

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

MARÇO DE 2020

TRANSPORTES FROLI LTDA.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL CNJ 0007777-02.2019.8.21.0037

INCIDENTE PROCESSUAL CNJ **0010618-67.2019.8.21.0037**

1ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE URUGUAIANA/RS



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

GERMANO VON SALTIEL
PROFISIONAL RESPONSÁVEL

atendimento@vonsaltiel.com.br

www.vonsaltiel.com.br

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 pelo Administrador Judicial	14
05 | Informações Operacionais | Econômico-Financeiras	16
06 | Plano de Recuperação Judicial	27
07 | Considerações Finais	30
08 | Anexos	32



VON SARTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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 – Transportes Froli Ltda.
- RJ - Recuperação Judicial
- RMA - Relatório Mensal de Atividades



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 **TRANSPORTES FROLI 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 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 1998, no município de Uruguaiana – RS, fruto do “profundo conhecimento dos seus diretores no setor de transportes, contando com uma vasta experiência diária, com rotinas de trabalho pré e pós carga e assuntos de transportes rodoviários. A empresa conta com um sistema logístico e operacional que permite a curto prazo, preços competitivos, agilidade e qualidade nos serviços prestados, tanto com cargas completas quanto fracionadas. Para conseguir estes objetivos conta com profissionais qualificados e com grande experiência em movimentação de mercadorias, efetuando constantemente treinamentos e novas orientações. Voltada para conscientização dos negócios da empresa, nos atuais padrões requeridos de qualidade e eficiência, busca ao longo do tempo melhorias para ampliar sua competitividade e eficácia.”

A empresa oferece serviços de transporte internacional, visando os mercados de Argentina, Uruguai, Chile e Peru, com utilização de *siders* e carretas para cargas secas e fracionadas, aliadas a um sistema de informações sobre a situação operacional e documental de cargas com linha interligada ao Siscomex, visando perfeita agilização nas liberações, além de sistema Online de informações ao cliente. Possui também serviços de despachante aduaneiro, atuando na exportação e importação de mercadorias, além de serviços para veículos zero quilômetro e cargas especiais.

A recuperanda, registrada sob o CNPJ n.º 03.119.224/0001-05, é administrada pelo sócio Antônio Carlos Machado Freitas.

Na petição inicial, a recuperanda apontou um passivo concursal **de R\$ 1.715.416,30 (um milhão, setecentos e quinze mil, quatrocentos e dezesseis reais e trinta centavos)**, dividido entre credores das Classes I, III e IV, mencionadas no art. 41, LREF.

Causas da Crise Apontadas

A recuperanda apresentou como causas principais de sua crise econômico-financeira os desdobramentos das crises enfrentadas por Brasil e Argentina, preponderantemente. Menores volumes de negócios impactaram decisivamente o setor de cargas e transportes e a oscilação dos níveis de demanda não permitiram que a empresa revertesse os prejuízos operacionais auferidos, principalmente em 2018.

Importante salientar que, no referido ano, ocorreu a paralisação do setor principalmente pela demanda de motoristas de carga autônomos, exigindo a readequação de preços do principal insumo produtivo (óleo diesel) e uma política de tabelamento dos preços de frete (instituída pela Lei n.º 13.703 de 2018 e regulamentada pela Resolução nº 5.820, de 30 de maio de 2018, da Agência Nacional dos Transportes Terrestres).

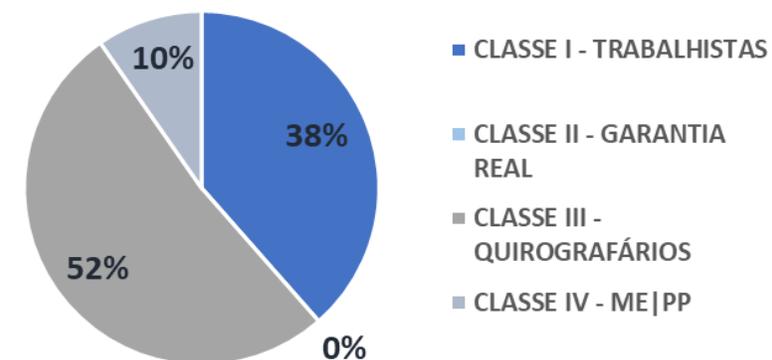
A recuperanda observou não ter sido possível o repasse de custos aos clientes, ocasionado forte pressão sobre sua estrutura econômica e financeira, amplificando os prejuízos.

Também alegou a prática desleal de concorrência por empresas e motoristas autônomos que operam sem as devidas licenças, as quais, portanto, trabalham com custo mais competitivo.

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	85	R\$660.895
CLASSE II - GARANTIA REAL	0	R\$0
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	13	R\$888.625
CLASSE IV - ME|PP	3	R\$165.897
TOTAL	101	R\$1.715.416



CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE I - TRABALHISTAS	NAIRES JESUS DA SILVA RODRIGUES	R\$300.000	17,49%
CLASSE II - GARANTIA REAL	CHUBB SEGUROS BRASIL S.A.*	R\$163.566	9,54%
CLASSE II - GARANTIA REAL	MARIZA MARIA WLADYKA MARINHO -EIRELI (POSTO LÍDER)	R\$132.616	7,73%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	RODOANEL SUL COMÉRCIO VAREJISTA DE COMBUSTÍVEIS LTDA.	R\$125.000	7,29%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	VIAÇÃO OURO E PRATA S.A.	R\$114.387	6,67%
TOTAL - TOP 5 CREDORES		R\$835.569	48,71%

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

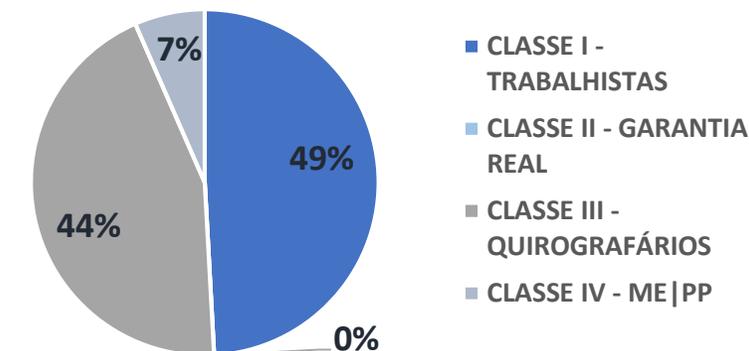


*02 | ESTRUTURA DO
PASSIVO - ART. 7, §2º, LREF*

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	88	83,0%	R\$1.037.638	49,1%
CLASSE II - GARANTIA REAL	0	0,0%	R\$0	0,0%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	16	15,1%	R\$935.827	44,3%
CLASSE IV - ME|PP	2	1,9%	R\$138.227	6,5%
TOTAL	106	100,0%	R\$2.111.692	100,0%



CLASSES	PRINCIPAIS CREDITORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE I - TRABALHISTAS	NAIRES JESUS DA SILVA RODRIGUES	R\$300.000	14,21%
CLASSE II - GARANTIA REAL	CHUBB SEGUROS BRASIL S.A.*	R\$163.566	7,75%
CLASSE II - GARANTIA REAL	MARIZA MARIA WLADYKA MARINHO -EIRELI (POSTO LÍDER)	R\$132.616	6,28%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	RODOANEL SUL COMÉRCIO VAREJISTA DE COMBUSTÍVEIS LTDA.	R\$125.000	5,92%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	VIAÇÃO OURO E PRATA S.A.	R\$114.387	5,42%
TOTAL - TOP 5 CREDITORES		R\$835.569	39,57%

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

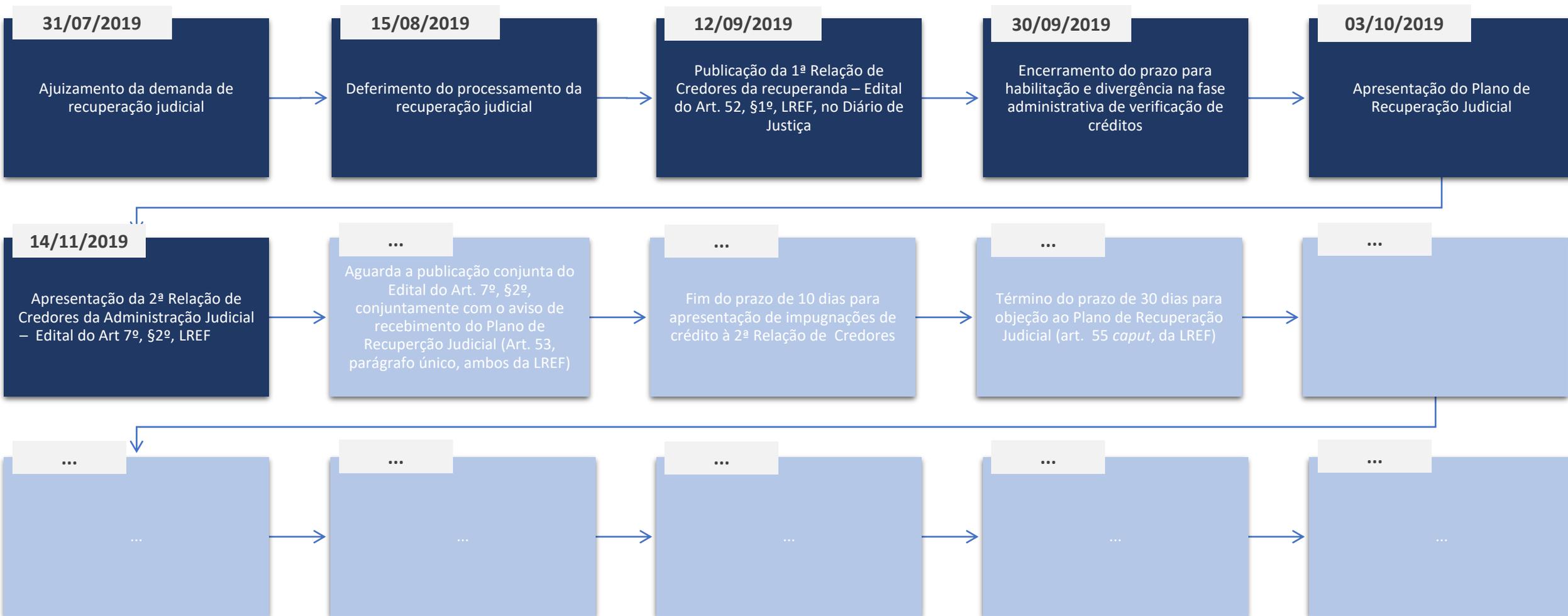


*03 | CRONOGRAMA E
ACOMPANHAMENTO
PROCESSUAL*

03 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

Cronograma processual

■ Evento Ocorrido ■ Evento Não Ocorrido





*04 | RESUMO DAS
ATIVIDADES REALIZADAS
PELO ADMINISTRADOR
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 Uruguaiana/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 1ª Vara Cível da Comarca de Uruguaiana-RS.



*05 | INFORMAÇÕES
OPERACIONAIS |
ECONÔMICO-
FINANCEIRAS*

Informações operacionais

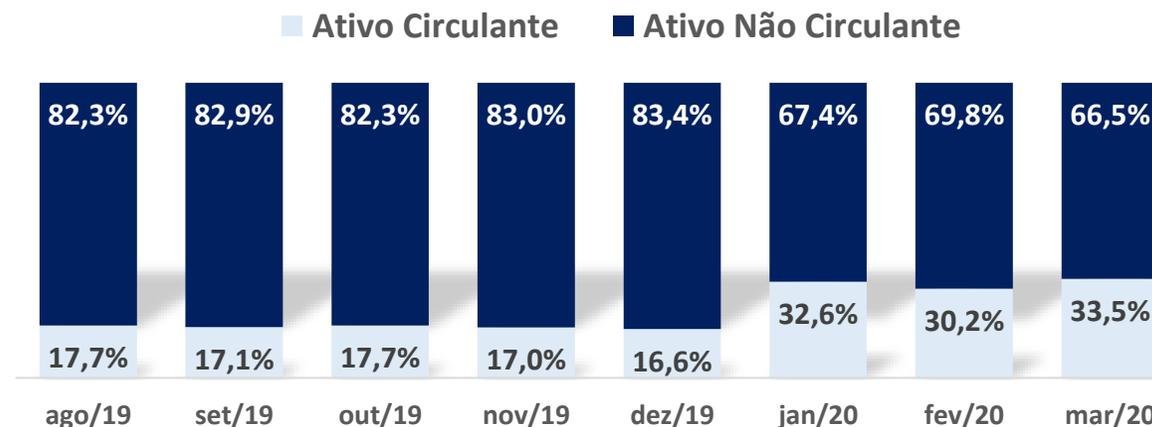
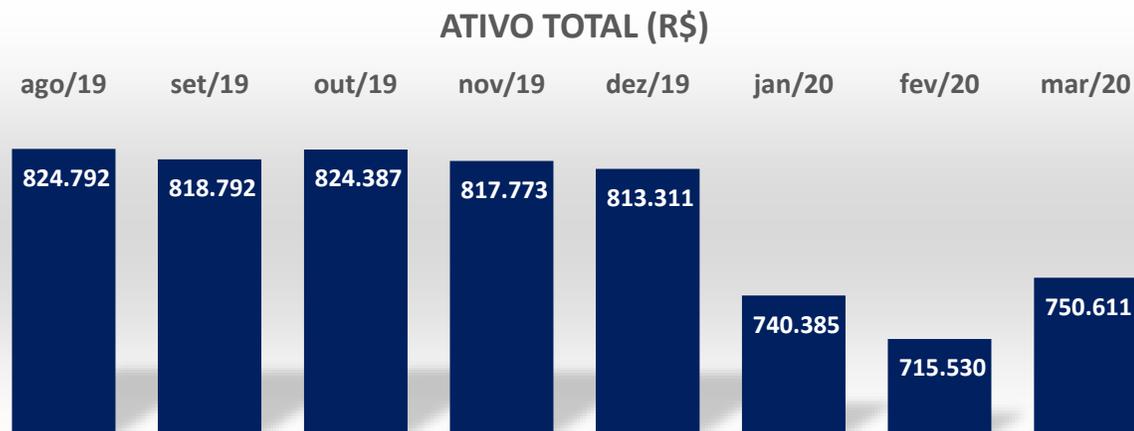
As informações operacionais da empresa foram obtidas através de contato do AJ com os representantes da recuperanda, remessa de documentação e também durante a vistoria realizada em suas instalações na data de 04/03/2020, ocasião em que possível constatar *in loco* o regular andamento da atividade empresarial.

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/rzcs3up0cg5m8p2/AChdC1uczrYujifxB19XNrUA?dl=0>) ou, ainda, poderá ser solicitada ao Administrador Judicial, que, como já tem feito, encaminhará via e-mail.

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

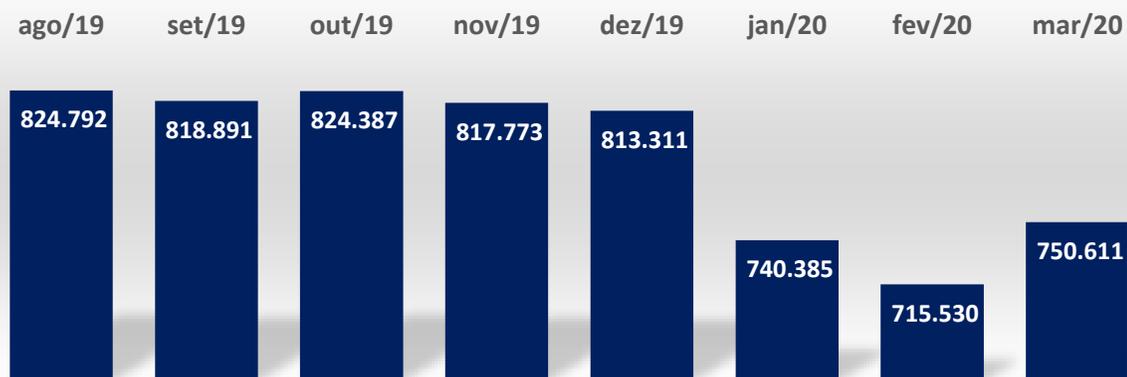


Ativo

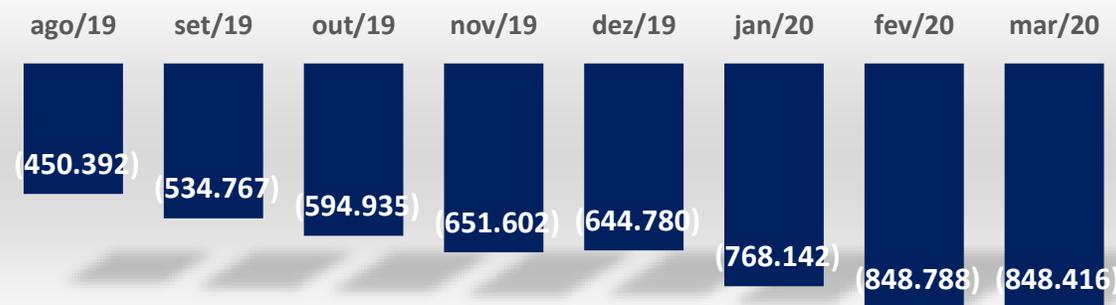
Observa-se que a maior parcela dos ativos detidos pela empresa encontram-se em nível não circulante, isto é, veículos, imóveis e móveis/utensílios. Neste espectro, houve uma redução do ativo imobilizado, de R\$ 179 mil, na conta “Imóveis”. Necessário uma observação em relação a este fato em específico por parte da empresa, **esclarecendo** a que se deveu essa baixa, uma vez que é vedado, pela LRF, realizar qualquer liquidação de ativos sem expressa e prévia autorização do juízo responsável. Necessário também esclarecimento quanto à alocação do recurso, ainda que se observe um aumento das disponibilidades (conta circulante) entre dezembro/2019 e janeiro/2020 e um crescimento relevante até março do ano corrente.

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

PASSIVO TOTAL



PATRIMÔNIO LÍQUIDO



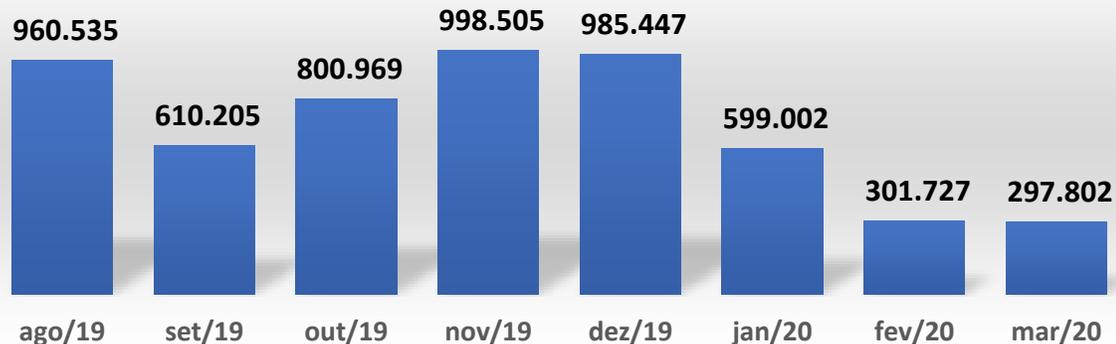
Passivo

Em relação ao passivo, a totalidade deste se concentra em nível circulante, não havendo passivo vencível em prazo superior a um exercício. **As obrigações tributárias, sociais e trabalhistas vem crescendo ao longo do tempo, sendo possível concluir que nem todas as competências vem sendo recolhidas no prazo.** A empresa acumula consecutivos prejuízos, gerando, ao fim das contas, uma necessidade de financiamento de seu capital de giro que provém de inadimplementos principalmente de impostos e contribuições.

05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

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

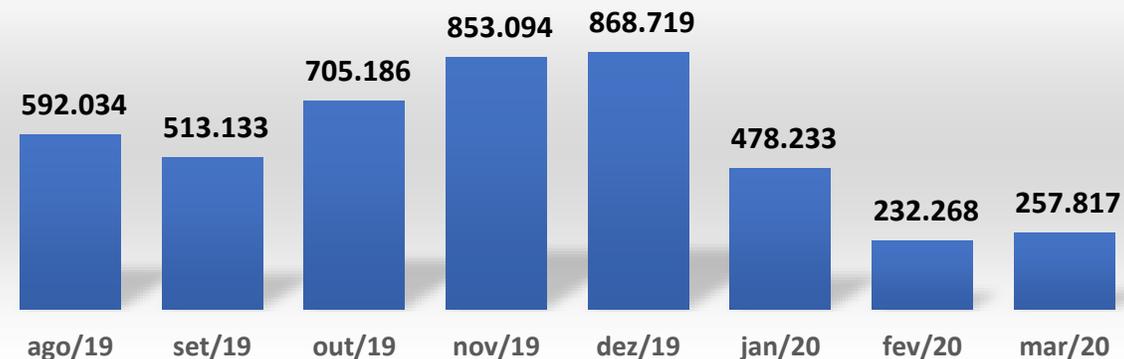
Receita Líquida (R\$)



Análise Receita Líquida

É possível observar que a receita líquida de impostos vem progressivamente caindo ao longo de 2020, evidenciando as dificuldades que a empresa vivencia por conta da fraca atividade econômica, amplificadas pela crise ocasionada pela pandemia do novo Coronavírus – COVID-19.

Lucro Bruto (R\$)



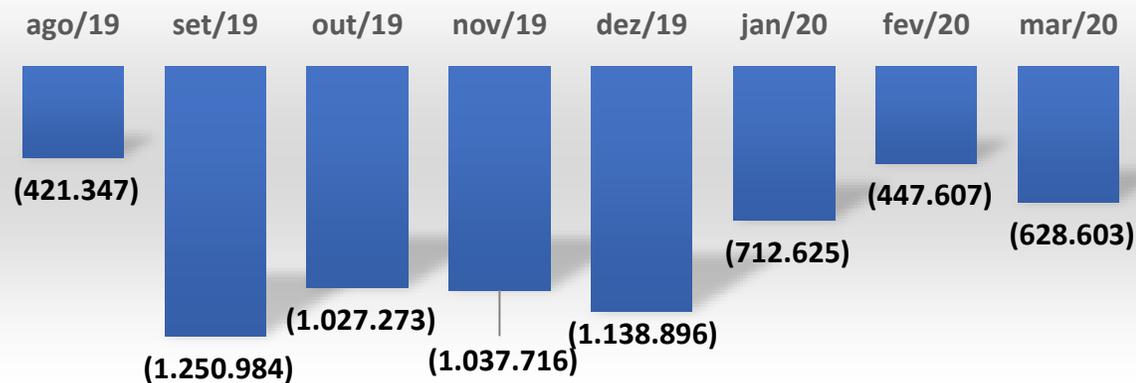
Análise Lucro Bruto

O lucro bruto (resultado do desconto do custo de serviços prestados da receita líquida auferida em cada período), naturalmente, vem sofrendo queda ao longo dos meses, evidenciando as dificuldades que a empresa tem em gerar resultado suficiente para arcar com sua estrutura de custos fixos.

05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

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

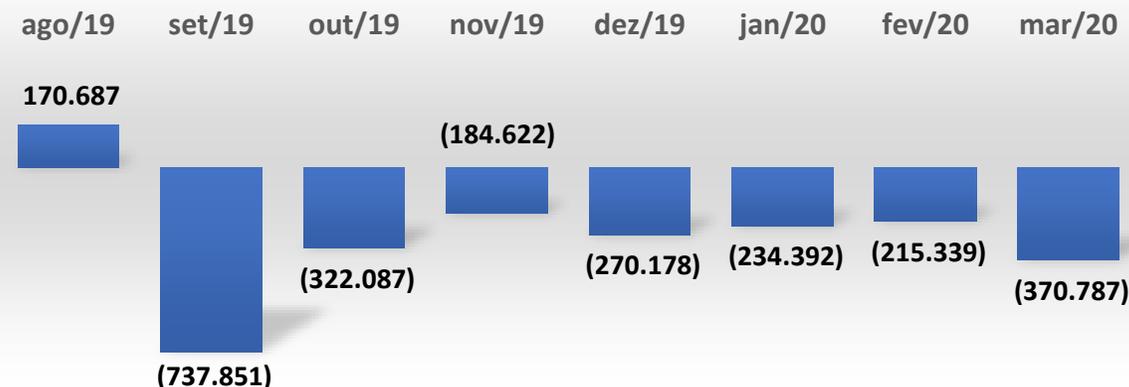
Despesas Operacionais (R\$)



Análise Despesas Operacionais

Pode-se observar que a partir de setembro de 2019 houve um aumento relevante de custo fixo na operação, e a partir de janeiro de 2020, ocorreu um retorno aos patamares anteriores de custo. Necessário uma **avaliação** por parte da empresa de forma a **justificar** tais aumentos.

Resultado Operacional (EBITDA)



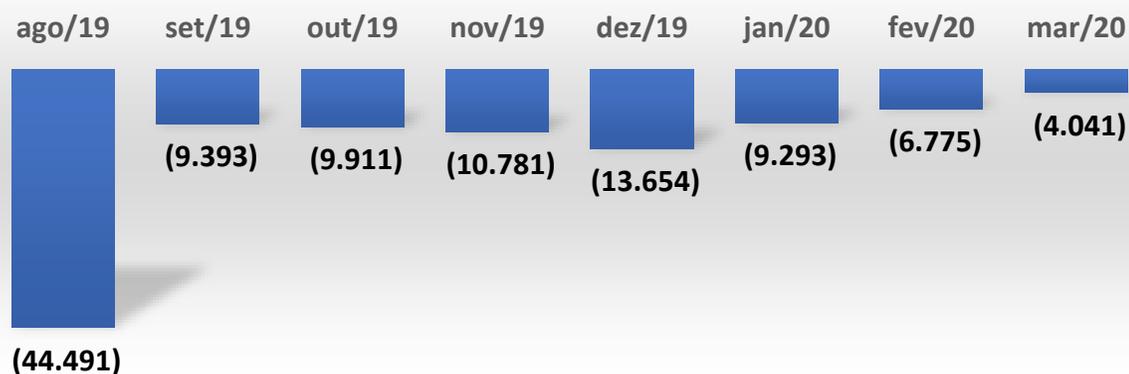
Análise EBITDA

À exceção de agosto/2019, a empresa apresentou prejuízos operacionais consecutivos desde então, chegando ao pior patamar em março do ano corrente.

05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

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

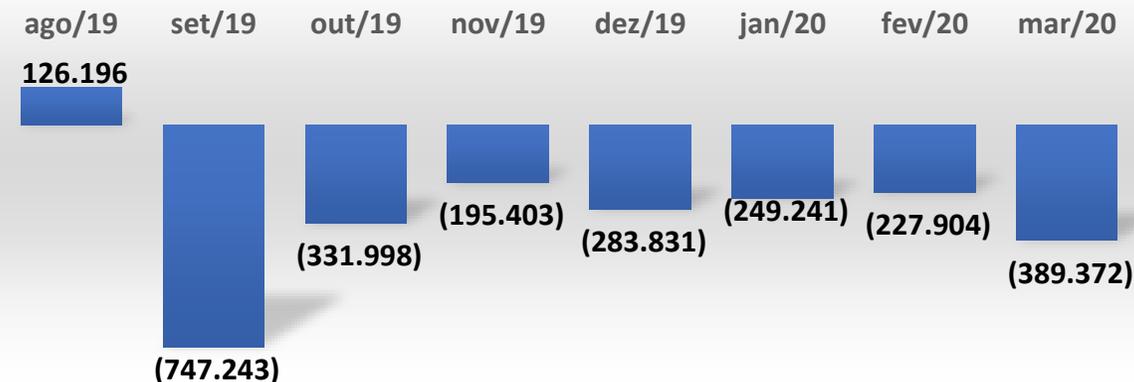
Despesas Financeiras (R\$)



Análise Despesas Financeiras

As despesas financeiras (juros, encargos de contratos, despesas bancárias, entre outros), a despeito de nos meses apresentados não totalizarem valores tão significativos, montaram em 2019 em cerca de R\$ 1,1 milhão, valor relevante que impacta amplamente nos resultados da empresa, muito embora nos balanços não estejam listadas operações de crédito. Eventualmente, dado valor possa ser relacionado a operações financeiras de desconto de duplicatas.

Resultado Líquido (R\$)



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



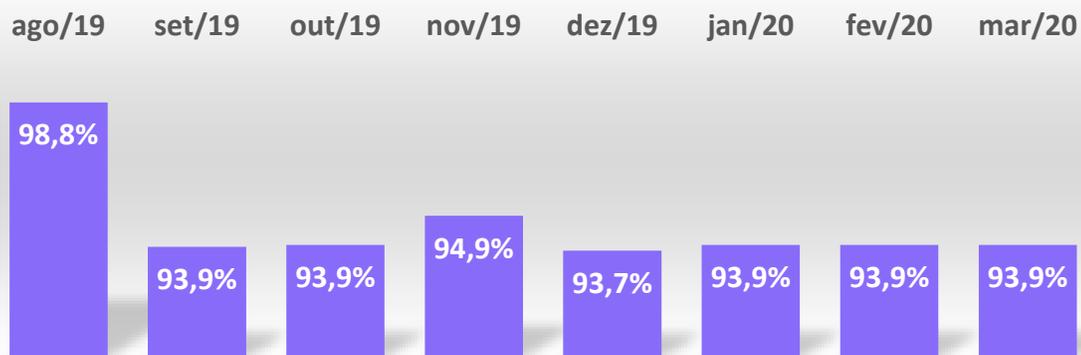
Análise de Liquidez

Como a empresa não detém ativos realizáveis a longo prazo, ou não circulantes, e realiza uma atividade de prestação de serviços, que não demanda manutenção de estoques, os indicadores de liquidez corrente, liquidez seca e liquidez geral são iguais. Estes demonstram que a empresa tem dificuldades na gestão de sua liquidez, uma vez que para cada real de dívida, existem em caixa cerca de R\$ 0,16 para pagamento desta. Naturalmente, a empresa deve se socorrer de capitais de terceiros para possibilitar o giro do negócio, ocasionando maior despesa financeira.

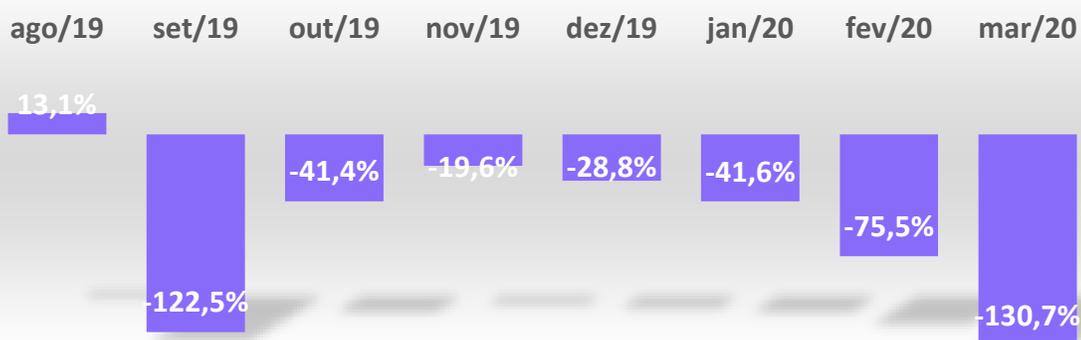
05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Índices de Rentabilidade

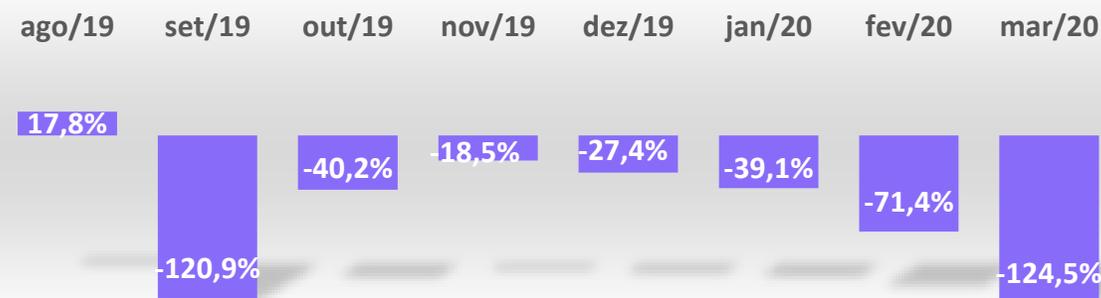
Margem Bruta (%)



Margem Líquida (%)



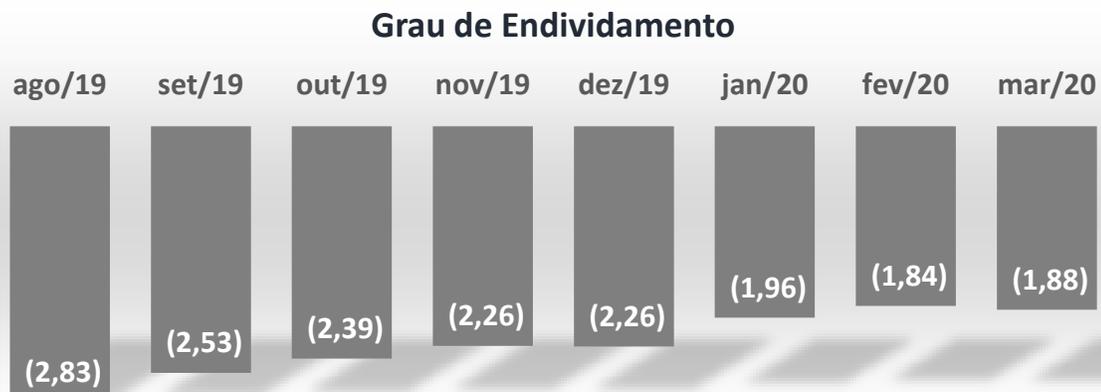
Margem EBITDA (%)



Análise de Rentabilidade

Apesar de haver uma boa relação entre receita líquida de impostos em relação à receita bruta (Margem Bruta), ambas as margens operacional (EBITDA) e líquida são negativas. A empresa operou, em alguns meses de 2019, com custo fixo deveras alto, sem correspondência de faturamento. Em março de 2020, com as repercussões da pandemia, houve a piora dessas margens.

Índices de Endividamento



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. Por conta dos prejuízos crescentes, o indicador se reduz ao mesmo tempo em que há um crescimento do passivo. A participação do capital de terceiros, portanto, sofre acréscimos ao longo do período em análise.



*06 | PLANO DE
RECUPERAÇÃO JUDICIAL*

06 | PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

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

Classe I – Credores Trabalhistas

Créditos Até	R\$ 10.000,00	Créditos Entre	R\$ 50.000,01 e R\$ 100.000,00
Deságio	0%	Deságio	50%
Prazo Total	1 ano	Prazo Total	1 ano
Atualização dos créditos	TR + 3% ao ano	Atualização dos créditos	TR + 3% ao ano
Carência	Não há	Carência	Não há
Periodicidade de Amortização	Semestral	Periodicidade de Amortização	Semestral
Créditos Entre	R\$ 10.000,01 e R\$ 50.000,00	Créditos Acima de	R\$ 100.000,01
Deságio	30%	Deságio	60%
Prazo Total	1 ano	Prazo Total	1 ano
Atualização dos créditos	TR + 3% ao ano	Atualização dos créditos	TR + 3% ao ano
Carência	Não há	Carência	Não há
Periodicidade de Amortização	Semestral	Periodicidade de Amortização	Semestral

PROPOSTA ALTERNATIVA

Créditos Até	Qualquer Crédito
Deságio	0%
Prazo Total	6 anos
Atualização dos créditos	TR + 3% ao ano
Carência	Não há
Periodicidade de Amortização	Semestral

06 | PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

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

Classe III – Credores Quirografários

Créditos Até	R\$ 100.000,00
Deságio	20%
Prazo Total	3 anos
Atualização dos créditos	TR + 3% ao ano
Carência	12 meses
Periodicidade de Amortização	Mensal

Créditos a partir de	R\$ 100.000,01
Deságio	35%
Prazo Total	5 anos
Atualização dos créditos	TR + 3% ao ano
Carência	12 meses
Periodicidade de Amortização	Mensal

Classe IV – Credores ME | PP

Créditos Até	R\$ 100.000,00
Deságio	0%
Prazo Total	1 ano
Atualização dos créditos	TR + 3% ao ano
Carência	Sem carência
Periodicidade de Amortização	Mensal

Créditos a partir de	R\$ 100.000,01
Deságio	35%
Prazo Total	3 anos
Atualização dos créditos	TR + 3% ao ano
Carência	12 meses
Periodicidade de Amortização	Mensal



*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.

Uruguaiana/RS, 27 de abril de 2020.

VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

GERMANO VON SALTIEL
PROFISISONAL RESPONSÁVEL



08 / ANEXOS

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

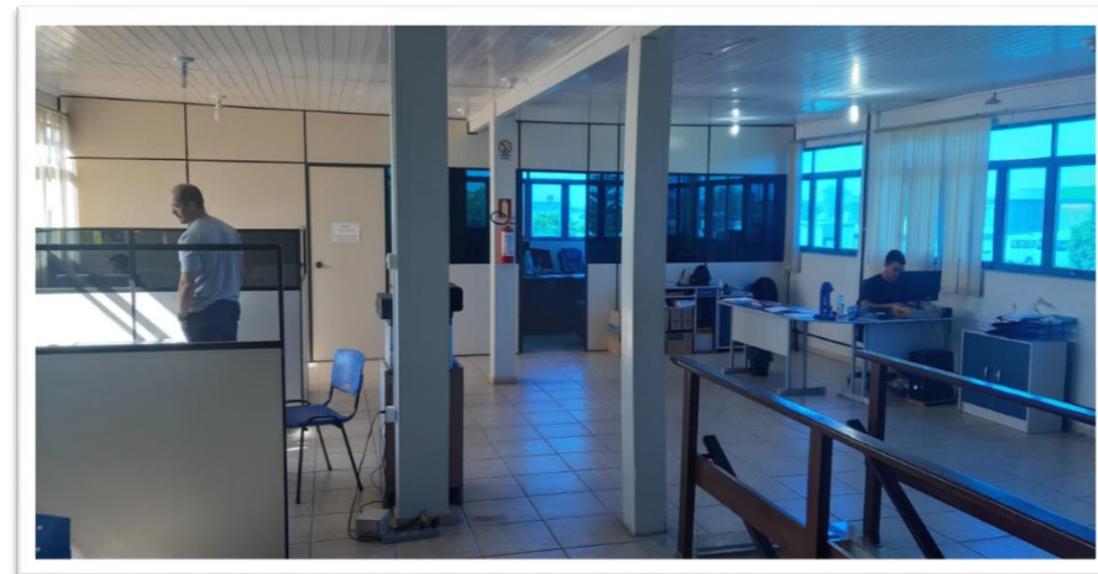
BALANÇO PATRIMONIAL	(Valores em R\$)								Análise Vertical (AV)							Análise Horizontal (AH)							
	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	jan/20	fev/20	mar/20	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	jan/20	fev/20	mar/20	AGO-SET/2019	SET-OUT/2019	OUT-NOV/2019	NOV-DEZ/2019	DEZ-JAN/20	JAN-FEV/2020	FEV-MAR/2020
ATIVO	824.792	818.792	824.387	817.773	813.311	740.385	715.530	750.611	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	-0,7%	0,7%	-0,8%	-0,5%	-9,0%	-3,4%	4,9%
- Ativo Circulante	146.303	140.303	145.898	139.284	134.822	241.173	216.318	251.399	17,7%	17,1%	17,7%	17,0%	16,6%	32,6%	30,2%	33,5%	-4,1%	4,0%	-4,5%	-3,2%	78,9%	-10,3%	16,2%
- Caixa e Aplicações Imediatas	81.333	40.491	86.541	106.004	134.822	202.398	216.318	251.399	9,9%	4,9%	10,5%	13,0%	16,6%	27,3%	30,2%	33,5%	-50,2%	113,7%	22,5%	27,2%	50,1%	6,9%	16,2%
- Ativo Não-Circulante	678.489	678.489	678.489	678.489	678.489	499.212	499.212	499.212	82,3%	82,9%	82,3%	83,0%	83,4%	67,4%	69,8%	66,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-26,4%	0,0%	0,0%
- Ativo Permanente	678.489	678.489	678.489	678.489	678.489	499.212	499.212	499.212	82,3%	82,9%	82,3%	83,0%	83,4%	67,4%	69,8%	66,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-26,4%	0,0%	0,0%
- Imobilizado	678.489	678.489	678.489	678.489	678.489	499.212	499.212	499.212	82,3%	82,9%	82,3%	83,0%	83,4%	67,4%	69,8%	66,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-26,4%	0,0%	0,0%
Veículos	364.865	364.865	364.865	364.865	364.865	364.865	364.865	364.865	44,2%	44,6%	44,3%	44,6%	44,9%	49,3%	51,0%	48,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Imóveis	179.277	179.277	179.277	179.277	179.277	-	-	-	21,7%	21,9%	21,7%	21,9%	22,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%	#DIV/0!	#DIV/0!
Móveis e Utensílios	134.347	134.347	134.347	134.347	134.347	134.347	134.347	134.347	16,3%	16,4%	16,3%	16,4%	16,5%	18,1%	18,8%	17,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
PASSIVO	824.792	818.891	824.387	817.773	813.311	740.385	715.530	750.611	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	-0,7%	0,7%	-0,8%	-0,5%	-9,0%	-3,4%	4,9%
- Passivo Circulante	1.275.184	1.353.658	1.419.322	1.469.375	1.458.091	1.508.527	1.564.318	1.599.028	154,6%	165,3%	172,2%	179,7%	179,3%	203,7%	218,6%	213,0%	6,2%	4,9%	3,5%	-0,8%	3,5%	3,7%	2,2%
- Fornecedores	396.265	343.093	293.496	263.220	143.939	127.925	113.078	92.827	48,0%	41,9%	35,6%	32,2%	17,7%	17,3%	15,8%	12,4%	-13,4%	-14,5%	-10,3%	-45,3%	-11,1%	-11,6%	-17,9%
- Obrigações Trabalhistas e Sociais	390.268	482.387	545.797	572.705	614.753	642.427	693.532	729.213	47,3%	58,9%	66,2%	70,0%	75,6%	86,8%	96,9%	97,1%	23,6%	13,1%	4,9%	7,3%	4,5%	8,0%	5,1%
- Obrigações Fiscais/Tributárias	488.651	528.178	580.029	633.450	699.399	738.176	757.708	776.987	59,2%	64,5%	70,4%	77,5%	86,0%	99,7%	105,9%	103,5%	8,1%	9,8%	9,2%	10,4%	5,5%	2,6%	2,5%
- Patrimônio Líquido	(450.392)	(534.767)	(594.935)	(651.602)	(644.780)	(768.142)	(848.788)	(848.416)	-54,6%	-65,3%	-72,2%	-79,7%	-79,3%	-103,7%	-118,6%	-113,0%	18,7%	11,3%	9,5%	-1,0%	19,1%	10,5%	0,0%
- Capital Social Realizado	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,1%	6,8%	7,0%	6,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Lucros Acumulados	(500.392)	(584.767)	(644.935)	(701.602)	(694.780)	(818.142)	(898.788)	(898.416)	-60,7%	-71,4%	-78,2%	-85,8%	-85,4%	-110,5%	-125,6%	-119,7%	16,9%	10,3%	8,8%	-1,0%	17,8%	9,9%	0,0%

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

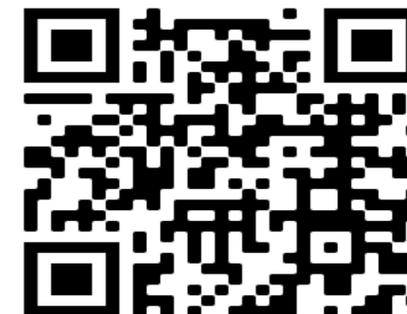
DRE	(Valores em R\$)									
	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	2019	jan/20	fev/20	mar/20	2020
RECEITA BRUTA	972.122	650.132	852.820	1.051.926	1.051.395	10.808.055	637.779	321.259	317.080	1.276.118
(-) Tributos e Outras Deduções	(11.587)	(39.927)	(51.851)	(53.421)	(65.948)	(699.399)	(38.777)	(19.533)	(19.278)	(77.588)
RECEITA LÍQUIDA	960.535	610.205	800.969	998.505	985.447	10.108.656	599.002	301.727	297.802	1.198.530
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	(368.501)	(97.072)	(95.783)	(145.411)	(116.728)	(3.381.782)	(120.769)	(69.459)	(39.985)	(230.212)
LUCRO BRUTO	592.034	513.133	705.186	853.094	868.719	6.726.874	478.233	232.268	257.817	968.318
(-) Despesas Administrativas	(421.347)	(1.250.984)	(1.027.273)	(1.037.716)	(1.138.896)	(7.131.580)	(712.625)	(447.607)	(628.603)	(1.788.835)
(-) Despesas Tributárias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	170.687	(737.851)	(322.087)	(184.622)	(270.178)	(404.706)	(234.392)	(215.339)	(370.787)	(820.517)
(-) Despesas Financeiras	(44.491)	(9.393)	(9.911)	(10.781)	(13.654)	(1.172.964)	(9.293)	(6.775)	(4.041)	(20.109)
(+) Receitas Financeiras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	126.196	(747.243)	(331.998)	(195.403)	(283.831)	(1.577.670)	(243.685)	(222.114)	(374.828)	(840.626)
IRPJ / CSLL	-	-	-	-	-	(12.323)	(5.556)	(5.791)	(14.545)	(25.891)
LUCRO LÍQUIDO	126.196	(747.243)	(331.998)	(195.403)	(283.831)	(1.589.993)	(249.241)	(227.904)	(389.372)	(866.518)

DRE	A.V.										A.H.					
	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	2019	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%	100,0%	-33,1%	31,2%	23,3%	-0,1%	-39,3%	-49,6%	-1,3%
(-) Tributos e Outras Deduções	-1,2%	-6,1%	-6,1%	-5,1%	-6,3%	-6,5%	-6,1%	-6,1%	-6,1%	244,6%	29,9%	3,0%	23,4%	-41,2%	-49,6%	-1,3%
RECEITA LÍQUIDA	98,8%	93,9%	93,9%	94,9%	93,7%	93,5%	93,9%	93,9%	93,9%	-36,5%	31,3%	24,7%	-1,3%	-39,2%	-49,6%	-1,3%
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	-37,9%	-14,9%	-11,2%	-13,8%	-11,1%	-31,3%	-18,9%	-21,6%	-12,6%	-73,7%	-1,3%	51,8%	-19,7%	3,5%	-42,5%	-42,4%
LUCRO BRUTO	60,9%	78,9%	82,7%	81,1%	82,6%	62,2%	75,0%	72,3%	81,3%	-13,3%	37,4%	21,0%	1,8%	-44,9%	-51,4%	11,0%
(-) Despesas Administrativas	-43,3%	-192,4%	-120,5%	-98,6%	-108,3%	-66,0%	-111,7%	-139,3%	-198,2%	196,9%	-17,9%	1,0%	9,8%	-37,4%	-37,2%	40,4%
(-) Despesas Tributárias	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	..	..	..	..	..	..	..
EBITDA	17,6%	-113,5%	-37,8%	-17,6%	-25,7%	-3,7%	-36,8%	-67,0%	-116,9%	-532,3%	-56,3%	-42,7%	46,3%	-13,2%	-8,1%	72,2%
(-) Despesas Financeiras	-4,6%	-1,4%	-1,2%	-1,0%	-1,3%	-10,9%	-1,5%	-2,1%	-1,3%	-78,9%	5,5%	8,8%	26,6%	-31,9%	-27,1%	-40,3%
(+) Receitas Financeiras	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	..	..	..	..	..	..	..
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	13,0%	-114,9%	-38,9%	-18,6%	-27,0%	-14,6%	-38,2%	-69,1%	-118,2%	-692,1%	-55,6%	-41,1%	45,3%	-14,1%	-8,9%	68,8%
IRPJ / CSLL	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,1%	-0,9%	-1,8%	-4,6%	..	..	..	..	..	4,2%	151,2%
LUCRO LÍQUIDO	13,0%	-114,9%	-38,9%	-18,6%	-27,0%	-14,7%	-39,1%	-70,9%	-122,8%	-692,1%	-55,6%	-41,1%	45,3%	-12,2%	-8,6%	70,8%

Fotos da visita realizada pelo Administrador Judicial em 04/03/2020:



Vídeo da visita, o qual pode ser acessado mediante a leitura, por smartphones, do QR CODE ao lado:





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