

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

ABRIL DE 2020

PORTABILLE COMPONENTES LTDA.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL 5002507-56.2020.8.21.0010

INCIDENTE PROCESSUAL 5008383-89.2020.8.21.0010

2º JUÍZO DA 3ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE CAXIAS DO SUL/RS



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

GERMANO VON SALTIEL
AUGUSTO VON SALTIEL

PROFISSIONAIS RESPONSÁVEIS

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

SUMÁRIO

Glossário	04
01 Considerações Iniciais	05
02 Cronograma e Acompanhamento Processual	11
03 Resumo das Atividades Realizadas pela Administração Judicial	13
04 Informações Operacionais Econômico-Financeiras	15
05 Considerações Finais	26
06 Anexos	28



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

GLOSSÁRIO

- AGC - Assembleia Geral de Credores
- AJ - Administração 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 – PORTABILLE COMPONENTES 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 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 **PORTABILLE COMPONENTES LTDA.**, com o objetivo de trazer ao juiz, credores e demais interessados um relato transparente e objetivo dos principais fatos ocorridos no período analisado.

As informações apresentadas no Relatório Mensal de Atividades (RMAs) são baseadas em dados contábeis, financeiros e operacionais apresentados pela Recuperanda (estando a mesma 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, geralmente, coletadas pela AJ em vistoria às instalações da empresa. Ressalta-se, entanto, que o Conselho Nacional de Justiça, mediante a recomendação n.º 63, de 31 de março de 2020, cujo objetivo é mitigar os efeitos da crise gerada pela pandemia do Coronavírus (Covid-19) nas recuperações judiciais de empresas, orientou aos Administradores Judiciais a continuidade da fiscalização das atividades das empresas recuperandas de forma virtual ou remota, bem como a divulgação dos RMAs nas suas respectivas páginas na Internet. É o que se infere do art. 5º da citada resolução:

01 | CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Art. 5º Recomendar a todos os Juízos com competência para o julgamento de ações de recuperação empresarial e falência que determinem aos administradores judiciais que continuem a realizar a fiscalização das atividades das empresas recuperandas, nos termos da Lei nº 11.101, de 9 de fevereiro de 2005, de forma virtual ou remota, e que continuem a apresentar os Relatórios Mensais de Atividades (RMA), divulgando-os em suas respectivas páginas na Internet (grifou-se).

Em atendimento à recomendação acima, esta Administração Judicial informa que as visitas presenciais ao estabelecimento empresarial da recuperanda, até o restabelecimento da normalidade, foram substituídas por reuniões virtuais e contatos telefônicos. Além disso, os RMAs estão sendo divulgados no site da Administração Judicial (www.vonsaltiel.com.br).

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

01 | CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Descrição da Recuperanda

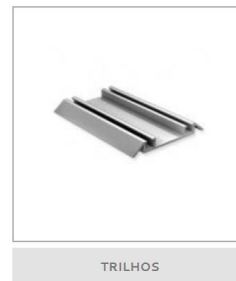
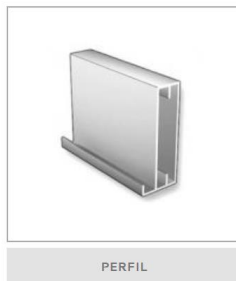
Situada na serra gaúcha, em Caxias do Sul/RS, a PORTABILLE COMPONENTES LTDA. dedica-se à fabricação e à comercialização de portas de vidro para mobiliários. Com uma carteira de clientes ampla e diversificada, a empresa conquistou a confiança de seus clientes e o reconhecimento do mercado como referência de satisfação e bom gosto.

Com padrões de acabamentos e os mais variados tipos de perfis e vidros com detalhes exclusivos, a empresa dispõe de linhas completas com produtos para variados ambientes, proporcionando conforto, praticidade e elegância.

Tem como missão “produzir componentes para móveis dentro dos princípios éticos e de excelência, valorizando o ambiente através de produtos de qualidade, oferecendo soluções criativas que satisfaçam seus clientes”.

Abaixo e a seguir, algumas linhas de produtos exploradas pela empresa.

PERFIS



01 | CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Descrição da Recuperanda

COLEÇÕES

Filetto



Passagio



Immagini



Vetrino

Para visualizar todas as coleções: <http://www.portabile.com.br/colecoes>

Causas da Crise Apontadas

Em razão da desaceleração econômica vivenciada pelo Brasil nos últimos anos, a requerente passou a financiar boa parte do seu capital de giro através de captação de recursos junto a instituições bancárias.

Ocorre, todavia, que o alto custo financeiro somado à baixa margem operacional da empresa conduziram ao cenário de crise hoje vivenciado.

Além desses fatores, o aumento do preço do alumínio e do vidro - matérias primas essenciais à sua atividade - e a forte concorrência foram preponderantes para o ajuizamento do presente pedido de Recuperação Judicial.

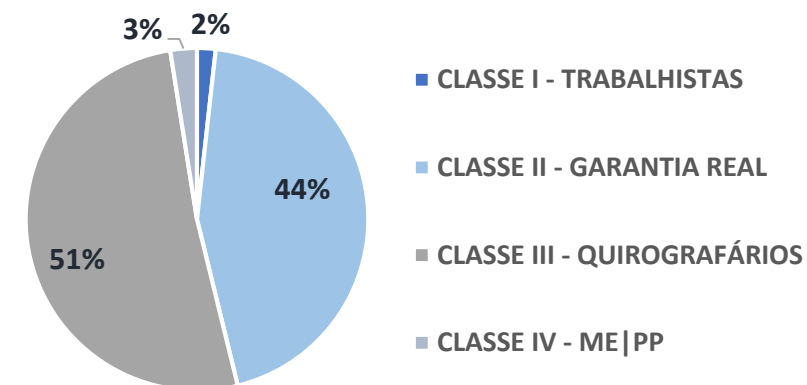
Sustentou que, anteriormente ao agravamento da crise econômica em âmbito nacional, aportou altos valores em máquinas, equipamentos, instalações, softwares, qualificação de funcionários e de representantes comerciais. As perspectivas econômicas, contudo, não se concretizaram, o que levou ao agravamento do quadro econômico-financeiro.

Referiu, ainda, que parcela significativa do endividamento bancário não foi incluído na relação de credores, já que referente a contratos de alienação fiduciária de bens móveis, imóveis e títulos (duplicatas), os quais não se submetem ao concurso de credores.

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

Credores sujeitos à Recuperação Judicial - relação apresentada pela recuperanda

CLASSES	Nº DE CREDORES		VALOR (R\$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	15	15,15%	R\$47.524	1,75%
CLASSE II - GARANTIA REAL	3	3,03%	R\$1.203.870	44,4%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	63	63,64%	R\$1.390.936	51,3%
CLASSE IV - ME PP	18	18,18%	R\$67.834	2,50%
TOTAL	99	100,0%	R\$2.710.164	100,0%



CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE II - GARANTIA REAL	IVAN CASAGRANDE	R\$524.358	19,35%
CLASSE II - GARANTIA REAL	PAULO MULLER	R\$476.212	17,57%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	ALTERNATIVA COMPONENTES LTDA	R\$298.359	11,01%
CLASSE II - GARANTIA REAL	BORGHETTI & VON BROCK ADVOGADOS ASSOCIADOS	R\$203.300	7,50%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO ITAÚ UNIBANCO SA - CONTRATO N. 1459780092	R\$196.978	7,27%
TOTAL - TOP 5 CREDORES		R\$1.699.206	62,70%



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

02 / CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

02 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

Cronograma processual

■ Evento Ocorrido ■ Evento Não Ocorrido

07/02/2020

Ajuizamento da demanda de recuperação judicial

23/04/2020

Deferimento do processamento da recuperação judicial (art. 52, inciso I, II, III, IV e V e §1º)

04/05/2020

Publicação da decisão de deferimento da recuperação judicial no DO

13/05/2020

Publicação da Relação de Credores Edital do art 52º, §1º, LREF

...

Fim do prazo para habilitações e divergências de crédito junto ao AJ

...

Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (PRJ), art. 53

...

Aviso de recebimento do PRJ, art. 53, § único, e publicação da Relação de Credores do art. 7º, § 2º, pelo AJ.

...

Fim do prazo para apresentação de impugnações ao juízo, art. 8º

...

Fim do prazo para apresentação de objeções ao PRJ, art.53, § único, art. 55, § único

...

Publicação do edital de convocação para votação do PRJ em Assembleia Geral de Credores (AGC), art. 56, § 1º

...

Realização da Assembleia Geral de Credores em 1ª convocação, art. 36, inciso I.

...

Realização da Assembleia Geral de Credores em 2ª convocação.

...

Homologação do Plano de Recuperação Judicial

...

Trânsito em Julgado

...



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

03 | RESUMO DAS ATIVIDADES REALIZADAS PELA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

03 | ATIVIDADES REALIZADAS PELA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



Resumo das Atividades de competência da AJ

Atendimento e prestação de informações a credores;

Solicitação e análise da documentação contábil, bem como das atividades da recuperanda;

Vistoria virtual – em entendimento à Recomendação n.º 63/2020 do Conselho Nacional de Justiça – CNJ - às instalações da recuperanda, 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 2º Juízo da 3ª VARA CÍVEL DA COMARCA DE CAXIAS DO SUL/RS.



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*04 | INFORMAÇÕES
OPERACIONAIS /
ECONÔMICO-
FINANCEIRAS*

04 | INFORMAÇÕES OPERACIONAIS E ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Informações operacionais

As informações operacionais da empresa foram obtidas através de contato do AJ com os representantes da recuperanda, remessa de documentação e também durante as vistorias virtuais e contatos telefônicos realizados pela Administração Judicial.

O presente RMA, da competência de abril/2020, analisa os resultados consolidados para o período de janeiro a abril do corrente ano.

Destaca-se que, conforme informações prestadas pelos sócios, após o início das medidas de isolamento/distanciamento social adotadas para conter a propagação do novo Coronavírus – Covid-19, a recuperanda não sofreu alterações no seu quadro de colaboradores. Todavia, destacaram que foram concedidas, no período em análise, férias a 75% de colaboradores justamente para se evitar demissões. Salientaram, ainda, terem providenciado medidas para evitar o contágio entre os colaboradores, tais como, disponibilização de álcool gel e de máscaras cirúrgicas.

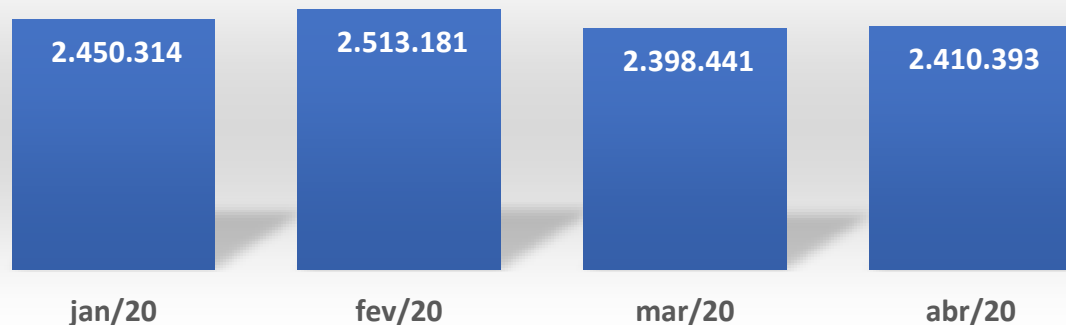
A Administração Judicial, com o escopo de trazer transparência ao processo de Recuperação Judicial, dispõe de site específico (www.vonsaltiel.com.br), no qual disponibiliza aos credores e demais interessados os principais documentos do presente processo.

A integralidade da documentação está disponível em arquivo digital (PDF) em página compartilhada em nuvem do Dropbox (<https://www.dropbox.com/sh/j3tflxkq0s4xa67/AAApwGlaYPKvfHzu3WN835FTa?dl=0>) ou, ainda, poderá ser solicitada à Administração Judicial, que, como já tem feito, encaminhará via e-mail.

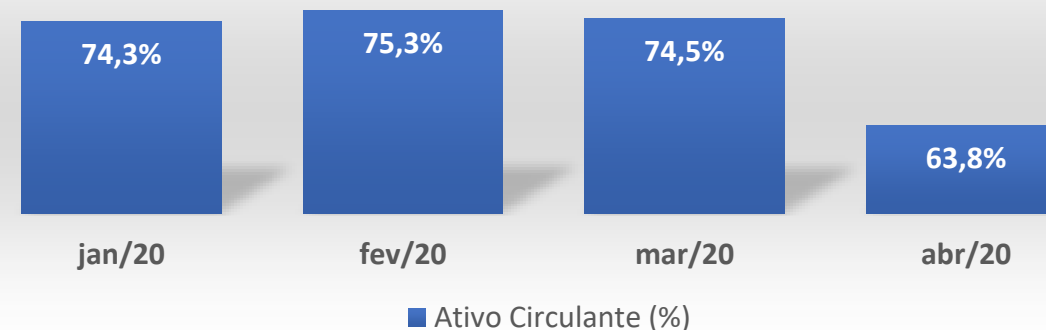
04 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Balanco Patrimonial | Janeiro – Abril / 2020

Ativo Total (R\$)



Ativo Circulante (%)



Ativo

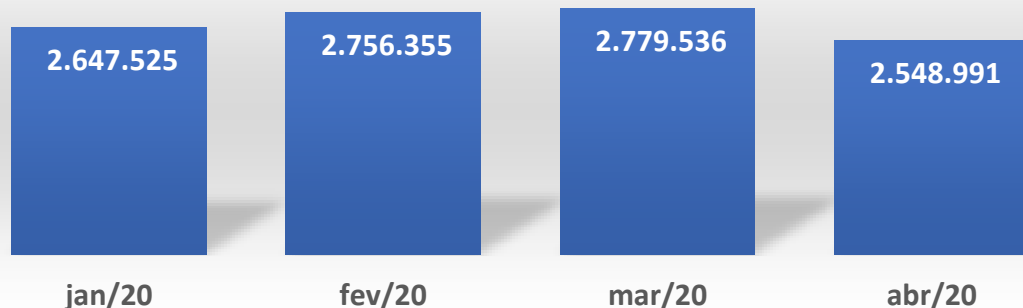
Observa-se que a maior parcela dos ativos detidos pela empresa encontra-se em nível circulante, principalmente estoques e contas a receber de clientes, totalizando em março de 2020, cerca de R\$ 1,2 milhões.

A parcela não circulante do ativo está concentrada principalmente na conta de Imobilizado, que após depreciações, tem total de cerca de R\$ 800 mil.

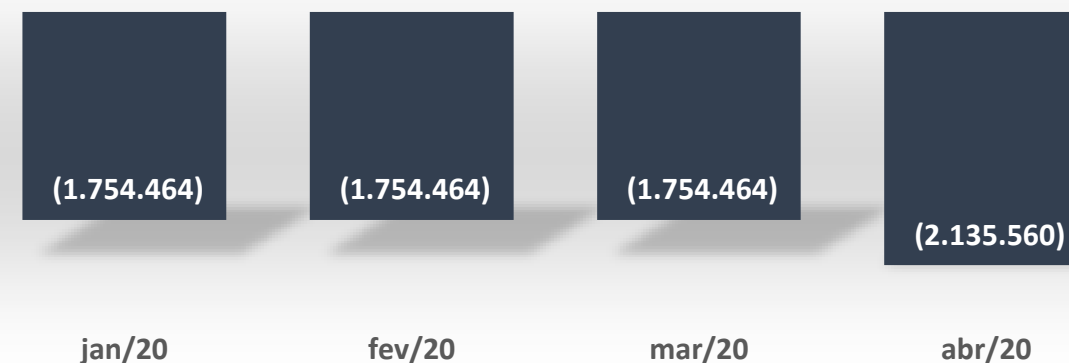
04 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Balanco Patrimonial | Janeiro – Abril / 2020

Passivo Total (R\$)



Patrimônio Líquido (R\$)



Passivo

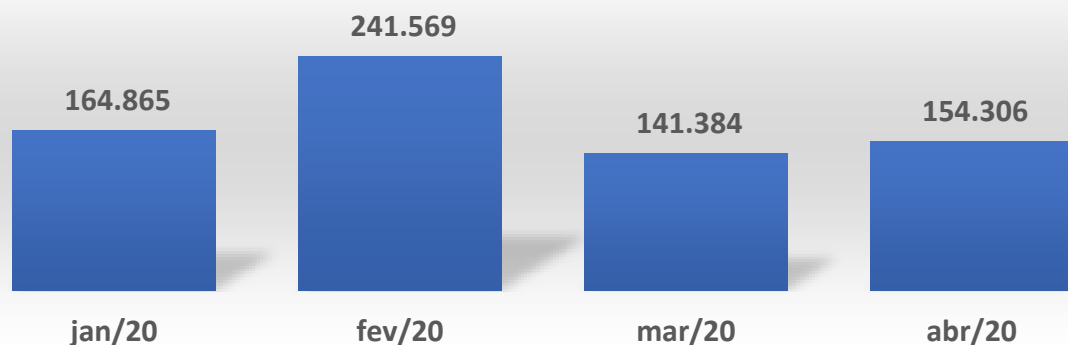
A parte mais representativa do passivo se encontra em nível circulante, o que exerce importante pressão sobre as condições de liquidez do negócio, influenciando diretamente na gestão de fluxo de caixa da empresa. Em nível não circulante, a maior representatividade é exercida por Empréstimos e Financiamentos.

O patrimônio líquido se encontra negativo, em função de prejuízos acumulados de exercícios anteriores.

04 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Demonstrativo de Resultado do Exercício | Janeiro – Abril / 2020

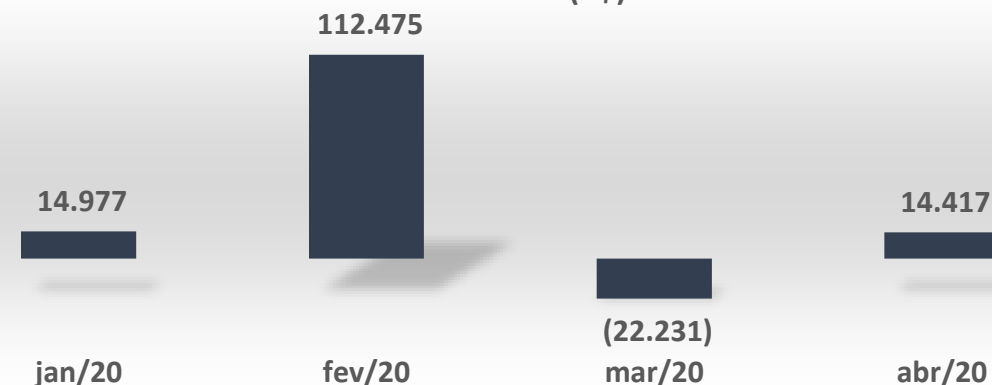
Receita Líquida (R\$)



Análise Receita Líquida

É possível observar um aumento da receita líquida no mês de abril quando comparado ao mês imediatamente anterior (cerca de 10%).

Lucro Bruto (R\$)

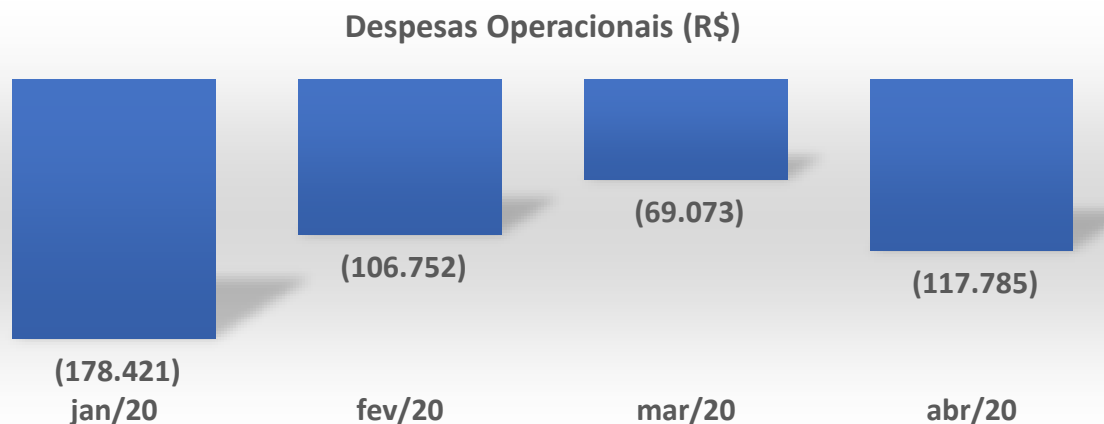


Análise Lucro Bruto

O lucro bruto, após resultado negativo em março, finalizou o mês de abril positivo, ainda que em patamar insuficiente para a adequada cobertura de custos e despesas fixos, a seguir demonstrados.

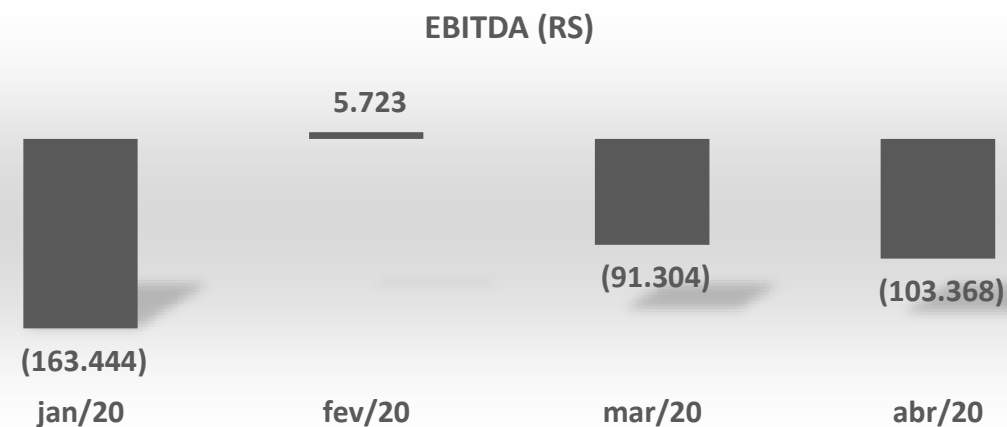
04 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Demonstrativo de Resultado do Exercício | Janeiro – Abril / 2020



Análise Despesas Operacionais

As despesas operacionais são compostas principalmente por despesas com pessoal, administrativas, tributárias e vendas. Nota-se que houve uma variação relevante entre março e abril, principalmente devido a contratação de serviços de terceiros (jurídicos) e despesas tributárias (“taxas federais diversas”).



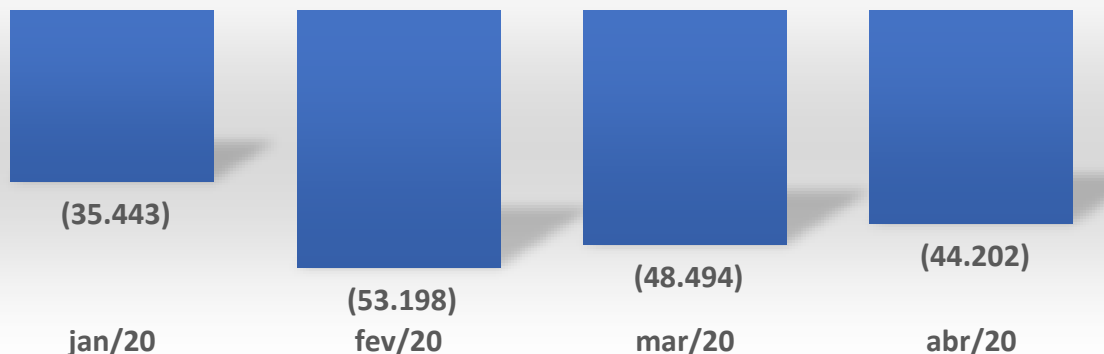
Análise EBITDA

Entre janeiro e abril, empresa apresentou resultados preponderantemente deficitários; o processo de recuperação judicial permitirá também que a empresa reavalie pontos críticos na operação de forma a adequar o negócio a novos cenários, reequilibrando sua estrutura econômico-financeira.

04 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Demonstrativo de Resultado do Exercício | Janeiro – Abril / 2020

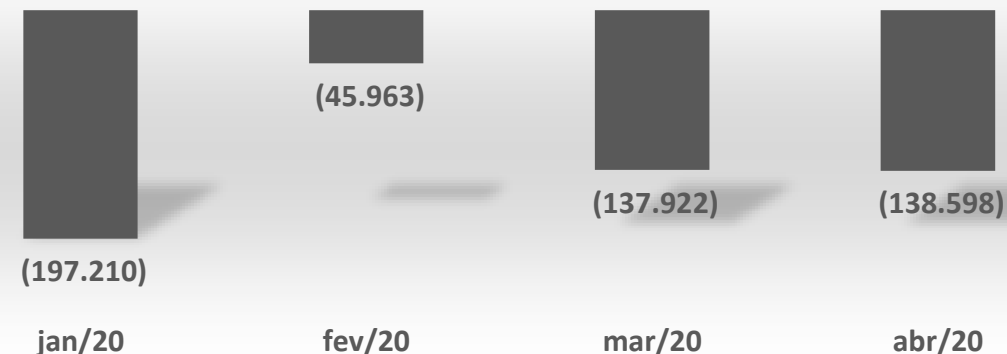
Despesas Financeiras (R\$)



🔍 Análise Despesas Financeiras

As despesas financeiras (juros, encargos de contratos, despesas bancárias, entre outros) exercem influência importante sobre a estrutura de resultados da empresa. O processo de recuperação judicial permitirá que parte dessas despesas cessem, ajudando a empresa em sua recomposição de resultados e caixa.

Resultado Líquido (R\$)



🔍 Análise Lucro Líquido

O resultado líquido da empresa é a linha final de análise, permitindo concluir que o negócio apresentou resultados deficitários nesse primeiro quadrimestre de 2020.

04 | 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 vencidas a curto prazo.	$\frac{\text{Passivo Circulante}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}$

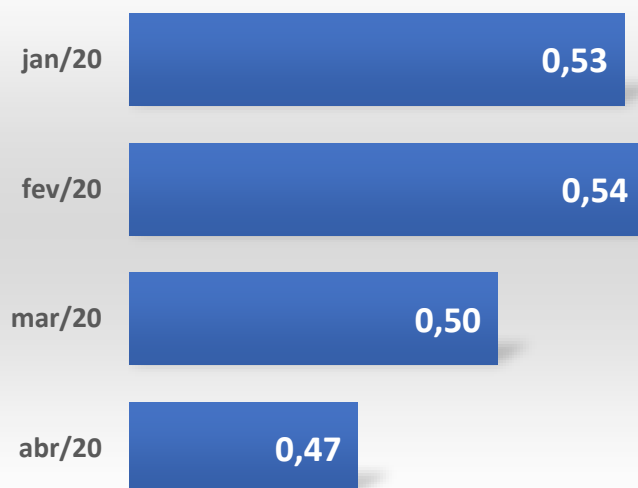
Índices de Rentabilidade

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

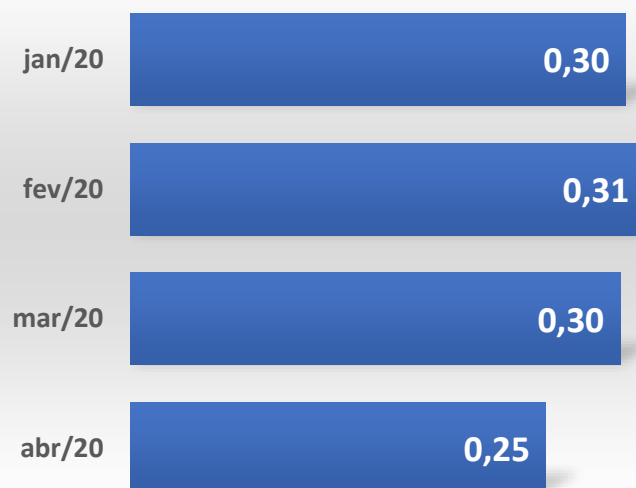
04 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Índices de Liquidez

Liquidez Corrente



Liquidez Seca



Liquidez Geral

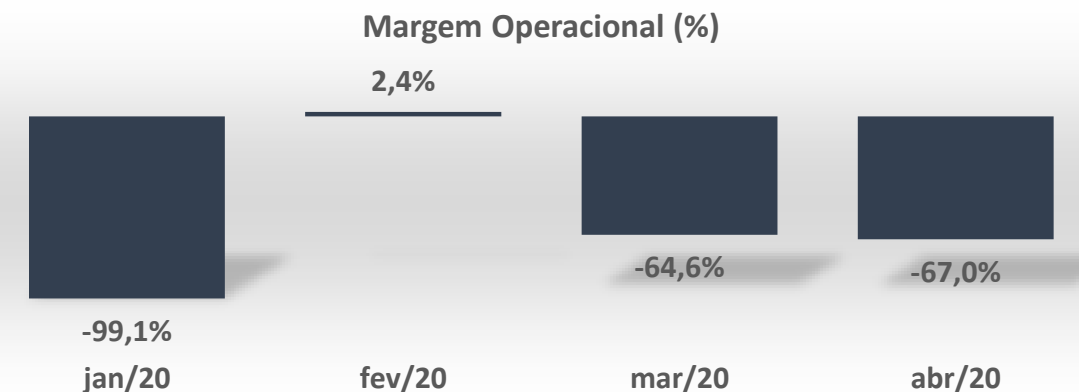
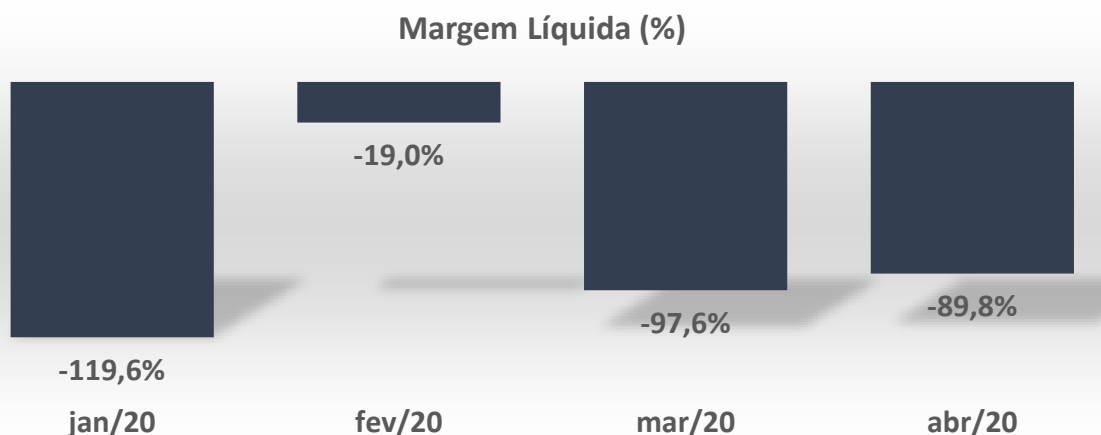
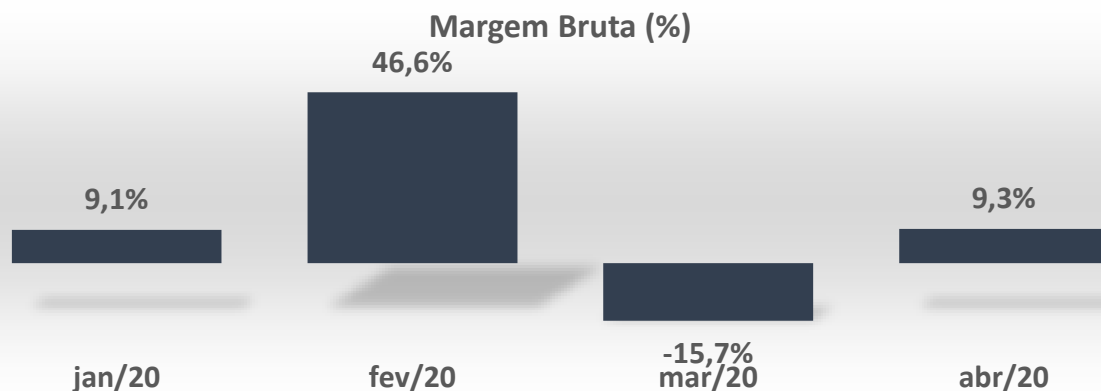


Análise de Liquidez

Os indicadores de liquidez evidenciam que a empresa possui uma situação mais frágil de caixa: para cada real de dívida vencível a curto prazo, a Portabille possui R\$ 0,47 para pagamento em recursos de mesmo termo. Extraíndo os estoques desse cômputo (liquidez seca), há um decréscimo, para R\$ 0,25. A liquidez geral mostra que a empresa detém, para cada real de dívidas vencíveis a curto e longo prazos, R\$ 0,33 em recursos de mesmo termo para sua adimplência, justificando, ainda mais, a necessidade de utilização de uma ferramenta como a recuperação judicial.

04 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Índices de Lucratividade



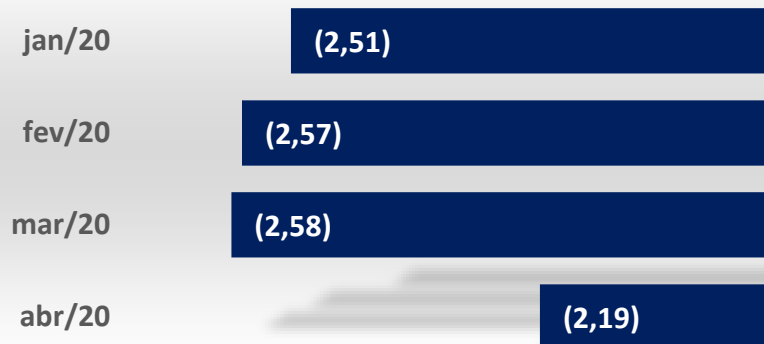
Análise de Lucratividade

A margem bruta da Portabille, após resultado negativo em março, finalizou a competência de abril positiva, em patamar próximo ao de janeiro. No entanto, em todos os meses, se mostraram insuficientes para a cobertura de custos e despesas de natureza fixa, evidenciando os desafios que a empresa tem na busca de seu ponto de equilíbrio operacional.

04 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Índices de Endividamento

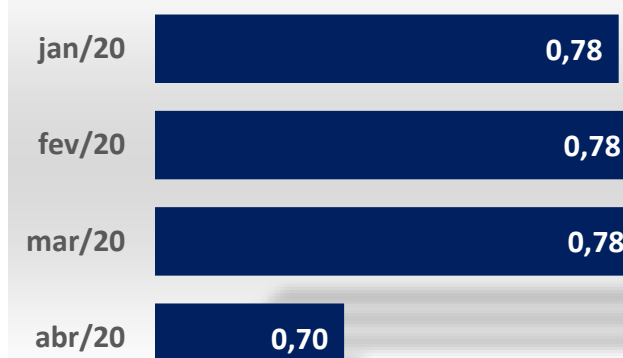
Grau de Endividamento



Participação do Capital de Terceiros sobre Recursos Totais



Endividamento de Curto Prazo



Análise de Endividamento

O grau de endividamento evidencia que o passivo é superior ao patrimônio líquido da empresa (composto do capital social integralizado e prejuízos acumulados, principalmente). Atualmente, a empresa se ampara preponderantemente em capitais de terceiros para rolagem de sua operação, com destaque para obrigações de curto prazo, que, como comentado anteriormente, exercem influência importante sobre a gestão de fluxo de caixa no atual momento.



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

05 / 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.

Caxias do Sul/RS, 8 de junho de 2020.

VON SALTIEL
ADMINISTRADORA JUDICIAL

GERMANO VON SALTIEL
AUGUSTO VON SALTIEL
PROFISSIONAIS RESPONSÁVEIS



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

06 / ANEXOS

06 | ANEXOS — Balanço Patrimonial | Sintético, Análises Vertical e Horizontal

BALANÇO PATRIMONIAL	(Valores em R\$)				Análise Vertical (AV)				Análise Horizontal (AH)		
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	JAN-FEV/2019	FEV-MAR/2020	MAR-ABR/2020
ATIVO	2.450.314	2.513.181	2.398.441	2.410.393	100%	100%	100%	100%	2,6%	-4,6%	0,5%
- Ativo Circulante	1.819.571	1.893.595	1.787.796	1.537.709	74,3%	75,3%	74,5%	63,8%	4,1%	-5,6%	-14,0%
- Caixa e Aplicações Imediatas	110.618	(32.577)	15.838	232.899	4,5%	-1,3%	0,7%	9,7%	-129,4%	-148,6%	1370,5%
- Contas a Receber	611.921	651.606	531.071	526.285	25,0%	25,9%	22,1%	21,8%	6,5%	-18,5%	-0,9%
- Estoques	796.352	796.352	737.216	719.435	32,5%	31,7%	30,7%	29,8%	0,0%	-7,4%	-2,4%
- Tributos Correntes a Recuperar	4.692	4.670	4.651	35.512	0,2%	0,2%	0,2%	1,5%	-0,5%	-0,4%	663,6%
- Outros Ativos Circulantes	1.551	1.210	993	6.049	0,1%	0,0%	0,0%	0,3%	-21,9%	-17,9%	509,0%
- Antecipações e Adiantamentos	294.438	472.333	498.026	17.528	12,0%	18,8%	20,8%	0,7%	60,4%	5,4%	-96,5%
- Ativo Não-Circulante	630.743	619.587	610.645	872.683	25,7%	24,7%	25,5%	36,2%	-1,8%	-1,4%	42,9%
- Ativo Realizável LP	610	610	610	16.202	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	0,0%	2554,3%
- Impostos a Recuperar	610	610	610	16.202	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%	0,0%	0,0%	2554,3%
- Ativo Permanente	630.133	618.976	610.035	856.481	25,7%	24,6%	25,4%	35,5%	-1,8%	-1,4%	40,4%
- Imobilizado	593.968	584.244	576.733	824.612	24,2%	23,2%	24,0%	34,2%	-1,6%	-1,3%	43,0%
- Intangível	36.165	34.733	33.301	31.869	1,5%	1,4%	1,4%	1,3%	-4,0%	-4,1%	-4,3%
PASSIVO	2.647.525	2.756.355	2.779.536	2.548.991	100%	100%	100%	100%	4,1%	0,8%	-8,3%
- Passivo Circulante	3.419.618	3.528.449	3.551.630	3.259.584	129,2%	128,0%	127,8%	127,9%	3,2%	0,7%	-8,2%
- Fornecedores	861.376	921.068	918.503	918.832	32,5%	33,4%	33,0%	36,0%	6,9%	-0,3%	0,0%
- Obrigações Trabalhistas e Sociais	43.701	46.996	39.555	44.633	1,7%	1,7%	1,4%	1,8%	7,5%	-15,8%	12,8%
- Obrigações Fiscais/Tributárias	294.748	352.990	401.285	442.734	11,1%	12,8%	14,4%	17,4%	19,8%	13,7%	10,3%
- Empréstimos/Financiamentos	447.277	430.013	423.953	-	16,9%	15,6%	15,3%	0,0%	-3,9%	-1,4%	-100,0%
- Débitos c/ Pessoas Ligadas	1.708.685	1.711.396	1.710.974	1.779.338	64,5%	62,1%	61,6%	69,8%	0,2%	0,0%	4,0%
- Adiantamentos de Clientes	28.583	25.453	21.866	35.520	1,1%	0,9%	0,8%	1,4%	-11,0%	-14,1%	62,4%
- Outras Obrigações	13.806	13.633	13.460	15.363	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%	-1,3%	-1,3%	14,1%
- Provisões	21.441	26.899	22.036	23.164	0,8%	1,0%	0,8%	0,9%	25,5%	-18,1%	5,1%
- Passivo Não-Circulante	982.370	982.370	982.370	1.424.967	37,1%	35,6%	35,3%	55,9%	0,0%	0,0%	45,1%
- Empréstimos/Financiamentos	982.370	982.370	982.370	1.424.967	37,1%	35,6%	35,3%	55,9%	0,0%	0,0%	45,1%
- Patrimônio Líquido	(1.754.464)	(1.754.464)	(1.754.464)	(2.135.560)	-66,3%	-63,7%	-63,1%	-83,8%	0,0%	0,0%	21,7%
- Capital Social Realizado	20.000	20.000	20.000	20.000	0,8%	0,7%	0,7%	0,8%	0,0%	0,0%	0,0%
- Lucros/Prejuízos Acumulados	(1.774.464)	(1.774.464)	(1.774.464)	(2.155.560)	-67,0%	-64,4%	-63,8%	-84,6%	0,0%	0,0%	21,5%

06 | ANEXOS — Demonstração de Resultado de Exercício | Sintético, Análises Vertical e Horizontal

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	(Valores em R\$)				A.V.				A.H.		
	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	JAN-FEV 2020	FEV-MAR 2020	MAR-ABR 2020
RECEITA BRUTA	217.027	319.097	190.854	201.999	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	47,0%	-40,2%	5,8%
(-) Tributos e Outras Deduções	(52.163)	(77.528)	(49.470)	(47.693)	-24,0%	-24,3%	-25,9%	-23,6%	48,6%	-36,2%	-3,6%
RECEITA LÍQUIDA	164.865	241.569	141.384	154.306	76,0%	75,7%	74,1%	76,4%	46,5%	-41,5%	9,1%
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	(149.888)	(129.094)	(163.615)	(139.889)	-69,1%	-40,5%	-85,7%	-69,3%	-13,9%	26,7%	-14,5%
LUCRO BRUTO	14.977	112.475	(22.231)	14.417	6,9%	35,2%	-11,6%	7,1%	651,0%	-119,8%	-164,8%
(-) Despesas Administrativas	(150.252)	(73.700)	(50.482)	(81.310)	-69,2%	-23,1%	-26,5%	-40,3%	-50,9%	-31,5%	61,1%
(-) Despesas Tributárias	(1.891)	(1.472)	(1.383)	(21.977)	-0,9%	-0,5%	-0,7%	-10,9%	-22,2%	-6,0%	1488,8%
(-) Despesas com Vendas	(26.313)	(30.681)	(17.095)	(14.397)	-12,1%	-9,6%	-9,0%	-7,1%	16,6%	-44,3%	-15,8%
(-) Outras Despesas Operacionais	(349)	(899)	(112)	(100)	-0,2%	-0,3%	-0,1%	0,0%	157,4%	-87,5%	-11,0%
(+) Outras Receitas Operacionais	384	-	-	-	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%	..	..
TOTAL DESPESAS	(178.421)	(106.752)	(69.073)	(117.785)				-58,3%			70,5%
EBITDA	(163.444)	5.723	(91.304)	(103.368)	-75,3%	1,8%	-47,8%	-51,2%	-103,5%	-1695,3%	13,2%
(-) Despesas Financeiras	(35.443)	(53.198)	(48.494)	(44.202)	-16,3%	-16,7%	-25,4%	-21,9%	50,1%	-8,8%	-8,9%
(+) Receitas Financeiras	1.677	1.512	1.876	8.972	0,8%	0,5%	1,0%	4,4%	-9,8%	24,1%	378,2%
(+/-) Outras Receitas/Despesas Não Operacionais	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	..	..	..
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	(197.210)	(45.963)	(137.922)	(138.598)	-90,9%	-14,4%	-72,3%	-68,6%	-76,7%	200,1%	0,5%
IRPJ / CSLL	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	..	..	..
LUCRO LÍQUIDO	(197.210)	(45.963)	(137.922)	(138.598)	-90,9%	-14,4%	-72,3%	-68,6%	-76,7%	200,1%	0,5%



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