção de setembro/19, quando há um lançamento contábil relevante a título de impostos sobre vendas, prejudicando a análise do referido mês), ainda assim insuficiente para geração de lucros, como ver-se-á mais adiante.

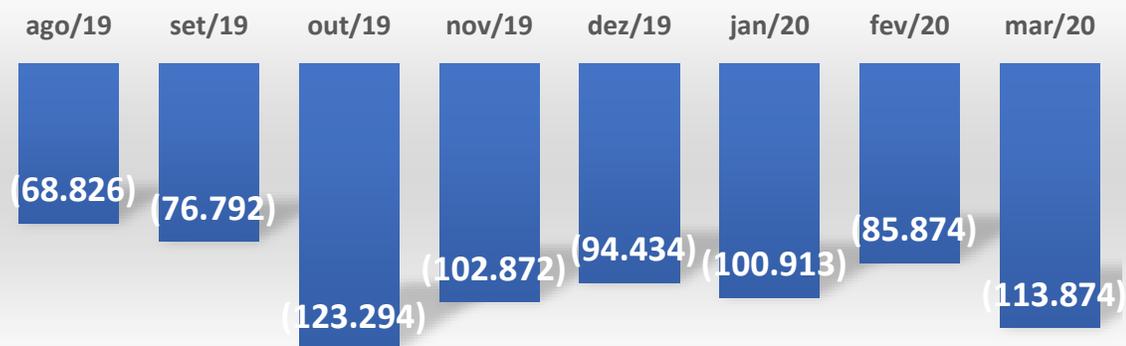
Análise Lucro Bruto

O lucro bruto (resultado do desconto do custo de serviços prestados da receita líquida auferida em cada período), apresentou variação positiva no mês de março de 2020, após comportamento oscilante nos demais meses analisados. Importante ressaltar que operações equilibradas apresentam lucro bruto positivo, uma vez que é o montante que possibilitará o pagamento de custos e despesas fixas. Importante também a empresa reportar como é realizada a tributação do negócio e a composição do custo de mercadoria vendida, que em alguns meses é superior à receita auferida.

05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Demonstrativo do Resultado do Exercício | Agosto 2019 (Ajuizamento) – Março/2020

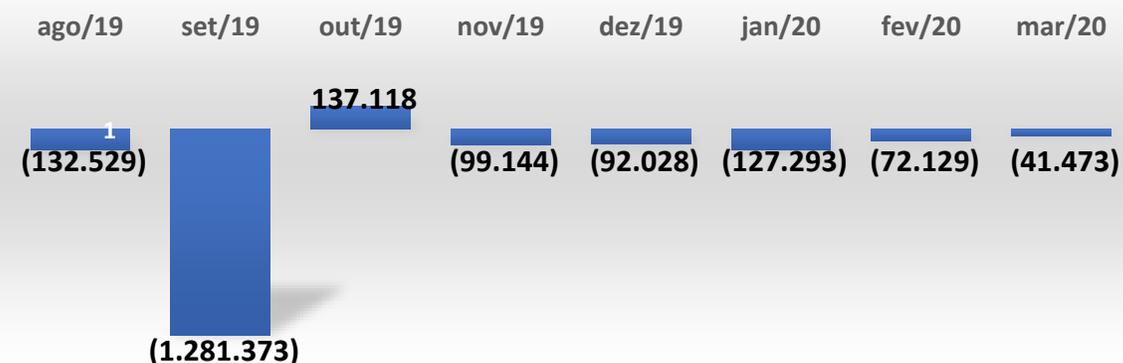
Despesas Operacionais (R\$)



Análise Despesas Operacionais

As despesas operacionais correspondem à soma de despesas com pessoal, administrativas e com venda. Como mencionado anteriormente, o resultado bruto foi insuficiente, na maioria dos meses analisados, para pagamento dessas despesas.

EBITDA (R\$)

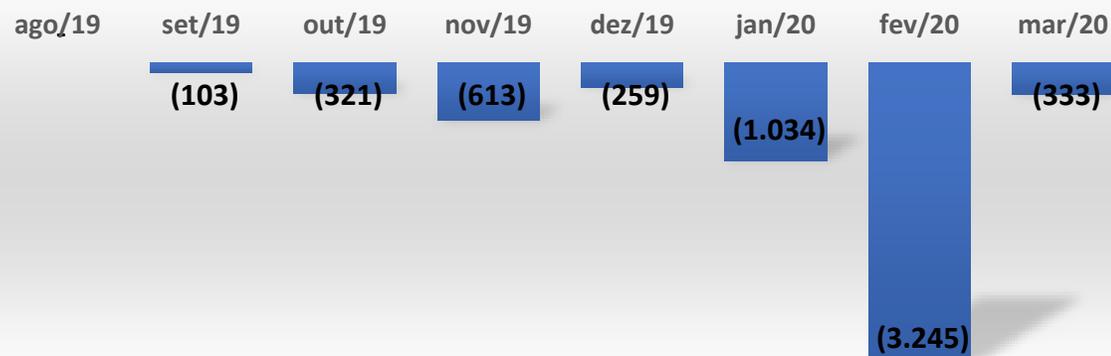


Análise EBITDA

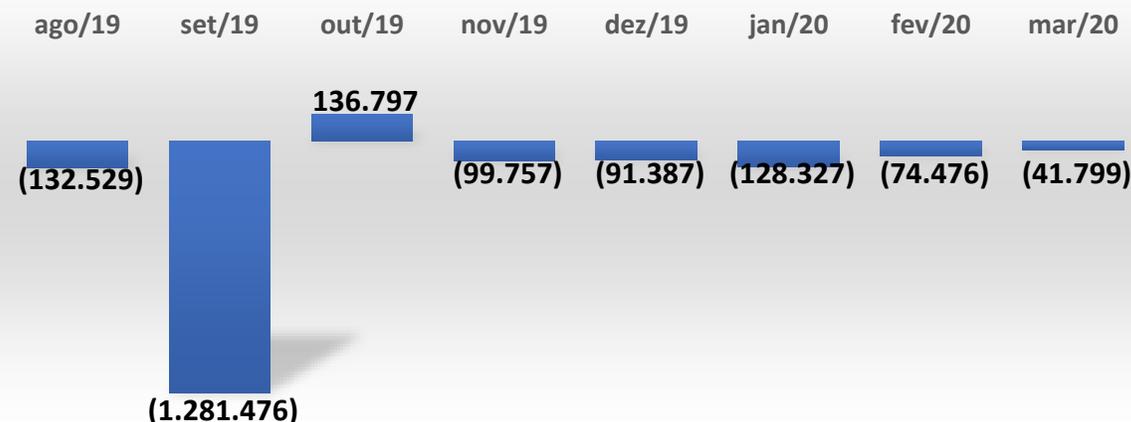
À exceção de outubro/2019, a empresa apresentou prejuízos operacionais consecutivos desde o ajuizamento da demanda recuperacional.

Demonstrativo do Resultado do Exercício | Agosto 2019 (Ajuizamento) – Março/2020

Despesas Financeiras



Resultado Líquido



Análise Despesas Financeiras

As despesas financeiras (juros, encargos de contratos, despesas bancárias, entre outros) não totalizaram valor significativos quando comparados aos montantes de empréstimos e financiamentos, bem como outros recursos contratados junto a terceiros, constantes no balanço patrimonial.

Análise Lucro Líquido

O resultado líquido da empresa é a linha final de análise, permitindo concluir que a empresa enfrenta severas dificuldades em sua operação, com consecutivos prejuízos, necessitando financiar-se através de inadimplemento de algumas obrigações durante determinado prazo de tempo (como impostos e contribuições) para possibilitar folga de caixa e continuidade das atividades.

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.	$\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$
Liquidez Seca: mede a capacidade que ativos circulantes de maior liquidez têm para cobrir o passivo circulante.	$\frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques}}{\text{Passivo Circulante}}$
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.	$\frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Ativo Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passível Exigível a Longo Prazo}}$

Índices de Endividamento

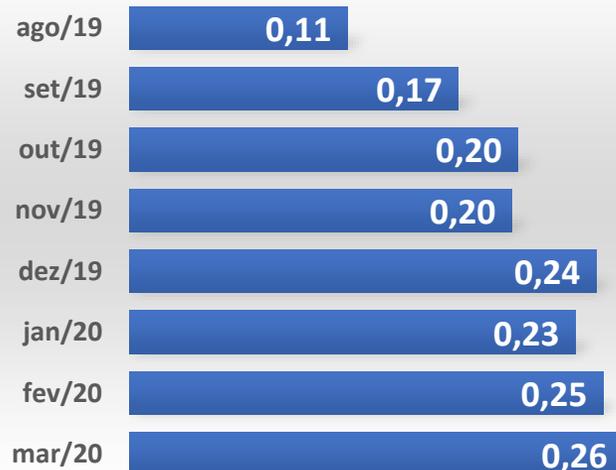
Grau de Endividamento de Curto Prazo: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido, descontando somente o CMV/CSV. Quanto maior, melhor.	$\frac{\text{Passivo Circulante}}{\text{Ativo Total}}$
Grau de Endividamento Total: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido, descontando os custos/despesas operacionais. Quanto maior, melhor.	$\frac{\text{Passivo Circulante}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passível Exigível a Longo Prazo}}$

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.	$\frac{\text{Lucro Bruto}}{\text{Receita Líquida}}$
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.	$\frac{\text{Lucro Operacional}}{\text{Receita Líquida}}$
Margem Líquida: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.	$\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Receita Líquida}}$

Índices de Liquidez

Liquidez Corrente



Liquidez Seca



Liquidez Geral



Análise de Liquidez

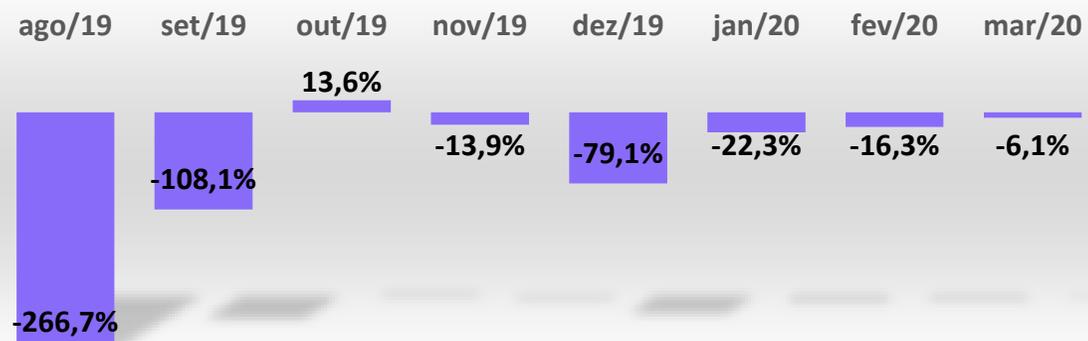
Os indicadores de liquidez revelam a fragilidade financeira do negócio e os constantes problemas da empresa com seu fluxo de caixa. A liquidez corrente, ainda que tenha sofrido variações positivas ao longo dos últimos meses, se mostra muito reduzida: para cada real de dívidas vencíveis a curto prazo, existem R\$ 0,26 para pagamento das mesmas. Quando extraímos os estoques do cômputo, há uma leve piora, como mostra o indicador de liquidez seca. Quando analisamos ativos e passivos vencíveis a longo prazo, como mostra o indicador de liquidez geral, há novamente uma redução. Naturalmente, a empresa deve se socorrer de capitais de terceiros para possibilitar o giro do negócio.

Índices de Rentabilidade

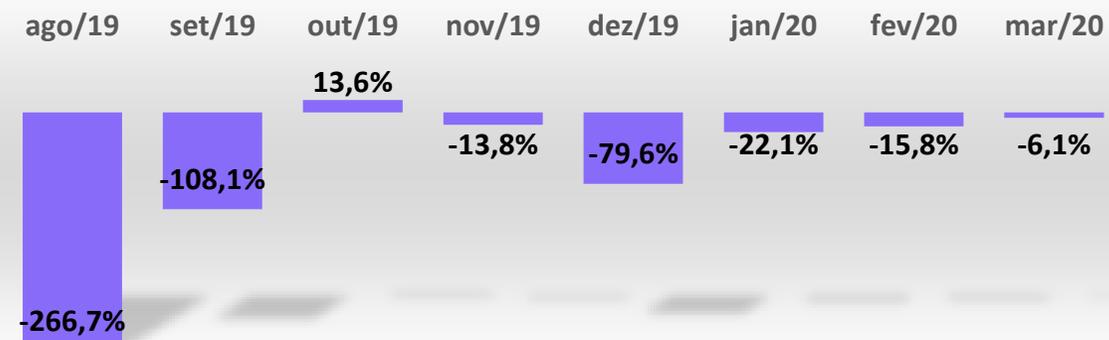
Margem Bruta



Margem Líquida



Margem EBITDA (%)

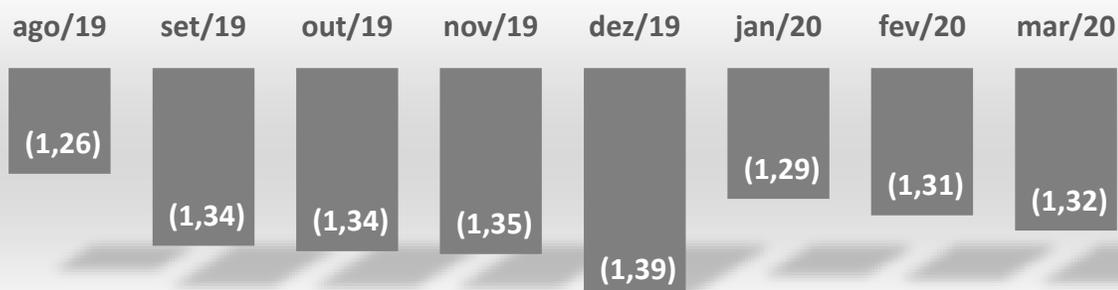


Análise de Rentabilidade

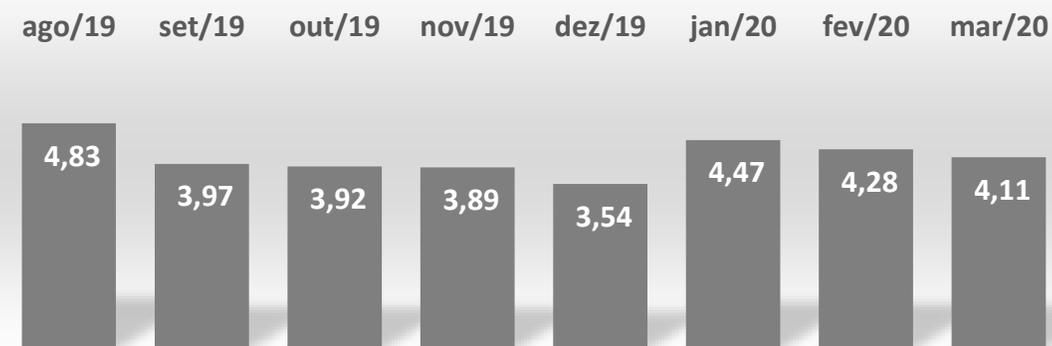
A empresa operou, na maior parte dos meses em análise, com margens brutas reduzidas (em alguns casos, até negativa), prejuízos operacionais e, também, líquidos.

Índices de Endividamento

Grau de Endividamento



Participação do Capital de Terceiros

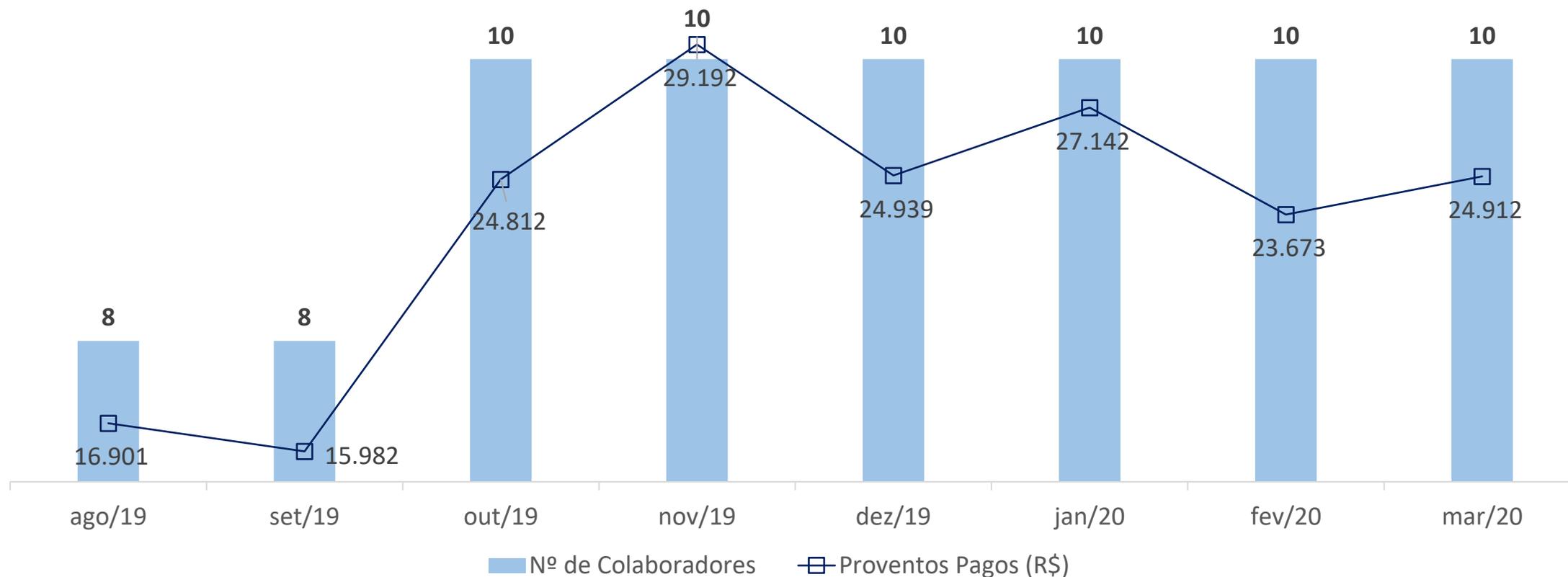


Análise de Endividamento

O grau de endividamento evidencia a relação entre a totalidade do passivo e o patrimônio líquido da empresa; como este último é negativo, por conta dos prejuízos acumulados, o indicador também é negativo. A participação do capital de terceiros indica que os passivos da empresa já equivalem a cerca de 4x o ativo do negócio, expondo e concluindo as dificuldades enfrentadas pela Foletto.

05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Evolução do Quadro de Colaboradores e Proventos Pagos





*06 | PLANO DE
RECUPERAÇÃO JUDICIAL*

Proposta de pagamento | Contagem de prazos a partir da homologação do PRJ

Classe I – Credores Trabalhistas

Item 5.2.1 do Plano de Recuperação Judicial apresentado pela recuperanda

Deságio: não há;

Prazo: pagamento dentro de 1 (um) ano contado da decisão de homologação do plano de recuperação judicial;

Carência: não há;

Atualização: não há incidência de atualização;

Forma de Pagamento: diretamente na conta corrente do credor.

Proposta de pagamento

Classe II – Credores Garantia Real

Item 5.2.2 do Plano de Recuperação Judicial apresentado pela recuperanda

Deságio: 50% (cinquenta por cento);

Prazo: pagamento em 10 (dez) anos, a partir do término do prazo de carência abaixo citado, em parcelas anuais;

Carência: 18 (dezoito) meses;

Atualização: TR + 3% (três por cento) ao ano;

Forma de Pagamento: diretamente na conta corrente do credor.

Proposta de pagamento

Classe III – Quirografários

Item 5.2.3 do Plano de Recuperação Judicial apresentado pela recuperanda

Deságio: 50% (cinquenta por cento);

Prazo: pagamento em 12 (doze) anos, a partir do término do prazo de carência abaixo citado, em parcelas anuais;

Carência: 18 (dezoito) meses;

Atualização: TR + 3% (três por cento) ao ano;

Forma de Pagamento: diretamente na conta corrente do credor.

Proposta de pagamento

Classe IV – ME / EPP

Item 5.2.4 do Plano de Recuperação Judicial apresentado pela recuperanda

Deságio: 50% (cinquenta por cento);

Prazo: pagamento em 5 (cinco) anos, a partir do término do prazo de carência abaixo citado, em parcelas anuais;

Carência: 12 meses;

Atualização: TR + 3% (três por cento) ao ano;

Forma de Pagamento: diretamente na conta corrente do credor.



*07 | CONSIDERAÇÕES
FINAIS*

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

- a) o recebimento do relatório de atividades da recuperanda realizado pela Administração Judicial, a fim de identificar o seu desempenho no mês de março/2020;
- b) após a devida análise pelos órgãos competentes, o julgamento do presente relatório.

Sendo o que se cumpria reportar, o Administrador 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.

Itaqui/RS, 15 de maio de 2020.

GERMANO VON SALTIEL
PROFISSIONAL RESPONSÁVEL
OAB/RS 68.999



08 / ANEXOS

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

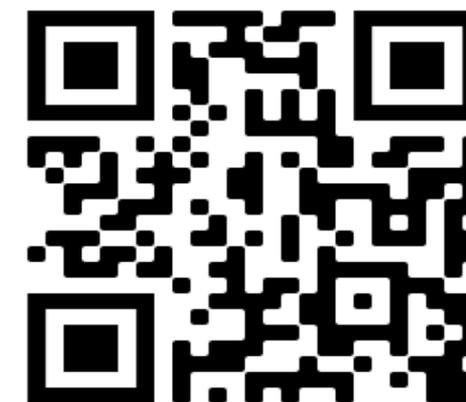
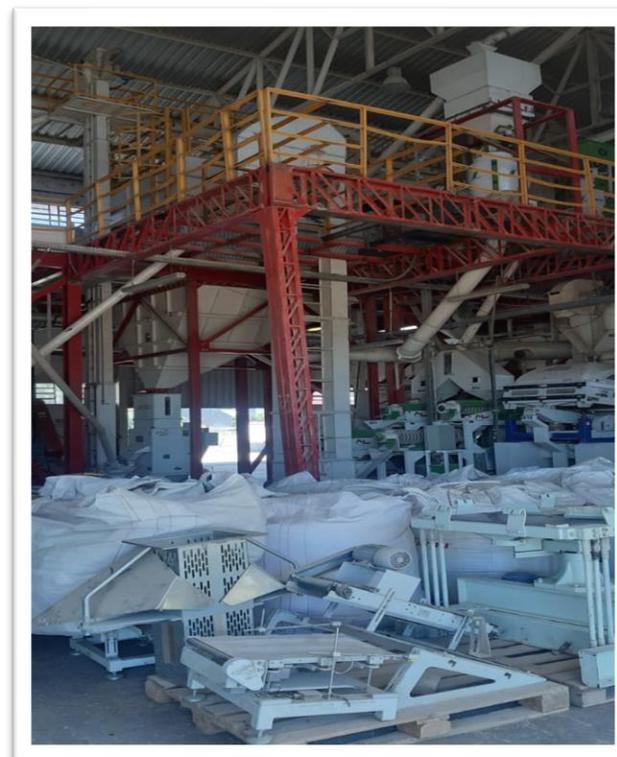
BALANÇO PATRIMONIAL	(Valores em R\$)								Análise Vertical (AV)								Análise Horizontal (AH)						
	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	jan/20	fev/20	mar/20	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	jan/20	fev/20	mar/20	AGO-SET/2019	SET-OUT/2019	OUT-NOV/2019	NOV-DEZ/2019	DEZ-JAN/20	JAN-FEV/2020	FEV-MAR/2020
ATIVO	4.159.846	4.330.864	4.687.336	4.636.248	5.355.715	5.183.852	5.426.714	5.661.207	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	4,1%	8,2%	-1,1%	15,5%	-3,2%	4,7%	4,3%
- Ativo Circulante	1.907.986	2.092.290	2.493.190	2.470.959	3.219.284	3.076.278	3.348.057	3.570.330	45,9%	48,3%	53,2%	53,3%	60,1%	59,3%	61,7%	63,1%	9,7%	19,2%	-0,9%	30,3%	-4,4%	8,8%	6,6%
- Caixa e Aplicações Imediatas	1.020	13.439	39.922	9.877	50.968	19.505	12.462	89.254	0,0%	0,3%	0,9%	0,2%	1,0%	0,4%	0,2%	1,6%	1218,0%	197,0%	-75,3%	416,0%	-61,7%	-36,1%	616,2%
- Contas a Receber	14.695	34.900	272.174	195.664	82.420	392.504	352.195	486.669	0,4%	0,8%	5,8%	4,2%	1,5%	7,6%	6,5%	8,6%	137,5%	679,9%	-28,1%	-57,9%	376,2%	-10,3%	38,2%
- Estoques	-	11.900	6.035	173.315	942.947	393.184	542.587	350.381	0,0%	0,3%	0,1%	3,7%	17,6%	7,6%	10,0%	6,2%	-	-49,3%	2771,8%	444,1%	-58,3%	38,0%	-35,4%
- Outros Direitos Realizáveis CP	1.892.272	2.032.051	2.175.059	2.092.103	2.142.948	2.271.085	2.440.814	2.644.026	45,5%	46,9%	46,4%	45,1%	40,0%	43,8%	45,0%	46,7%	7,4%	7,0%	-3,8%	2,4%	6,0%	7,5%	8,3%
- Ativo Não-Circulante	2.211.660	2.198.374	2.153.946	2.125.088	2.096.231	2.067.374	2.038.457	2.050.677	53,2%	50,8%	46,0%	45,8%	39,1%	39,9%	37,6%	36,2%	-0,6%	-2,0%	-1,3%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	0,6%
- Ativo Realizável LP	57.404	57.404	57.404	57.404	57.404	57.404	57.404	57.404	1,4%	1,3%	1,2%	1,2%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Depósitos Vinculados	57.404	57.404	57.404	57.404	57.404	57.404	57.404	57.404	1,4%	1,3%	1,2%	1,2%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Ativo Permanente	2.154.256	2.140.970	2.096.542	2.067.685	2.038.828	2.009.971	1.981.053	1.993.273	51,8%	49,4%	44,7%	44,6%	38,1%	38,8%	36,5%	35,2%	-0,6%	-2,1%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	0,6%
- Imobilizado	2.120.956	2.067.470	2.063.242	2.034.385	2.005.528	1.976.671	1.947.753	1.959.973	51,0%	47,7%	44,0%	43,9%	37,4%	38,1%	35,9%	34,6%	-2,5%	-0,2%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,5%	0,6%
- Intangível	33.300	33.300	33.300	33.300	33.300	33.300	33.300	33.300	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Contas de Compensação	40.200	40.200	40.200	40.200	40.200	40.200	40.200	40.200	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
PASSIVO	4.325.620	5.616.391	5.851.637	5.900.305	6.711.159	5.312.190	5.629.517	5.927.034	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	29,8%	4,2%	0,8%	13,7%	-20,8%	6,0%	5,3%
- Passivo Circulante	16.808.455	12.221.350	12.337.468	12.427.271	13.251.810	13.255.151	13.585.678	13.886.768	388,6%	217,6%	210,8%	210,6%	197,5%	249,5%	241,3%	234,3%	-27,3%	1,0%	0,7%	6,6%	0,0%	2,5%	2,2%
- Fornecedores	2.945.010	2.972.911	2.962.625	3.015.728	2.974.611	2.961.285	3.088.163	3.176.087	68,1%	52,9%	50,6%	51,1%	44,3%	55,7%	54,9%	53,6%	0,9%	-0,3%	1,8%	-1,4%	-0,4%	4,3%	2,8%
- Confissões de Dívida	5.429.483	5.429.483	5.429.483	5.429.483	5.429.483	5.429.483	5.429.483	5.429.483	125,5%	96,7%	92,8%	92,0%	80,9%	102,2%	96,4%	91,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Empréstimos/Financiamentos	2.243.929	2.258.493	2.258.493	2.253.018	2.247.518	2.246.518	2.246.518	2.246.518	51,9%	40,2%	38,6%	38,2%	33,5%	42,3%	39,9%	37,9%	0,6%	0,0%	-0,2%	-0,2%	0,0%	0,0%	0,0%
- Obrigações Trabalhistas/Sociais	682.898	691.379	709.766	719.303	717.261	744.908	754.267	772.287	15,8%	12,3%	12,1%	12,2%	10,7%	14,0%	13,4%	13,0%	1,2%	2,7%	1,3%	-0,3%	3,9%	1,3%	2,4%
- Obrigações Tributárias	5.166.813	306.105	318.630	332.633	336.700	340.165	340.165	341.616	119,4%	5,5%	5,4%	5,6%	5,0%	6,4%	6,0%	5,8%	-94,1%	4,1%	4,4%	1,2%	1,0%	0,0%	0,4%
- Outras Obrigações	196.094	196.094	196.094	196.094	243.664	224.473	222.318	246.388	4,5%	3,5%	3,4%	3,3%	3,6%	4,2%	3,9%	4,2%	0,0%	0,0%	0,0%	24,3%	-7,9%	-1,0%	10,8%
- Obrigações Provisionadas	56.296	60.372	64.630	62.323	43.268	49.014	50.496	75.246	1,3%	1,1%	1,1%	1,1%	0,6%	0,9%	0,9%	1,3%	7,2%	7,1%	-3,6%	-30,6%	13,3%	3,0%	49,0%
- Adiantamentos de Clientes	87.932	171.932	87.932	87.932	87.932	87.932	-	98.169	2,0%	3,1%	1,5%	-	1,3%	-	1,7%	-	95,5%	-48,9%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%	-
- Parcelamentos a Pagar	-	134.580	133.614	161.307	161.307	161.307	177.627	164.427	0,0%	2,4%	2,3%	-	2,4%	-	2,8%	-	-	-0,7%	20,7%	0,0%	0,0%	10,1%	-7,4%
- Produtos de Terceiros em Uso	-	-	176.200	169.450	1.010.066	1.010.066	1.276.641	1.336.549	0,0%	0,0%	3,0%	-	15,1%	-	22,7%	22,6%	-	-	-3,8%	496,1%	0,0%	26,4%	4,7%
- Passivo Não-Circulante	4.714.147	10.592.022	10.577.345	10.536.210	10.522.525	10.509.007	10.495.807	10.492.233	109,0%	188,6%	180,8%	178,6%	156,8%	197,8%	186,4%	177,0%	124,7%	-0,1%	-0,4%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	0,0%
- Empréstimos/Financiamentos	2.948.142	2.948.142	2.948.142	2.948.142	2.948.142	2.948.142	2.948.142	2.948.142	68,2%	52,5%	50,4%	50,0%	43,9%	55,5%	52,4%	49,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Parcelamentos de Obrigações Tributárias	339.225	6.217.100	6.202.423	6.161.288	6.147.603	6.134.085	6.120.885	6.117.311	7,8%	110,7%	106,0%	104,4%	91,6%	115,5%	108,7%	103,2%	1732,7%	-0,2%	-0,7%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,1%
- Outras Obrigações	1.426.780	1.426.780	1.426.780	1.426.780	1.426.780	1.426.780	1.426.780	1.426.780	33,0%	25,4%	24,4%	24,2%	21,3%	26,9%	25,3%	24,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Patrimônio Líquido	(17.063.176)	(17.063.176)	(17.063.176)	(17.063.176)	(17.063.176)	(18.451.968)	(18.451.968)	(18.451.968)	-394,5%	-303,8%	-291,6%	-289,2%	-254,3%	-347,4%	-327,8%	-311,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,1%	0,0%	0,0%
- Capital Social Realizado	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	11,6%	8,9%	8,5%	8,5%	7,5%	9,4%	8,9%	8,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Lucros/Prejuízos Acumulados	(17.563.176)	(17.563.176)	(17.563.176)	(17.563.176)	(17.563.176)	(18.951.968)	(18.951.968)	(18.951.968)	-406,0%	-312,7%	-300,1%	-297,7%	-261,7%	-356,8%	-336,7%	-319,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	7,9%	0,0%	0,0%
- Contas de Compensação	(133.806)	(133.806)	-	-	-	-	-	-	-3,1%	-2,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%	-	-	-	-	-

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	(Valores em R\$)							
	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	jan/20	fev/20	mar/20
RECEITA BRUTA	52.395	49.698	1.060.923	757.326	123.319	604.984	482.576	716.327
(-) Tributos e Outras Deduções	(2.708)	(1.235.474)	(51.440)	(39.286)	(7.762)	(29.281)	(25.059)	(32.628)
RECEITA LÍQUIDA	49.686	(1.185.776)	1.009.483	718.040	115.557	575.703	457.516	683.699
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	(113.389)	(18.805)	(749.071)	(714.313)	(113.151)	(602.083)	(443.771)	(611.298)
LUCRO BRUTO	(63.703)	(1.204.581)	260.412	3.728	2.407	(26.380)	13.745	72.401
(-) Despesas Administrativas	(68.826)	(73.292)	(92.783)	(90.230)	(83.789)	(86.280)	(75.999)	(86.318)
(-) Despesas C/ Vendas	-	(3.500)	(30.511)	(12.642)	(10.646)	(14.633)	(9.876)	(27.556)
EBITDA	(132.529)	(1.281.373)	137.118	(99.144)	(92.028)	(127.293)	(72.129)	(41.473)
(-) Despesas Financeiras	-	(103)	(321)	(613)	(259)	(1.034)	(3.245)	(333)
(+) Receitas Financeiras	-	-	1	-	1	-	-	7
(+/-) Outras Receitas/Despesas Não Operacionais	-	-	-	-	899	-	899	-
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	(132.529)	(1.281.476)	136.797	(99.757)	(91.387)	(128.327)	(74.476)	(41.799)
IRPJ / CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-
LUCRO LÍQUIDO	(132.529)	(1.281.476)	136.797	(99.757)	(91.387)	(128.327)	(74.476)	(41.799)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	A.V.								A.H.						
	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	jan/20	fev/20	mar/20	AGO-SET/2019	SET-OUT/2019	OUT-NOV/2019	NOV-DEZ/2019	DEZ-JAN/20	JAN-FEV/2020	FEV-MAR/2020
RECEITA BRUTA	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	-5,1%	2034,7%	-28,6%	-83,7%	390,6%	-20,2%	48,4%
(-) Tributos e Outras Deduções	-5,2%	-2486,0%	-4,8%	-5,2%	-6,3%	-4,8%	-5,2%	-4,6%	45522,6%	-95,8%	-23,6%	-80,2%	277,3%	-14,4%	30,2%
RECEITA LÍQUIDA	94,8%	-2386,0%	95,2%	94,8%	93,7%	95,2%	94,8%	95,4%	-2486,5%	-185,1%	-28,9%	-83,9%	398,2%	-20,5%	49,4%
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	-216,4%	-37,8%	-70,6%	-94,3%	-91,8%	-99,5%	-92,0%	-85,3%	-83,4%	3883,4%	-4,6%	-84,2%	432,1%	-26,3%	37,8%
LUCRO BRUTO	-121,6%	-2423,8%	24,5%	0,5%	2,0%	-4,4%	2,8%	10,1%	1790,9%	-121,6%	-98,6%	-35,4%	-1196,1%	-152,1%	426,7%
(-) Despesas Administrativas	-131,4%	-147,5%	-8,7%	-11,9%	-67,9%	-14,3%	-15,7%	-12,1%	6,5%	26,6%	-2,8%	-7,1%	3,0%	-11,9%	13,6%
(-) Despesas C/ Vendas	0,0%	-7,0%	-2,9%	-1,7%	-8,6%	-2,4%	-2,0%	-3,8%	..	771,7%	-58,6%	-15,8%	37,5%	-32,5%	179,0%
EBITDA	-252,9%	-2578,3%	12,9%	-13,1%	-74,6%	-21,0%	-14,9%	-5,8%	866,9%	-110,7%	-172,3%	-7,2%	38,3%	-43,3%	-42,5%
(-) Despesas Financeiras	0,0%	-0,2%	0,0%	-0,1%	-0,2%	-0,2%	-0,7%	0,0%	..	210,8%	90,7%	-57,8%	299,9%	213,8%	-89,7%
(+) Receitas Financeiras	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	..	..	-100,0%	..	-100,0%	..	..
(+/-) Outras Receitas/Despesas Não Operacionais	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	0,2%	0,0%	..	..	..	..	-100,0%	..	-100,0%
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	-252,9%	-2578,5%	12,9%	-13,2%	-74,1%	-21,2%	-15,4%	-5,8%	866,9%	-110,7%	-172,9%	-8,4%	40,4%	-42,0%	-43,9%
IRPJ / CSLL	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	..	..	..	..	..	..	..
LUCRO LÍQUIDO	-252,9%	-2578,5%	12,9%	-13,2%	-74,1%	-21,2%	-15,4%	-5,8%	866,9%	-110,7%	-172,9%	-8,4%	40,4%	-42,0%	-43,9%

Fotos e vídeo – o qual pode ser acessado mediante a leitura por câmeras de smartphones do QRCode em anexo - da inspeção realizada pela Administração Judicial à sede da empresa em 17/03/2020.





VON SALTIEL

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