

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

ABRIL DE 2020

CGE COMÉRCIO DE ALIMENTOS EIRELI (FOLETTO ALIMENTOS)

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 054/1.19.0001186-4 (CNJ N.º 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



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



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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 (FOLETTTO 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 abril 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 esta Administração 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.

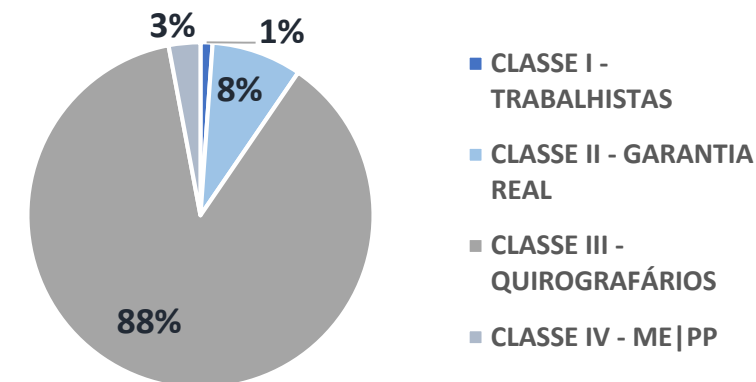
Faz menção também à demanda interna enfraquecida, em conjunção ao tabelamento de fretes imposto pelo governo federal, ocorrido ainda em 2018; ressalta, ao final, as dificuldades enfrentadas pelo setor produtor de arroz com a safra do ano 2018.



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 FOLETTTO	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%

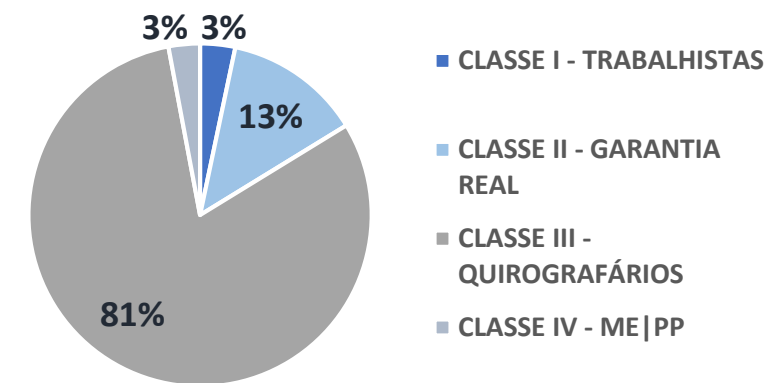


VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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 FOLETTI	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	BRADESCO 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 15/8/2019.



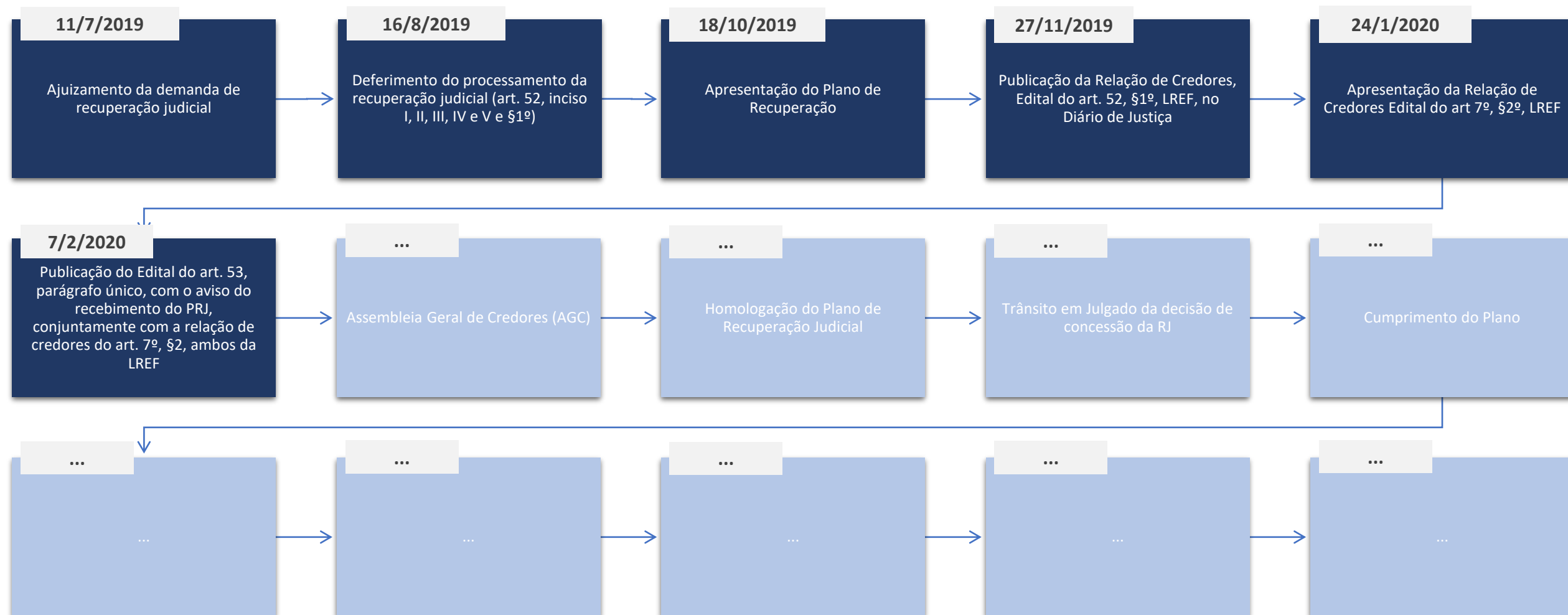
VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

03 / CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

03 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

Cronograma processual

■ Evento Ocorrido ■ Evento Não Ocorrido





VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*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.



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*05 | INFORMAÇÕES
OPERACIONAIS /
ECONÔMICO-
FINANCEIRAS*

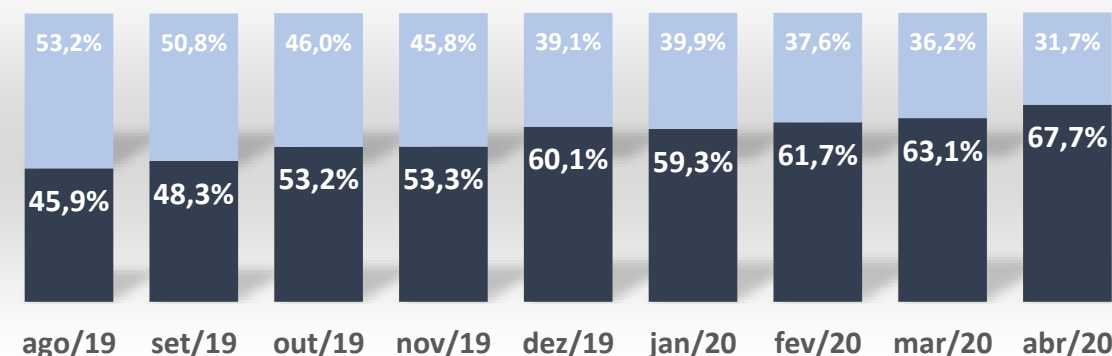
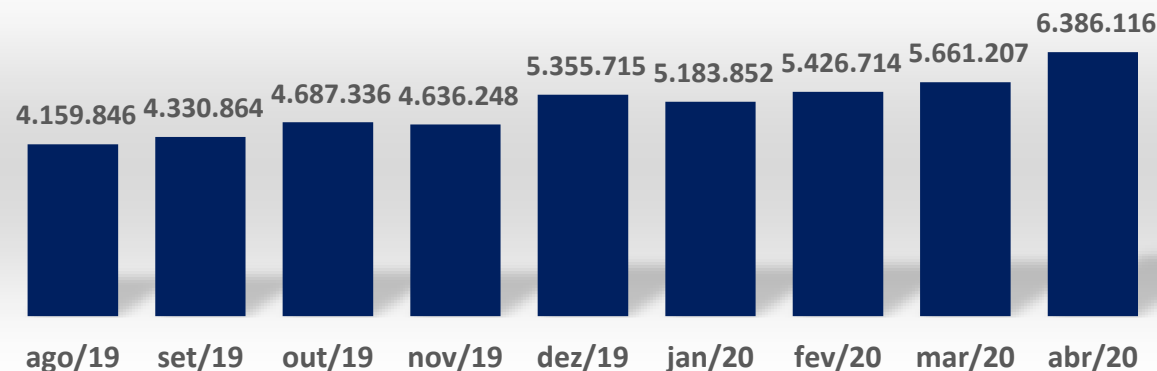
Informações operacionais

As informações operacionais da empresa foram obtidas através de contato da AJ com os representantes da recuperanda, remessa de documentação e também durante vistoria virtual realizada, tendo em vista as medidas de distanciamento social impostas pela pandemia de Covid-19.

O presente RMA, da competência de abril/2020, analisa os resultados obtidos ao longo de 2019 e os meses de janeiro, fevereiro, março e abril de 2020, 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/fv0yf8nnqc0j0mk/AACyF1wFICRJpJm3sAuvAgIva?dl=0>) ou, ainda, poderá ser solicitada ao Administrador Judicial, que, como já tem feito, encaminhará via e-mail.

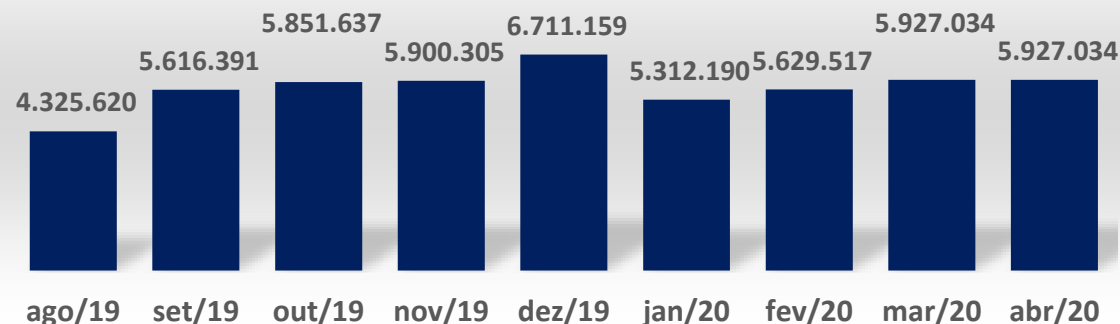
Balanco Patrimonial | agosto 2019 (Ajuizamento) – abril/2020
Ativo Total (R\$)

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 abril de 2020, crescimento das disponibilidades de caixa do negócio e contas a receber de clientes. Em relação aos estoques, este se encontrou zerado em abril do ano corrente. Houve uma variação relevante de Adiantamentos a Fornecedores entre março e abril de 2020, passando de R\$ 1,6 milhão para R\$ 2,6 milhões.

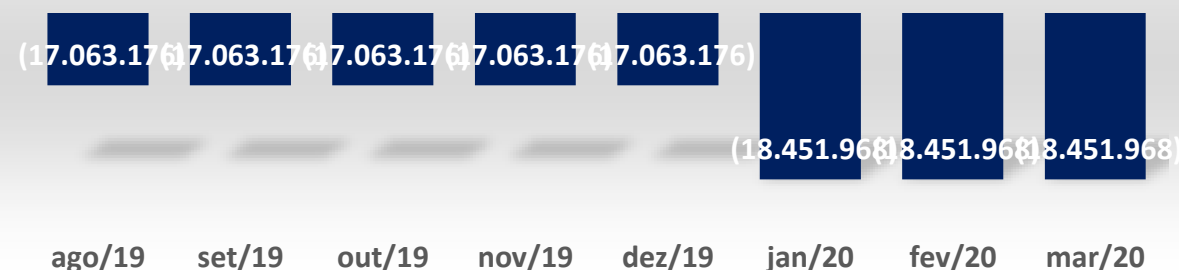
A outra parcela do ativo (não circulante) está basicamente concentrada em imobilizado (imóveis, móveis, veículos, utensílios diversos, entre outros).

Balanco Patrimonial | agosto 2019 (Ajuizamento) – abril/2020

Passivo Total (R\$)



Patrimônio Líquido (R\$)



Passivo

Em relação ao passivo, existe maior concentração em Fornecedores, Confissões de Dívida, Empréstimos e Financiamentos, Produtos de Terceiros em Uso e Obrigações Trabalhistas. A maior parcela de Obrigações Tributárias agora consta em conta não circulante, em “Parcelamentos de Obrigações Tributárias”. Não houve variações relevantes entre março e abril do ano corrente do passivo que sejam objeto de ampliação da análise. O patrimônio líquido evidencia que a empresa incorreu em prejuízo no exercício de 2019, aumentando a conta de prejuízos acumulados, em abril de 2020, para cerca de R\$ 18,5 milhões.

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

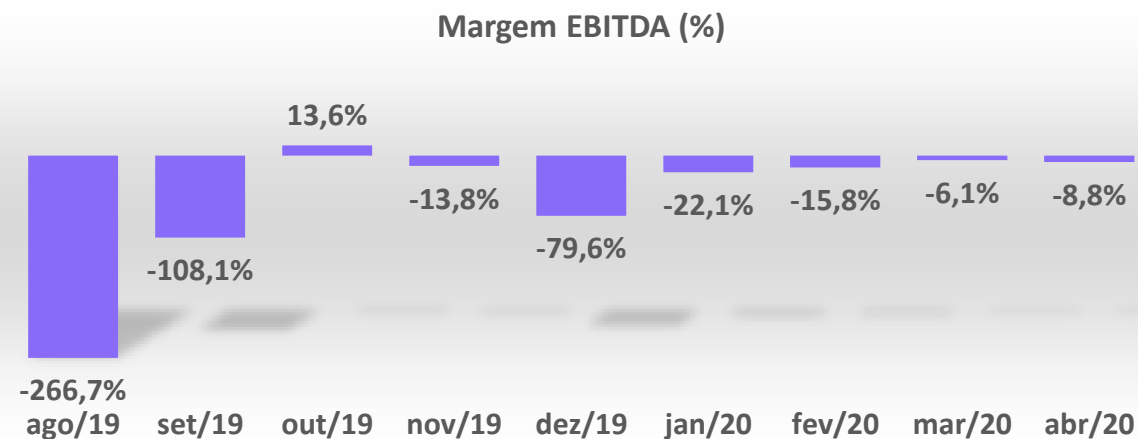
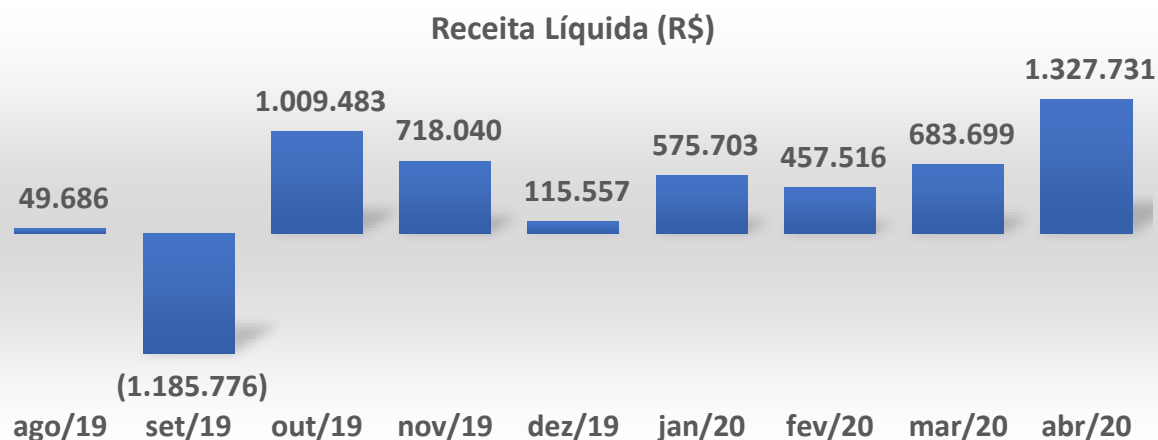
Participação do Capital de Terceiros: representa a relação entre capitais de terceiros e recursos (ativos) totais.	$\frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Passivo Total}}$
Grau de Endividamento: representa a relação entre recursos de terceiros e próprios.	$\frac{\text{Passivo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

Demonstrativo do Resultado do Exercício | agosto 2019 (Ajuizamento) – abril/2020



Análise Receita Líquida

É possível observar que desde o ajuizamento da demanda de recuperação judicial, em agosto de 2019, a empresa vem recuperando gradualmente seu faturamento, à exceção de setembro/19, oportunidade em que ocorreu lançamento contábil relevante a título de impostos sobre vendas, prejudicando a análise do referido mês. Em abril de 2020, adveio o melhor resultado do período, cerca de R\$ 1,3 milhão.

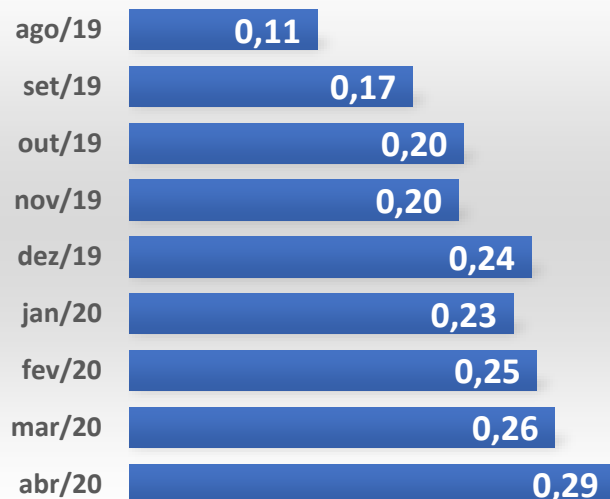
Análise Margem Ebitda

A margem EBITDA (resultado operacional, descontando-se do faturamento custos variáveis e fixos) apresentou resultado negativo em abril (-8,8%), evidenciando que ainda há ajustes a serem feitos para equalização dos custos e promoção de um resultado superavitário, a despeito do relevante aumento de faturamento obtido.

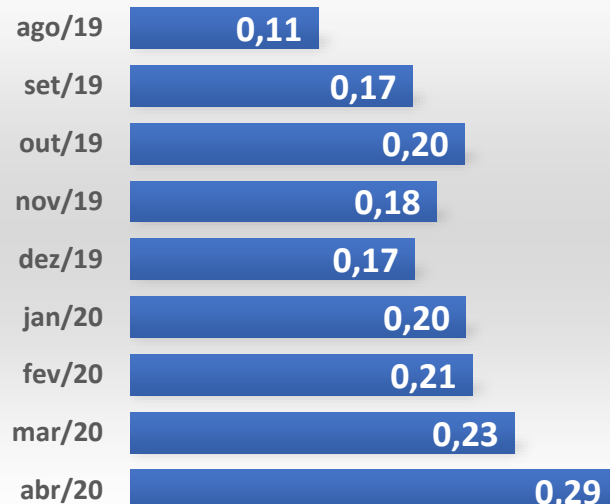
O resultado líquido pouco se altera, em função da baixa carga de despesas financeiras existentes sobre a estrutura econômico-financeira da operação.

Índices de Liquidez

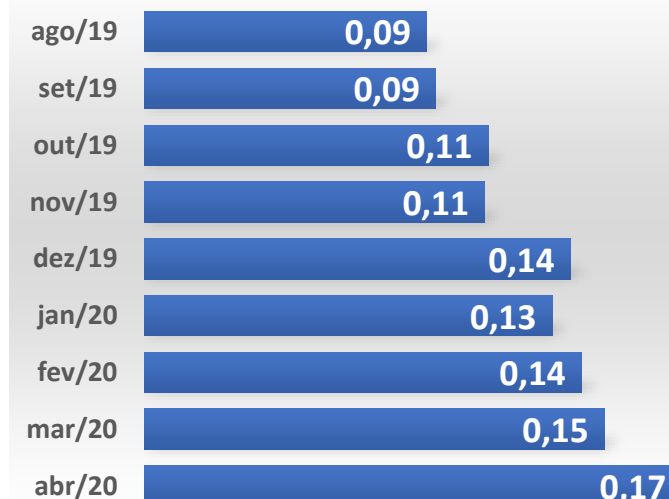
Liquidez Corrente



Liquidez Seca



Liquidez Geral

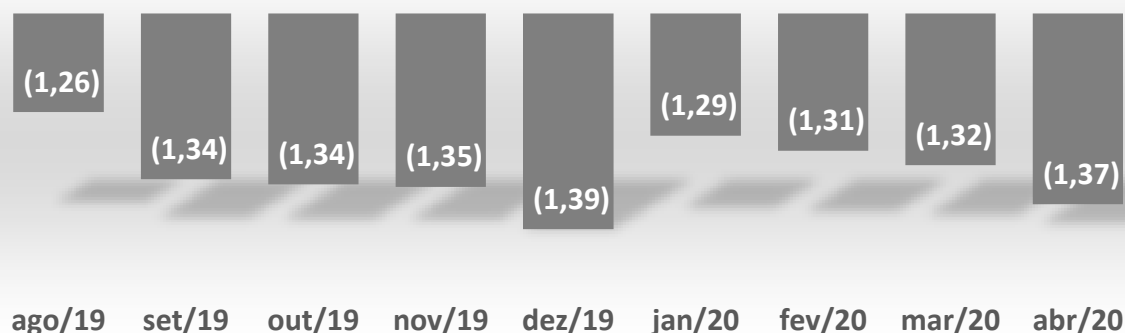


Análise de Liquidez

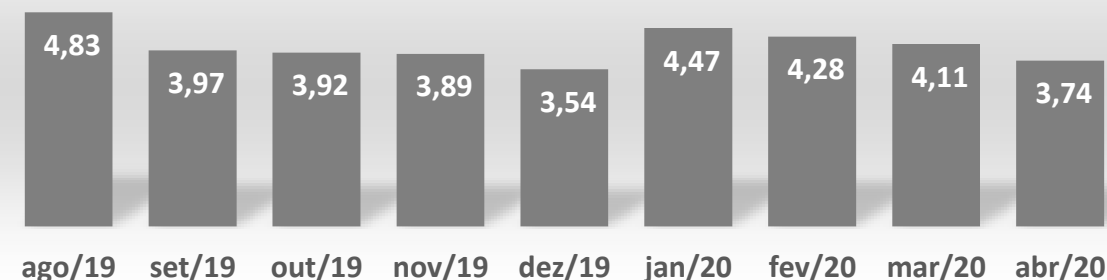
Os indicadores de liquidez revelam a fragilidade financeira do negócio e os constantes problemas da empresa com seu fluxo de caixa. A liquidez corrente, ainda que tenha sofrido variações positivas ao longo dos últimos meses, se mostra muito reduzida: para cada real de dívidas vencíveis a curto prazo, existem R\$ 0,29 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. Eventualmente, a empresa deve se socorrer de capitais de terceiros para possibilitar o giro do negócio.

Índices de Endividamento

Grau de Endividamento



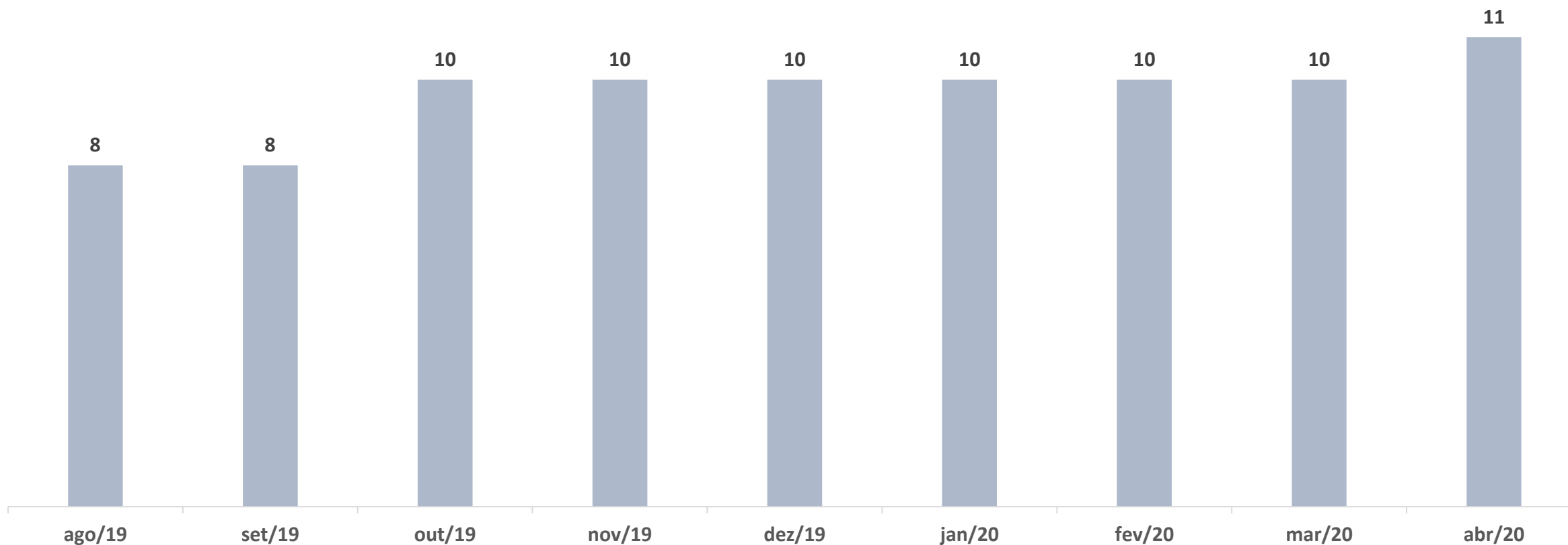
Participação do Capital de Terceiros



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.

Evolução do Quadro de Colaboradores





VON SARTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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.



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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 abril/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, 1º de julho de 2020.

GERMANO VON SALTIEL
PROFISSIONAL RESPONSÁVEL
OAB/RS 68.999



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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	abr/20	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	AGO-SET/2019	SET-OUT/2019	OUT-NOV/2019	NOV-DEZ/2019	DEZ-JAN/20	JAN-FEV/2020	FEV-MAR/2020	MAR-ABR/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	6.386.116	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	4,1%	8,2%	-1,1%	15,5%	-3,2%	4,7%	4,3%	12,8%
- 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	4.322.684	45,9%	48,3%	53,2%	53,3%	60,1%	59,3%	61,7%	63,1%	67,7%	9,7%	19,2%	-0,9%	30,3%	-4,4%	8,8%	6,6%	21,1%
- Caixa e Aplicações Imediatas	1.020	13.439	39.922	9.877	50.968	19.505	12.462	89.254	108.788	0,0%	0,3%	0,9%	0,2%	1,0%	0,4%	0,2%	1,6%	1,7%	1218,0%	197,0%	-75,3%	416,0%	-61,7%	-36,1%	616,2%	21,9%
- Contas a Receber	14.695	34.900	272.174	195.664	82.420	392.504	352.195	486.669	593.006	0,4%	0,8%	5,8%	4,2%	1,5%	7,6%	6,5%	8,6%	9,3%	137,5%	679,9%	-28,1%	-57,9%	376,2%	-10,3%	38,2%	21,8%
- 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%	0,0%	-	-49,3%	2771,8%	444,1%	-58,3%	38,0%	-35,4%	-100,0%
- 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	3.620.890	45,5%	46,9%	46,4%	45,1%	40,0%	43,8%	45,0%	46,7%	56,7%	7,4%	7,0%	-3,8%	2,4%	6,0%	7,5%	8,3%	36,9%
- 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	2.023.233	53,2%	50,8%	46,0%	45,8%	39,1%	39,9%	37,6%	36,2%	31,7%	-0,6%	-2,0%	-1,3%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	0,6%	-1,3%
- Ativo Realizável LP	57.404	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%	0,9%	0,0%	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	57.404	1,4%	1,3%	1,2%	1,2%	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%	0,9%	0,0%	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	1.965.829	51,8%	49,4%	44,7%	44,6%	38,1%	38,8%	36,5%	35,2%	30,8%	-0,6%	-2,1%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	0,6%	-1,4%
- 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	1.932.529	51,0%	47,7%	44,0%	43,9%	37,4%	38,1%	35,9%	34,6%	30,3%	-2,5%	-0,2%	-1,4%	-1,4%	-1,4%	-1,5%	0,6%	-1,4%
- Intangível	33.300	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%	0,5%	0,0%	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	40.200	1,0%	0,9%	0,9%	0,9%	0,8%	0,8%	0,7%	0,7%	0,6%	0,0%	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	6.740.482	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	29,8%	4,2%	0,8%	13,7%	-20,8%	6,0%	5,3%	13,7%
- 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	14.725.846	388,6%	217,6%	210,8%	210,6%	197,5%	249,5%	241,3%	234,3%	218,5%	-27,3%	1,0%	0,7%	6,6%	0,0%	2,5%	2,2%	6,0%
- 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	3.602.995	68,1%	52,9%	50,6%	51,1%	44,3%	55,7%	54,9%	53,6%	53,5%	0,9%	-0,3%	1,8%	-1,4%	-0,4%	4,3%	2,8%	13,4%
- 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	5.429.483	125,5%	96,7%	92,8%	92,0%	80,9%	102,2%	96,4%	91,6%	80,6%	0,0%	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	2.246.518	51,9%	40,2%	38,6%	38,2%	33,5%	42,3%	39,9%	37,9%	33,3%	0,6%	0,0%	-0,2%	-0,2%	0,0%	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	769.523	15,8%	12,3%	12,1%	12,2%	10,7%	14,0%	13,4%	13,0%	11,4%	1,2%	2,7%	1,3%	-0,3%	3,9%	1,3%	2,4%	-0,4%
- Obrigações Tributárias	5.166.813	306.105	318.630	332.633	336.700	340.165	340.165	341.616	332.172	119,4%	5,5%	5,4%	5,6%	5,0%	6,4%	6,0%	5,8%	4,9%	-94,1%	4,1%	4,4%	1,2%	1,0%	0,0%	0,4%	-2,8%
- Outras Obrigações	196.094	196.094	196.094	196.094	243.664	224.473	222.318	246.388	232.433	4,5%	3,5%	3,4%	3,3%	3,6%	4,2%	3,9%	4,2%	3,4%	0,0%	0,0%	0,0%	24,3%	-7,9%	-1,0%	10,8%	-5,7%
- Obrigações Provisionadas	56.296	60.372	64.630	62.323	43.268	49.014	50.496	75.246	81.506	1,3%	1,1%	1,1%	1,1%	0,6%	0,9%	0,9%	1,3%	1,2%	7,2%	7,1%	-3,6%	-30,6%	13,3%	3,0%	49,0%	8,3%
- Adiantamentos de Clientes	87.932	171.932	87.932	87.932	87.932	87.932	-	98.169	245.684	2,0%	3,1%	1,5%	-	1,3%	-	0,0%	1,7%	3,6%	95,5%	-48,9%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%	-	150,3%
- Parcelamentos a Pagar	-	134.580	133.614	161.307	161.307	161.307	177.627	164.427	177.627	0,0%	2,4%	2,3%	-	2,4%	3,2%	2,8%	2,6%	-	-	-0,7%	20,7%	0,0%	0,0%	10,1%	-7,4%	8,0%
- Produtos de Terceiros em Uso	-	-	176.200	169.450	1.010.066	1.010.066	1.276.641	1.336.549	1.607.906	0,0%	0,0%	3,0%	-	15,1%	-	22,7%	22,6%	23,9%	-	-	-3,8%	496,1%	0,0%	26,4%	4,7%	20,3%
- 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	10.466.604	109,0%	188,6%	180,8%	178,6%	156,8%	197,8%	186,4%	177,0%	155,3%	124,7%	-0,1%	-0,4%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	0,0%	-0,2%
- 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	2.948.142	68,2%	52,5%	50,4%	50,0%	43,9%	55,5%	52,4%	49,7%	43,7%	0,0%	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	6.091.682	7,8%	110,7%	106,0%	104,4%	91,6%	115,5%	108,7%	103,2%	90,4%	1732,7%	-0,2%	-0,7%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-0,1%	-0,4%
- 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	1.426.780	33,0%	25,4%	24,4%	24,2%	21,3%	26,9%	25,3%	24,1%	21,2%	0,0%	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)	(18.451.968)	-394,5%	-303,8%	-291,6%	-289,2%	-254,3%	-347,4%	-327,8%	-311,3%	-273,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,1%	0,0%	0,0%	0,0%
- Capital Social Realizado	500.000	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%	7,4%	0,0%	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)	(18.951.968)	-406,0%	-312,7%	-300,1%	-297,7%	-261,7%	-356,8%	-336,7%	-319,8%	-281,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	7,9%	0,0%	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%	0,0%	-100,0%	-	-	-	-	-	-

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	(Valores em R\$)									A.V.									A.H.							
	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	AGO-SET/2019	SET-OUT/2019	OUT-NOV/2019	NOV-DEZ/2019	DEZ-JAN/20	JAN-FEV/2020	FEV-MAR/2020	MAR-ABR/2020
RECEITA BRUTA	52.395	49.698	1.060.923	757.326	123.319	604.984	482.576	716.327	1.404.185	100,0%	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%	96,0%
(-) Tributos e Outras Deduções	(2.708)	(1.235.474)	(51.440)	(39.286)	(7.762)	(29.281)	(25.059)	(32.628)	(76.453)	-5,2%	-2486,0%	-4,8%	-5,2%	-6,3%	-4,8%	-5,2%	-4,6%	-5,4%	45522,6%	-95,8%	-23,6%	-80,2%	277,3%	-14,4%	30,2%	134,3%
RECEITA LÍQUIDA	49.686	1.185.776	1.009.483	718.040	115.557	575.703	457.516	683.699	1.327.731	94,8%	-2386,0%	95,2%	94,8%	93,7%	95,2%	94,8%	95,4%	94,6%	-2486,5%	-185,1%	-28,9%	-83,9%	398,2%	-20,5%	49,4%	94,2%
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	(113.389)	(18.805)	(749.071)	(714.313)	(113.151)	(602.083)	(443.771)	(611.298)	(1.263.680)	-216,4%	-37,8%	-70,6%	-94,3%	-91,8%	-99,5%	-92,0%	-85,3%	-90,0%	-83,4%	3883,4%	-4,6%	-84,2%	432,1%	-26,3%	37,8%	106,7%
LUCRO BRUTO	(63.703)	(1.204.581)	260.412	3.728	2.407	(26.380)	13.745	72.401	64.052	-121,6%	-2423,8%	24,5%	0,5%	2,0%	-4,4%	2,8%	10,1%	4,6%	1790,9%	-121,6%	-98,6%	-35,4%	-1196,1%	-152,1%	426,7%	-11,5%
(-) Despesas Administrativas	(68.826)	(73.292)	(92.783)	(90.230)	(83.789)	(86.280)	(75.999)	(86.318)	(106.486)	-131,4%	-147,5%	-8,7%	-11,9%	-67,9%	-14,3%	-15,7%	-12,1%	-7,6%	6,5%	26,6%	-2,8%	-7,1%	3,0%	-11,9%	13,6%	23,4%
(-) Despesas C/ Vendas	-	(3.500)	(30.511)	(12.642)	(10.646)	(14.633)	(9.876)	(27.556)	(73.746)	0,0%	-7,0%	-2,9%	-1,7%	-8,6%	-2,4%	-2,0%	-3,8%	-5,3%	..	771,7%	-58,6%	-15,8%	37,5%	-32,5%	179,0%	167,6%
EBITDA	(132.529)	(1.281.373)	137.118	(99.144)	(92.028)	(127.293)	(72.129)	(41.473)	(116.180)	-252,9%	-2578,3%	12,9%	-13,1%	-74,6%	-21,0%	-14,9%	-5,8%	-8,3%	866,9%	-110,7%	-172,3%	-7,2%	38,3%	-43,3%	-42,5%	180,1%
(-) Despesas Financeiras	-	(103)	(321)	(613)	(259)	(1.034)	(3.245)	(333)	(1.613)	0,0%	-0,2%	0,0%	-0,1%	-0,2%	-0,2%	-0,7%	0,0%	-0,1%	..	210,8%	90,7%	-57,8%	299,9%	213,8%	-89,7%	384,0%
(+) Receitas Financeiras	-	-	1	-	1	-	-	7	787	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	..	..	-100,0%	..	-100,0%	..	..	10452,3%
(+/-) Outras Receitas/Despesas Não Operacionais	-	-	-	-	899	-	899	-	28.305	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	0,2%	0,0%	2,0%	..	..	..	..	-100,0%	..	-100,0%	..
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	(132.529)	(1.281.476)	136.797	(99.757)	(91.387)	(128.327)	(74.476)	(41.799)	(88.700)	-252,9%	-2578,5%	12,9%	-13,2%	-74,1%	-21,2%	-15,4%	-5,8%	-6,3%	866,9%	-110,7%	-172,9%	-8,4%	40,4%	-42,0%	-43,9%	112,2%
IRPJ / CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	..	..	..	..	..	..	..	..
LUCRO LÍQUIDO	(132.529)	(1.281.476)	136.797	(99.757)	(91.387)	(128.327)	(74.476)	(41.799)	(88.700)	-252,9%	-2578,5%	12,9%	-13,2%	-74,1%	-21,2%	-15,4%	-5,8%	-6,3%	866,9%	-110,7%	-172,9%	-8,4%	40,4%	-42,0%	-43,9%	112,2%



VON SALTIEL

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



PORTO ALEGRE | RS

Avenida Ipiranga, n° 40 | Sala
1308

Trend Offices

CEP 90160-091



CAXIAS DO SUL | RS

Rua Tronca, n° 2660

Tronca Corporate

CEP 95010-100



SANTO ANTÔNIO DA PATRULHA | RS

Rua Francisco J. Lopes, n° 555,
Sala n° 09

CEP 95500-000



www.vonsaltiel.com.br



atendimento@vonsaltiel.com.br



+55 51 3414.6760