

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

ABRIL 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 SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL
GERMANO VON SALTIEL
PROFISSIONAL 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 pela Administração Judicial	14
05 Informações Operacionais Econômico-Financeiras	16
06 Plano de Recuperação Judicial	28
07 Considerações Finais	32
08 Anexos	34



VON SALTIEL
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 – Arrozagro Cerealista Ltda.
- RJ - Recuperação Judicial
- RMA - Relatório Mensal de Atividades



VON SARTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

01 / CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Função do Administrador Judicial

O Administrador Judicial é o agente 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 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, por meio 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, as quais, em virtude da pandemia de Covid-19, estão sendo realizadas virtualmente.

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

01 | CONSIDERAÇÕES INICIAIS

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.

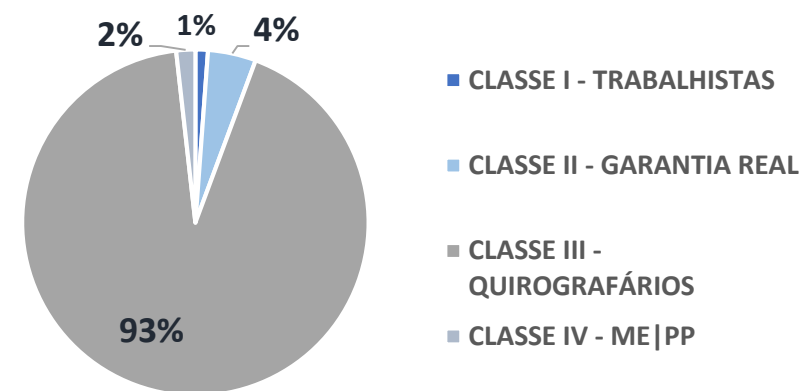
Diante das negativas das instituições financeiras em questão, a empresa utilizou recursos próprios para conclusão das obras, consumindo valores que seriam destinados ao capital de giro do negócio.

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.

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

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%

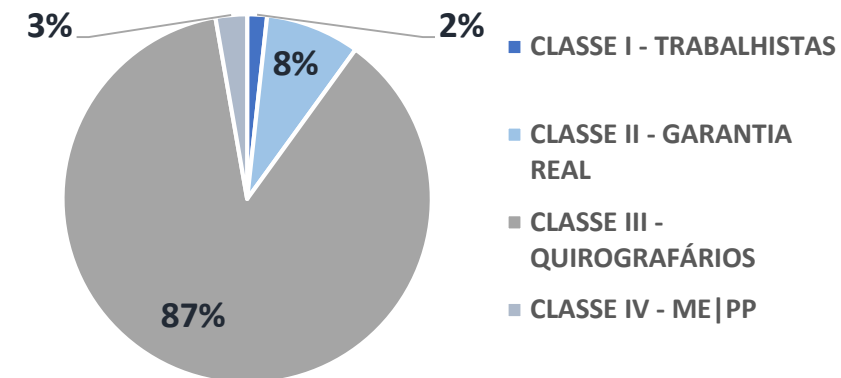


02 | ESTRUTURA DO PASSIVO - ART. 7, §2º, LREF

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

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

CLASSES	Nº DE CREDITORES			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 CREDITORES	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 CREDITORES		R\$4.259.779	33,87%



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

03 / CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

03 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

Cronograma processual

■ Evento Ocorrido ■ Evento Não Ocorrido

13/12/2018

Ajuizamento da demanda de recuperação judicial

14/12/2018

Deferimento do processamento da recuperação judicial

15/02/2019

Apresentação do Plano de Recuperação Judicial

05/06/2019

Publicação da Relação de Credores
Edital do Art 7º, §2º, LREF

18/07/2019

Encerramento do prazo para objeções ao PRJ

22/11/2019

1ª convocação de Assembleia Geral de Credores. Suspensão da reunião assemblear

06/02/2020

2ª convocação de Assembleia Geral de Credores. Nova suspensão assemblear

30/03/2020

Continuidade da 2ª convocação de Assembleia Geral de Credores. Solicitado o cancelamento pela Administração Judicial em razão da pandemia do novo coronavírus – Covid-19

...

Homologação do Plano de Recuperação Judicial

...

Trânsito em Julgado

...

Cumprimento do Plano

...

...

...

...

...

...

...

...



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*04 | RESUMO DAS
ATIVIDADES REALIZADAS
PELO ADMINISTRADOR
JUDICIAL*

04 | ATIVIDADES REALIZADAS PELA ADMINISTRADORA 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 virtual 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 SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*05 | INFORMAÇÕES
OPERACIONAIS /
ECONÔMICO-
FINANCEIRAS*

Informações operacionais

As informações operacionais da empresa foram obtidas mediante contato da AJ com os representantes da recuperanda, remessa de documentação e também durante as vistorias virtuais realizadas em suas instalações.

O presente RMA, da competência de abril/2020, analisa os resultados obtidos ao longo do ano corrente, dando continuidade às avaliações já retratadas em relatórios anteriores.

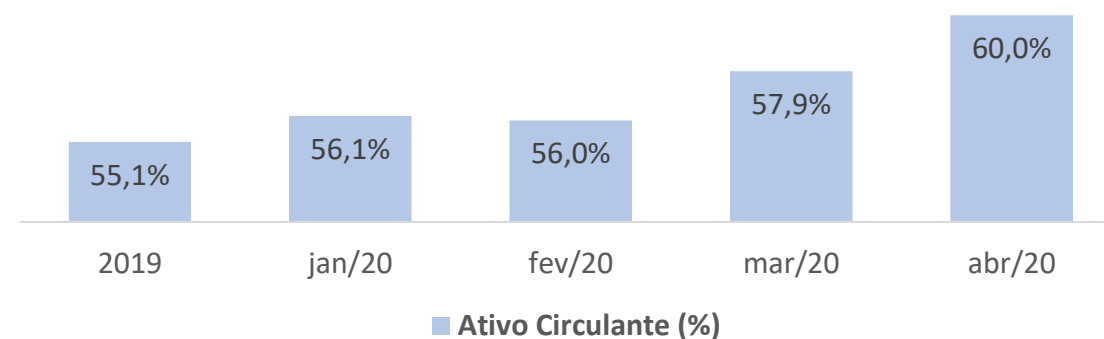
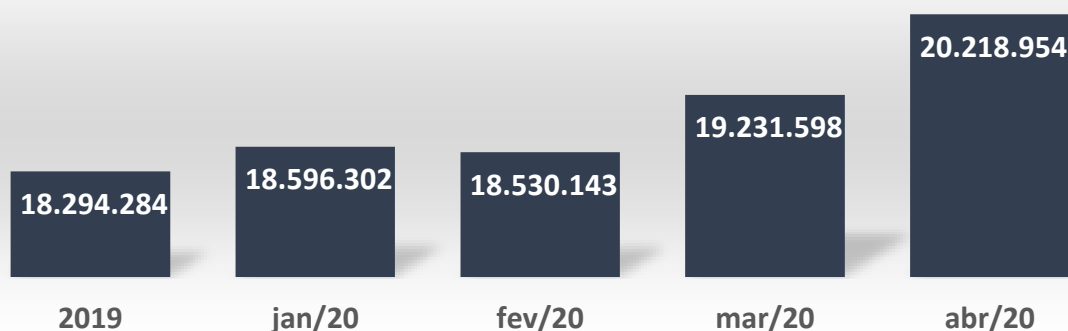
A Administração Judicial, com o escopo de trazer transparência ao processo de Recuperação Judicial, dispõe de site específico (www.vonsaltiel.com.br), no qual disponibiliza aos credores e demais interessados os principais documentos do presente processo.

A integralidade da documentação está disponível em arquivo digital (PDF) em página compartilhada em nuvem do Dropbox (https://www.dropbox.com/sh/suy4o22fu20tkmr/AAAZ-5U_MI_S2UjEvGjafmA-a?dl=0) ou, ainda, poderá ser solicitada à Administração Judicial, que, como já tem feito, encaminhará via e-mail.

05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Balanco Patrimonial | janeiro – abril/2020

Ativo Total (R\$)



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 (houve um aumento expressivo de “Adiantamentos a Fornecedores”), representando aproximadamente 60% do ativo total no mês de abril de 2020. Destaca-se o elevado valor em contas a receber de clientes em comparação aos níveis de faturamento obtidos nos últimos meses, assim como 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, teve o total de R\$ 7,6 milhões em abril/2020.

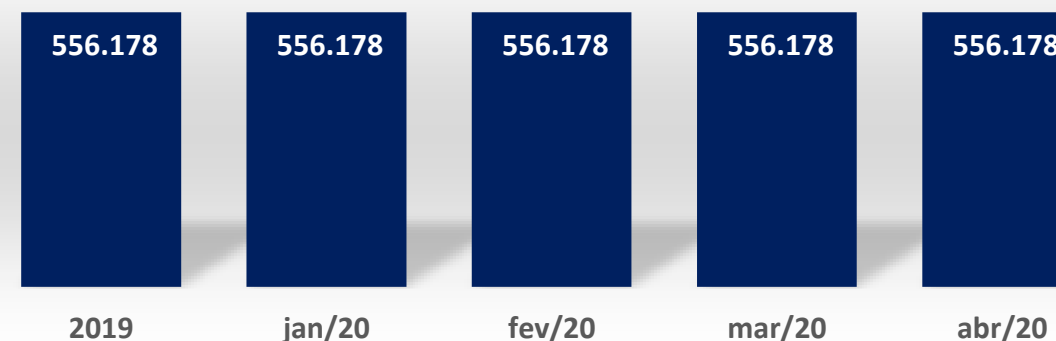
05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Balanco Patrimonial | janeiro – abril/2020

Passivo Total (R\$)



Patrimônio Líquido (R\$)



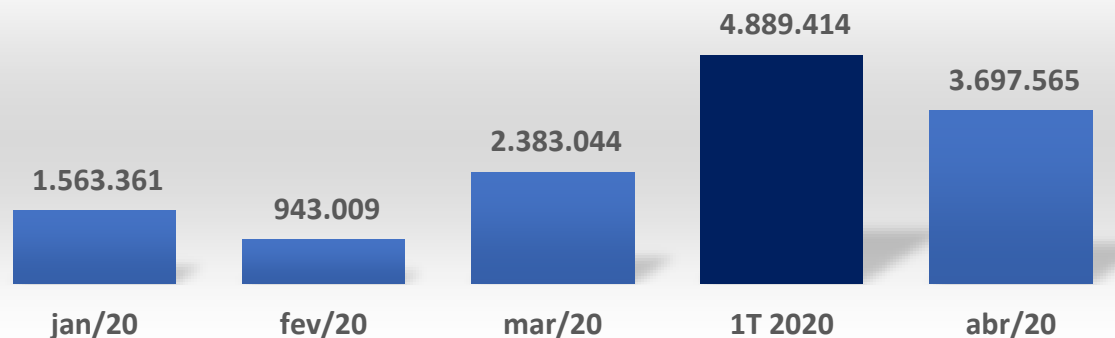
Passivo

A parte mais representativa do passivo se encontra em nível circulante, o que, conseqüentemente, aumenta a pressão sobre o caixa. Destacam-se, nesse sentido, as contas de Fornecedores e Empréstimos e Financiamentos, que respondem juntas por cerca de 91% do passivo total. Observa-se, também, o crescimento das obrigações tributárias entre março e abril/2020 – de cerca de R\$ 130 mil para R\$ 207 mil.

05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Demonstrativo do Resultado do Exercício | janeiro – abril/2020

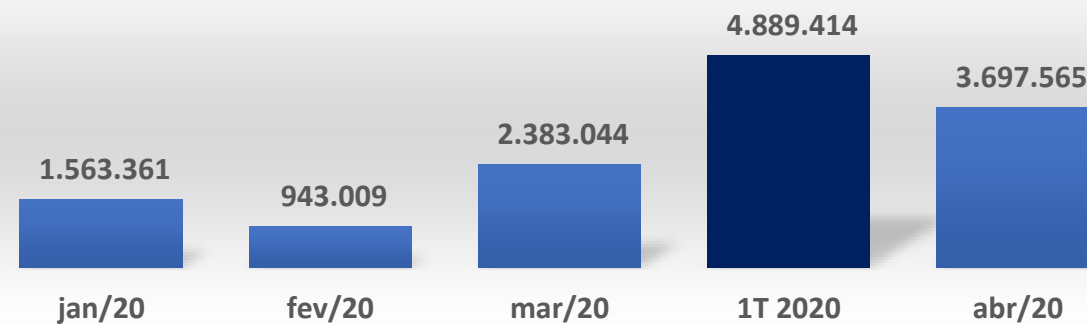
Receita Líquida (R\$)



Análise Receita Líquida

É possível observar que a receita líquida de impostos totalizou aproximadamente R\$ 4,9 milhões no primeiro trimestre de 2020, seguido de um proeminente resultado, em termos de faturamento, em abril: total de R\$ 3,6 milhões.

Lucro Bruto (R\$)



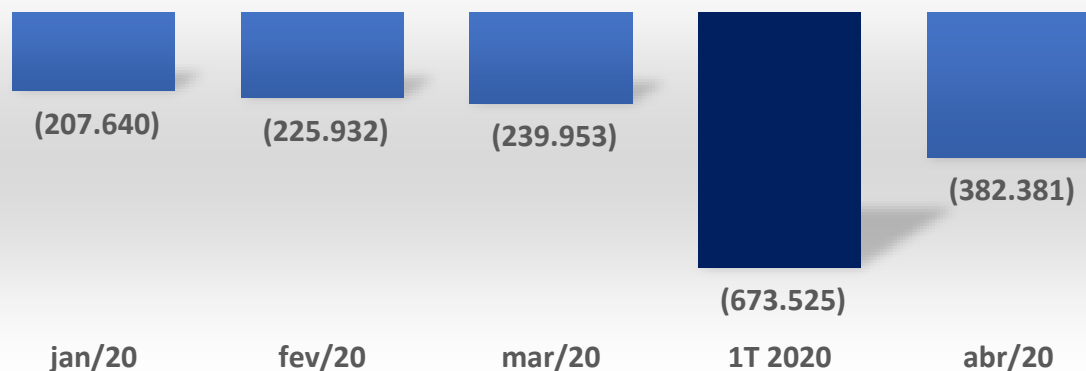
Análise Lucro Bruto

O lucro bruto (resultado do desconto do custo de serviços prestados da receita líquida auferida em dado período) em abril foi maior em comparação aos três primeiros meses do ano corrente, possibilitando geração de resultados operacional e líquido positivos.

05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Demonstrativo do Resultado do Exercício | janeiro – abril/2020

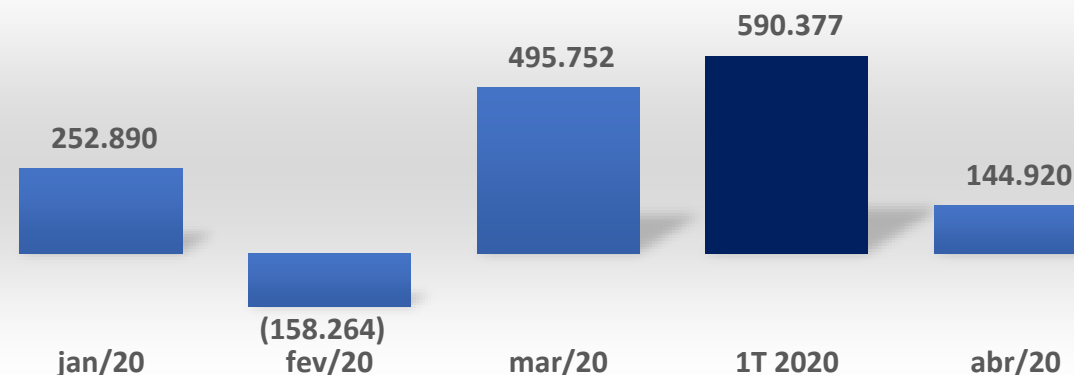
Despesas Operacionais (R\$)



Análise Despesas Operacionais

Houve uma variação relevante em termos de custos e despesas fixos entre março e abril, justificada, principalmente, por vinculações com obrigações comerciais, atreladas ao aumento de faturamento.

Resultado Operacional (R\$)



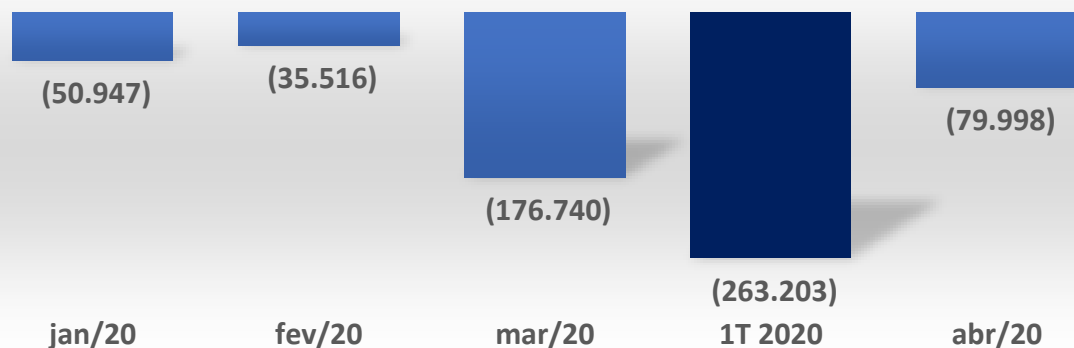
Análise EBITDA

À exceção de fevereiro, a empresa apresentou superávit operacional nos demais meses do ano.

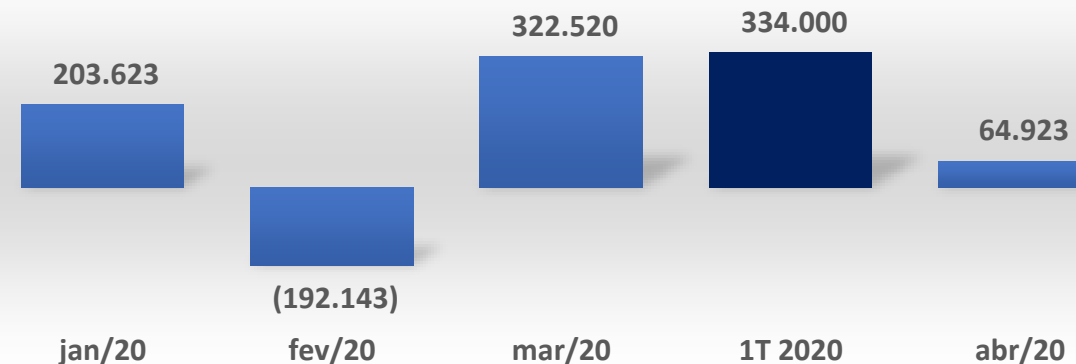
05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Demonstrativo do Resultado do Exercício | janeiro – abril/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.

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 resultado positivo em abril.

05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

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

Participação do Capital de Terceiros: representa a relação entre capitais de terceiros e recursos (ativos) totais.	$\frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Passivo Total}}$
Grau de Endividamento: representa a relação entre recursos de terceiros e próprios.	$\frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Patrimônio Líquido}}$
Endividamento de Curto Prazo: representa o quanto de obrigações da empresa são vincendas a curto prazo.	$\frac{\text{Passivo Circulante}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}$

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.	$\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Receita Líquida}}$

05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Índices de Liquidez

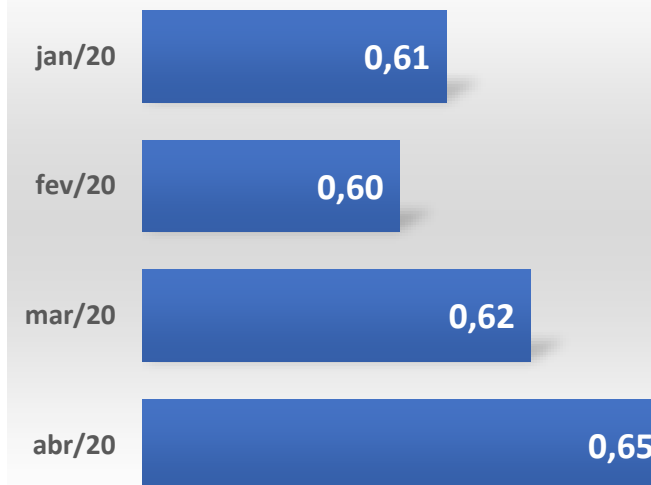
Liquidez Corrente



Liquidez Seca



Liquidez Geral



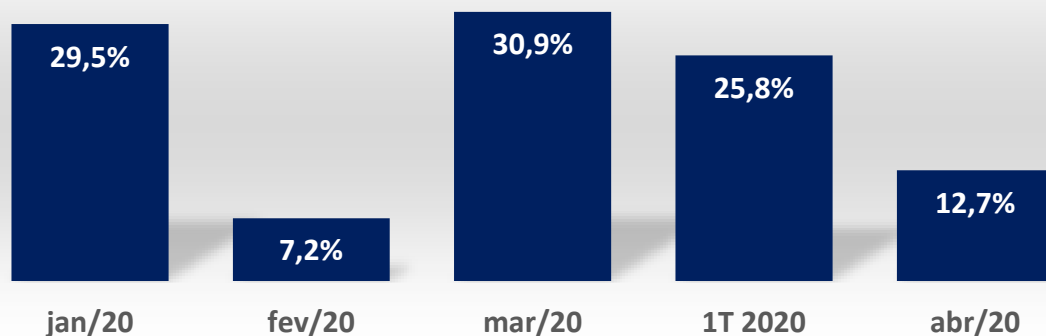
Análise de Liquidez

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 abril R\$ 0,69 para seu pagamento com recursos de mesmo termo. Extraindo os estoques, o cômputo registrou queda, para R\$ 0,65. Para cada real de dívidas vencíveis a curto e longo prazos, a empresa deteve, em ativos de mesmo termo, R\$ 0,65 para seu pagamento.

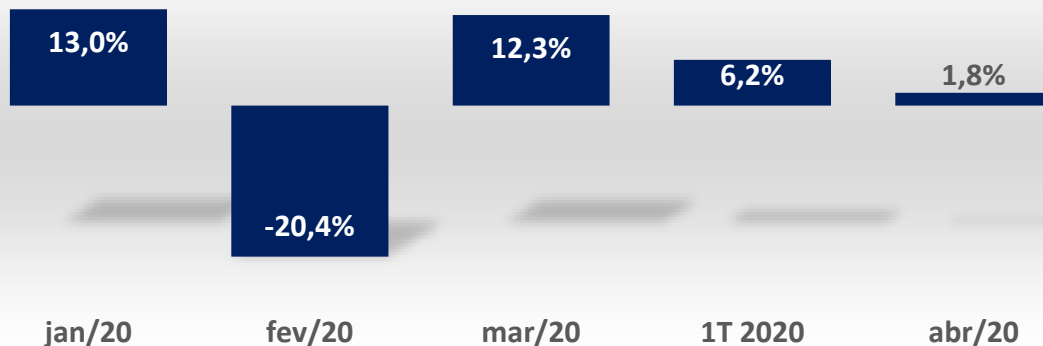
05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Índices de Lucratividade

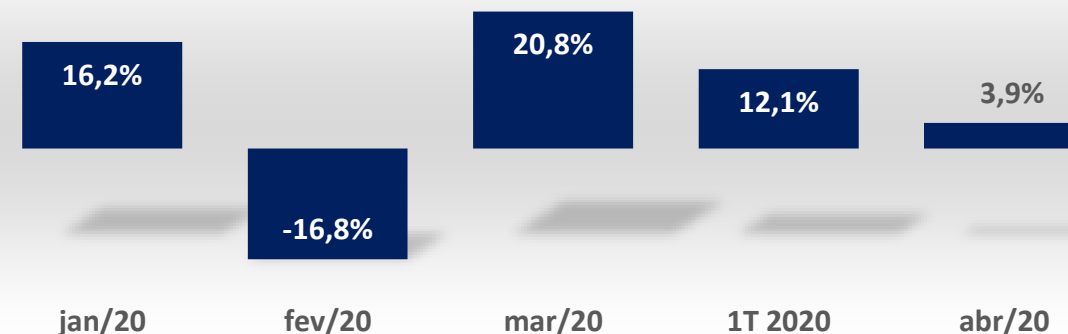
Margem Bruta



Margem Líquida



Margem Operacional



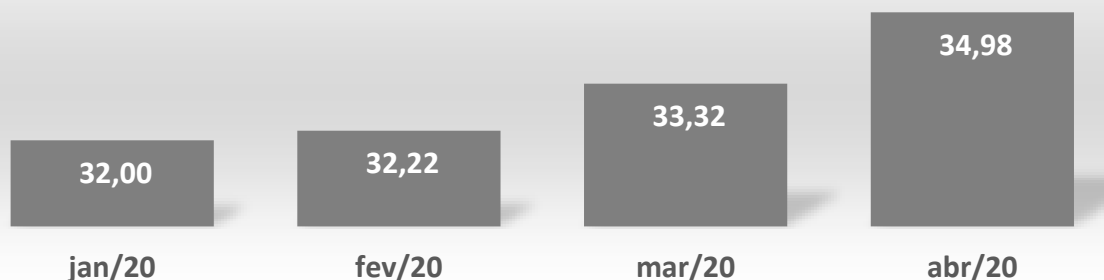
Análise de Lucratividade

A empresa, à exceção de fevereiro de 2020, vem obtendo margens brutas suficientemente altas para cobertura de seus custos e despesas operacionais, possibilitando a obtenção de margens operacional e líquida positivas ao longo do ano.

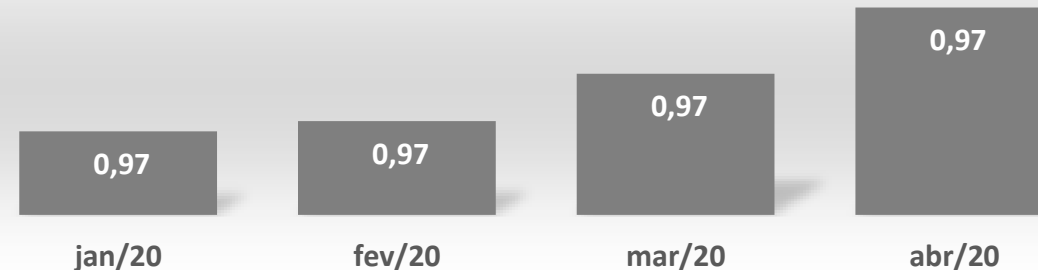
05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Índices de Endividamento

Grau de Endividamento



Participação do Capital de Terceiro sobre Recursos Totais

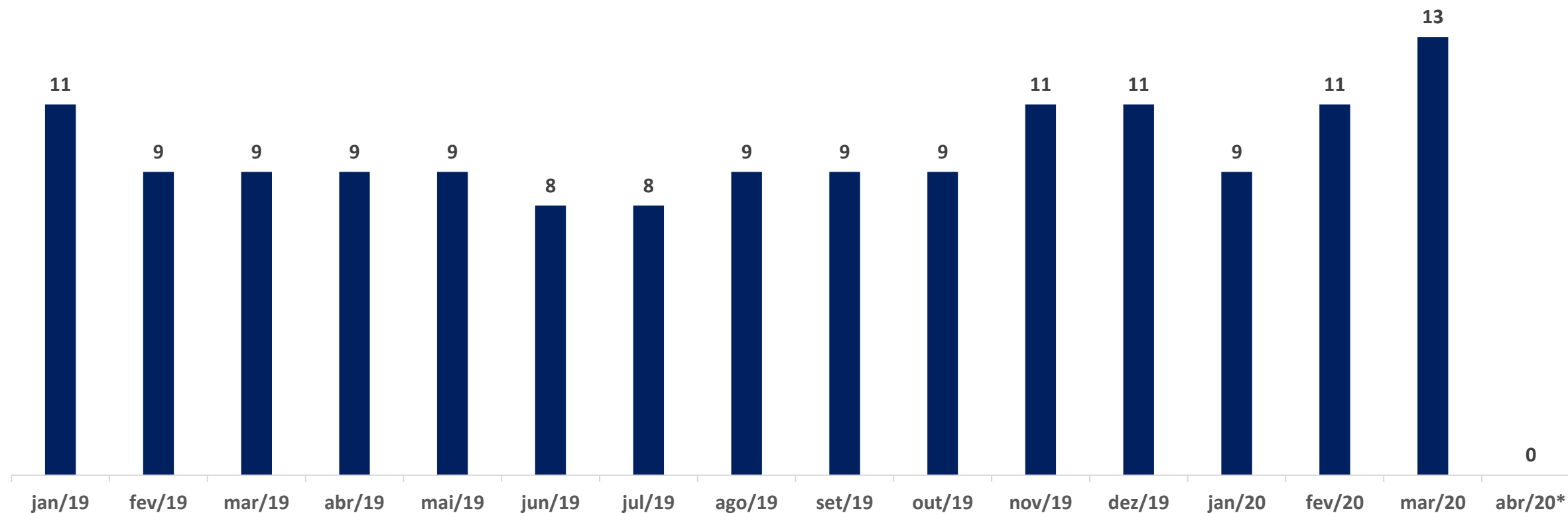


Análise de Endividamento

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.

05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Evolução do Quadro de Colaboradores (Contratados e Terceirizados)



* Não disponibilizada em tempo hábil documentação referente à folha de pagamento / quadro de colaboradores.



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

06 | PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

06 | PLANO DE RECUPERAÇÃO 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

06 | PLANO DE RECUPERAÇÃO 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

06 | PLANO DE RECUPERAÇÃO 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 SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

07 / CONSIDERAÇÕES FINAIS

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 abril/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, 10 de junho de 2020.

VON SALTIEL
ADMINISTRADORA JUDICIAL

GERMANO VON SALTIEL
PROFISSIONAL RESPONSÁVEL



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

08 / ANEXOS

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	abr/20	2019-Jan/20	Jan/20-Fev/20	Fev/20-Mar/20	Mar/20-Abr/20
ATIVO	18.294.284	18.596.302	18.530.143	19.231.598	100%	100%	100%	100%	100%	1,7%	-0,4%	3,8%	5,1%
- Ativo Circulante	10.082.270	10.436.250	10.367.638	11.127.616	55,1%	56,1%	56,0%	57,9%	60,0%	3,5%	-0,7%	7,3%	9,1%
- Caixa e Aplicações Imediatas	(439.445)	(226.819)	(538.498)	(632.291)	-2,4%	-1,2%	-2,9%	-3,3%	-3,2%	-48,4%	137,4%	17,4%	2,6%
- Contas a Receber	7.773.496	7.966.687	8.318.743	8.826.812	42,5%	42,8%	44,9%	45,9%	45,2%	2,5%	4,4%	6,1%	3,5%
- Estoques	984.188	848.286	801.338	684.761	5,4%	4,6%	4,3%	3,6%	3,4%	-13,8%	-5,5%	-14,5%	0,7%
- Outros Direitos Realizáveis CP	1.764.031	1.848.096	1.786.055	2.248.334	9,6%	9,9%	9,6%	11,7%	14,6%	4,8%	-3,4%	25,9%	31,7%
- Ativo Não-Circulante	8.212.014	8.160.052	8.131.626	8.103.982	44,9%	43,9%	43,9%	42,1%	40,0%	-0,6%	-0,3%	-0,3%	-0,3%
- Ativo Realizável LP	438.176	420.199	427.029	434.640	2,4%	2,3%	2,3%	2,3%	2,2%	-4,1%	1,6%	1,8%	2,1%
- Depósitos Vinculados + Investimentos	438.176	420.199	427.029	434.640	2,4%	2,3%	2,3%	2,3%	2,2%	-4,1%	1,6%	1,8%	2,1%
- Ativo Permanente	7.773.838	7.739.853	7.704.597	7.669.342	42,5%	41,6%	41,6%	39,9%	37,8%	-0,4%	-0,5%	-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%	37,7%	-0,4%	-0,5%	-0,5%	-0,5%
- Intangível	14.085	14.085	14.085	14.085	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
PASSIVO	18.254.244	18.352.640	18.478.723	19.086.572	100%	100%	100%	100%	100%	0,5%	0,7%	3,3%	4,8%
- Passivo Circulante	15.753.492	15.854.608	16.030.670	16.641.257	86,3%	86,4%	86,8%	87,2%	87,8%	0,6%	1,1%	3,8%	5,5%
- Fornecedores	7.274.518	7.357.950	7.375.629	7.594.614	39,9%	40,1%	39,9%	39,8%	40,3%	1,1%	0,2%	3,0%	6,1%
- Empréstimos/Financiamentos	9.356.263	9.348.647	9.474.843	9.662.608	51,3%	50,9%	51,3%	50,6%	48,3%	-0,1%	1,3%	2,0%	0,0%
- Obrigações Trabalhistas/Sociais	203.436	222.451	210.936	210.412	1,1%	1,2%	1,1%	1,1%	1,1%	9,3%	-5,2%	-0,2%	3,0%
- Obrigações Tributárias	30.491	27.666	26.521	130.338	0,2%	0,2%	0,1%	0,7%	1,0%	-9,3%	-4,1%	391,4%	59,5%
- Outras Obrigações	(1.111.216)	(1.102.106)	(1.057.260)	(956.714)	-6,1%	-6,0%	-5,7%	-5,0%	-2,9%	-0,8%	-4,1%	-9,5%	-39,0%
- Passivo Não-Circulante	1.944.574	1.941.854	1.891.875	1.889.137	10,7%	10,6%	10,2%	9,9%	9,5%	-0,1%	-2,6%	-0,1%	0,2%
- Parcelamentos	1.944.574	1.941.854	1.891.875	1.889.137	10,7%	10,6%	10,2%	9,9%	9,5%	-0,1%	-2,6%	-0,1%	0,2%
- Patrimônio Líquido	556.178	556.178	556.178	556.178	3,0%	3,0%	3,0%	2,9%	2,8%	0,0%	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%	0,5%	0,0%	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%	2,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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	1T 2020	abr/20	2019	jan/20	fev/20	mar/20	1T 2020	abr/20	Jan-Fev/2020	Fev-Mar/2020	Mar-Abr/2020
RECEITA BRUTA	17.018.728	1.640.133	1.122.674	2.556.016	5.318.823	4.156.912	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	-90,4%	-31,5%	127,7%
(-) Tributos e Outras Deduções	(571.819)	(76.772)	(179.665)	(172.971)	(429.409)	(459.348)	-3,4%	-4,7%	-16,0%	-6,8%	-8,1%	-11,1%	-86,6%	134,0%	-3,7%
RECEITA LÍQUIDA	16.446.910	1.563.361	943.009	2.383.044	4.889.414	3.697.565	96,6%	95,3%	84,0%	93,2%	91,9%	88,9%	-90,5%	-39,7%	152,7%
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	(13.676.440)	(1.102.832)	(875.340)	(1.647.340)	(3.625.512)	(3.170.264)	-80,4%	-67,2%	-78,0%	-64,4%	-68,2%	-76,3%	-91,9%	-20,6%	88,2%
LUCRO BRUTO	2.770.469	460.529	67.669	735.704	1.263.902	527.301	16,3%	28,1%	6,0%	28,8%	23,8%	12,7%	-83,4%	-85,3%	987,2%
(-) Despesas Administrativas	(2.320.707)	(207.640)	(225.932)	(239.953)	(673.525)	(382.381)	-13,6%	-12,7%	-20,1%	-9,4%	-12,7%	-9,2%	-91,1%	8,8%	6,2%
EBITDA	449.763	252.890	(158.264)	495.752	590.377	144.920	2,6%	15,4%	-14,1%	19,4%	11,1%	3,5%	-43,8%	-162,6%	-413,2%
(-) Despesas Financeiras	(507.121)	(50.947)	(35.516)	(176.740)	(263.203)	(79.998)	-3,0%	-3,1%	-3,2%	-6,9%	-4,9%	-1,9%	-90,0%	-30,3%	397,6%
(+) Receitas Financeiras	118.024	-	787	3.459	4.246	2	0,7%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,0%	-100,0%	..	339,4%
(+/-) Outras Receitas/Despesas Não Operacionais	2.792	1.680	850	50	2.580		0,0%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	-39,8%	-49,4%	-94,1%
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	63.458	203.623	(192.143)	322.520	334.000	64.923	0,4%	12,4%	-17,1%	12,6%	6,3%	1,6%	220,9%	-194,4%	-267,9%
IRPJ / CSLL	(23.417)	-	-	(30.380)	(30.380)	-	-0,1%	0,0%	0,0%	-1,2%	-0,6%	0,0%	-100,0%	..	..
LUCRO LÍQUIDO	40.041	203.623	(192.143)	292.140	303.620	64.923	0,2%	12,4%	-17,1%	11,4%	5,7%	1,6%	408,5%	-194,4%	-252,0%



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