

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

JULHO DE 2020

PORTABILLE COMPONENTES LTDA.

INCIDENTE PROCESSUAL n.º 5008383-89.2020.8.21.0010

RECUPERAÇÃO JUDICIAL n.º 5002507-56.2020.8.21.0010

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



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

GERMANO VON SALTIEL
AUGUSTO VON SALTIEL
PROFISSIONAIS RESPONSÁVEIS

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

SUMÁRIO

Glossário	03
01 Considerações Iniciais	05
02 Cronograma e Acompanhamento Processual	13
03 Resumo das Atividades Realizadas pela Administração Judicial	15
04 Informações Operacionais Econômico-Financeiras	17
05 Plano de Recuperação Judicial	29
06 Considerações Finais	31
07 Anexos	33



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 SALTIEL
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, 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, 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 **julho de 2020**.

01 | CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Descrição da recuperanda

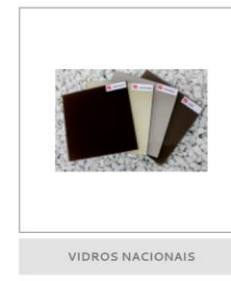
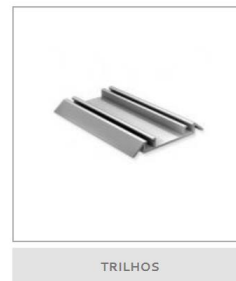
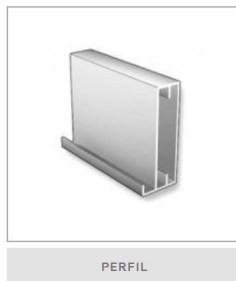
Situada na serra gaúcha, em Caxias do Sul/RS, a PORTABILLE COMPONENTES LTDA. dedica-se à fabricação e à comercialização de portas de vidro para mobiliários. Com uma carteira de clientes ampla e diversificada, a empresa conquistou a confiança de seus clientes e o reconhecimento do mercado como referência 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 por meio 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 atividade - e a forte concorrência foram preponderantes para o ajuizamento do presente pedido de recuperação judicial.

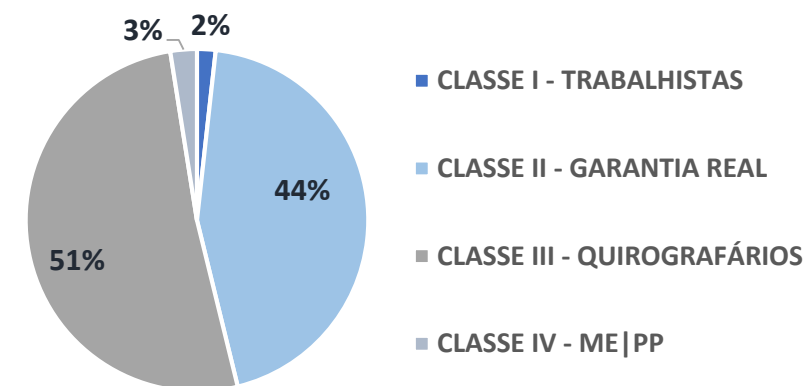
Sustentou que, anteriormente ao agravamento da crise econômica em âmbito nacional, aportou altos valores em máquinas, equipamentos, instalações, softwares, qualificação de funcionários e de representantes comerciais. As perspectivas econômicas, contudo, não se concretizaram, o que levou ao agravamento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

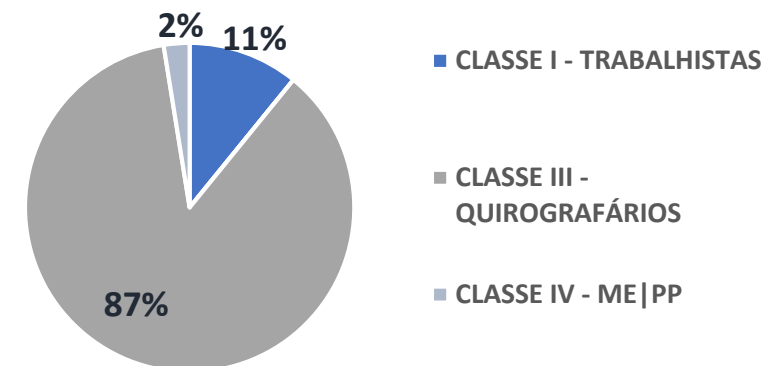


CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE II - GARANTIA REAL	IVAN CASAGRANDE	R\$524.358	19,35%
CLASSE II - GARANTIA REAL	PAULO MULLER	R\$476.212	17,57%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	ALTERNATIVA COMPONENTES LTDA	R\$298.359	11,01%
CLASSE II - GARANTIA REAL	BORGHETTI & VON BROCK 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%

01 | CONSIDERAÇÕES INICIAIS | RELAÇÃO DE CREDORES ART. 7º, §2º, LREF

Credores sujeitos à recuperação judicial

CLASSES	Nº DE CREDORES		VALOR (R\$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	15	18,3%	R\$290.824	10,86%
CLASSE II - GARANTIA REAL	0	0,0%	R\$0	0,0%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	49	59,8%	R\$2.318.355	86,6%
CLASSE IV - ME PP	18	22,0%	R\$67.834	2,53%
TOTAL	82	100,0%	R\$2.677.013	100,0%



CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	IVAN CASAGRANDE	R\$524.358	19,59%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	PAULO ANDRÉ MULLER	R\$476.212	17,79%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	ALTERNATIVA COMPONENTES LTDA	R\$298.359	11,15%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO ITAÚ UNIBANCO S/A	R\$285.878	10,68%
CLASSE I - TRABALHISTAS	BORGHETTI & VON BROCK ADVOGADOS ASSOCIADOS	R\$243.300	9,09%
TOTAL - TOP 5 CREDORES		R\$1.828.107	68,29%



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

02 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

02 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

Cronograma processual

■ Evento Ocorrido ■ Evento Não Ocorrido





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 SARTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*04 | INFORMAÇÕES
OPERACIONAIS /
ECONÔMICO-FINANCEIRAS*

04 | INFORMAÇÕES OPERACIONAIS E ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Informações operacionais

As informações operacionais da empresa foram obtidas por intermédio 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.

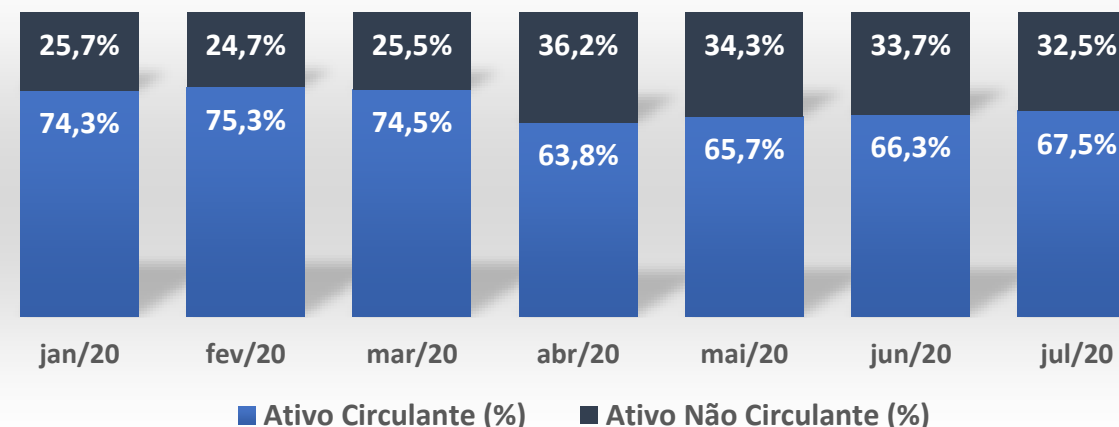
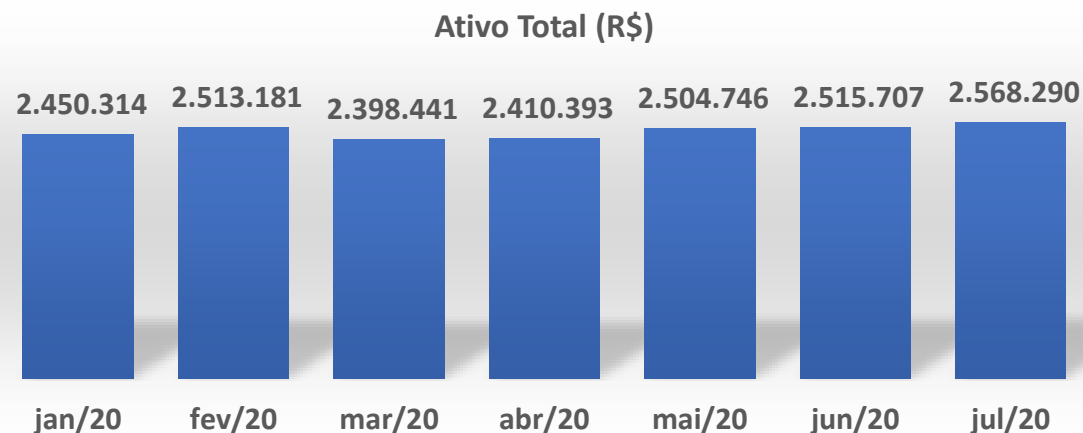
O presente RMA, da competência de julho de 2020, analisa os resultados consolidados para o primeiro semestre do corrente ano.

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/zqliw1zd6wj3yid/AAA1bIGi7I_hxs4dovuEWyLBa?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 – Julho / 2020



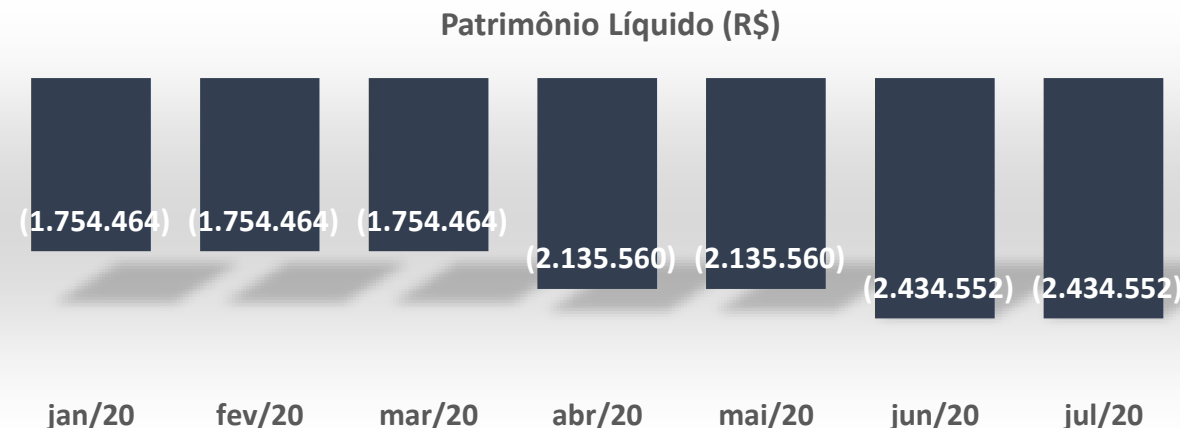
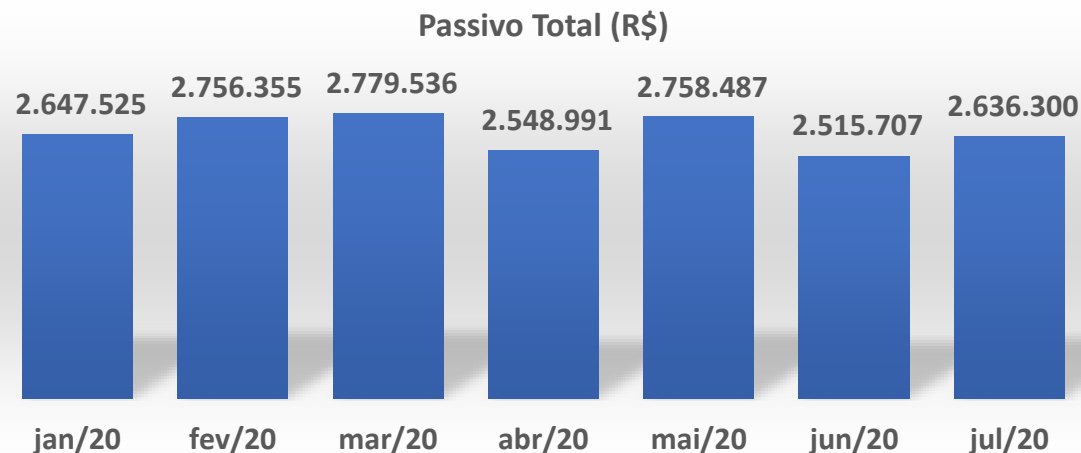
Ativo

A maior parcela dos ativos detidos pela empresa encontra-se em nível circulante, principalmente Estoques e Contas a receber de clientes, totalizando em julho de 2020, cerca de R\$ 1,4 milhão, ou 54% do total do ativo. Caixa e Aplicações Imediatas totalizaram R\$ 331 mil em julho, decréscimo em relação a junho (2%). Nas demais contas circulantes, não houve variações mais significativas.

A parcela não circulante do ativo está concentrada principalmente na conta de Imobilizado, que após depreciações, totaliza aproximadamente R\$ 790 mil em julho.

04 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Balanco Patrimonial | Janeiro – Julho / 2020



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, totalizando em julho cerca de R\$ 1,6 milhão.

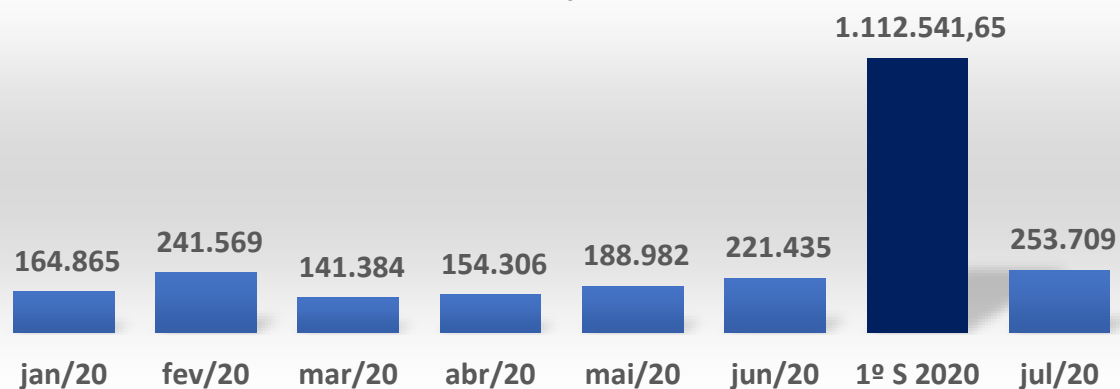
Observa-se pequeno crescimento de Obrigações Tributárias (de R\$ 466 mil em junho para R\$ 509 mil em julho), indicando que a integralidade dos tributos não foi recolhida no prazo, como por exemplo, PIS, COFINS e INSS.

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

04 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Demonstrativo de Resultado do Exercício | Janeiro – Julho / 2020

Receita Líquida (R\$)

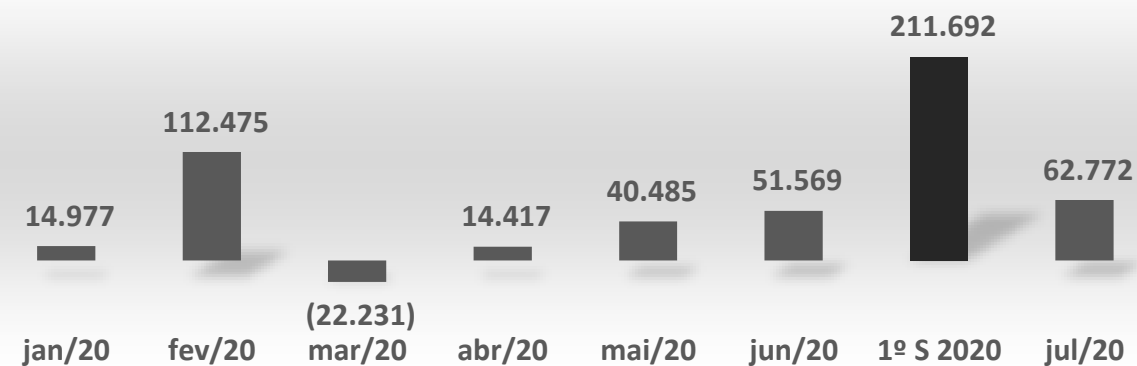


Análise Receita Líquida

É possível observar um aumento da receita líquida no mês de julho quando comparado ao mês imediatamente anterior (junho - cerca de 15%).

No acumulado dos primeiros sete meses do ano, a empresa auferiu R\$ 1.366.251,01 em receitas líquidas de impostos.

Lucro Bruto (R\$)



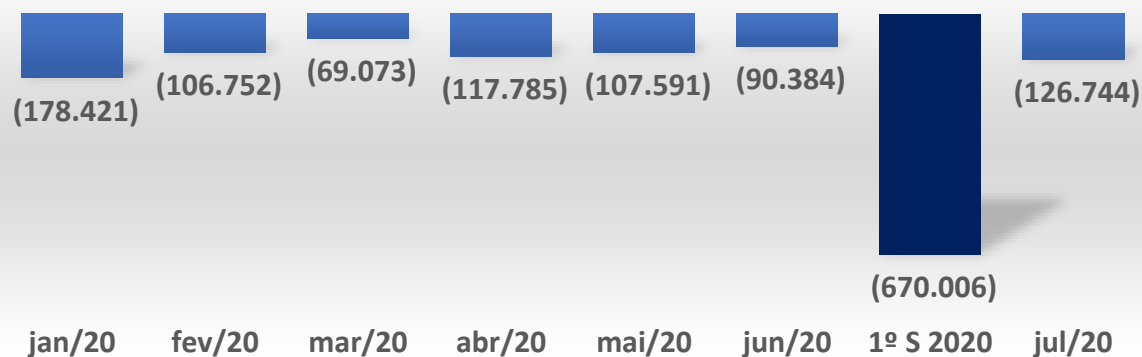
Análise Lucro Bruto

Houve crescimento do lucro bruto entre junho e julho, ainda que em patamar insuficiente para a adequada cobertura de custos e despesas fixas, a seguir demonstrados.

04 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Demonstrativo de Resultado do Exercício | Janeiro – Julho / 2020

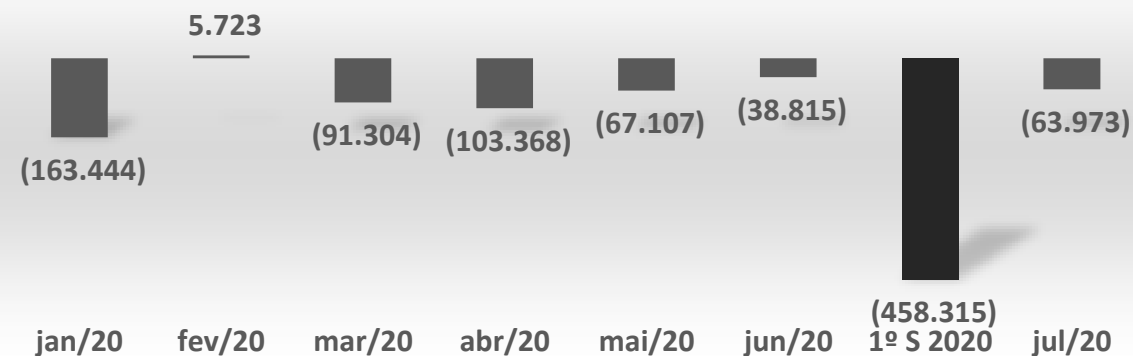
Despesas Operacionais (R\$)



🔍 Análise Despesas Operacionais

As despesas operacionais são compostas principalmente por despesas com pessoal, administrativas, tributárias e vendas. Nota-se que houve um novo incremento entre junho e julho, vinculado principalmente a despesas tributárias.

Resultado Operacional (R\$)



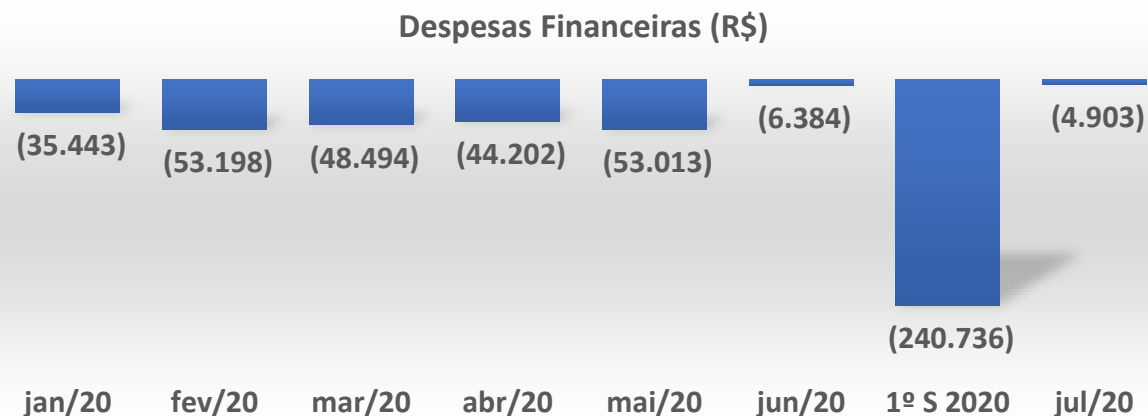
🔍 Análise Resultado Operacional

Entre janeiro e julho, a empresa apresentou resultados preponderantemente deficitários, a despeito do crescimento de receitas verificado nos últimos meses.

O prejuízo operacional dos primeiros sete meses totalizou cerca de R\$ 522 mil.

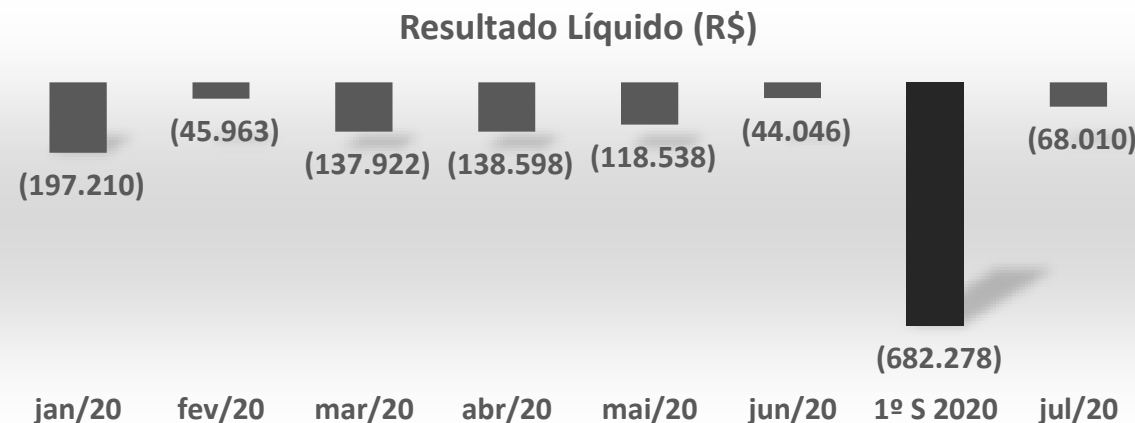
04 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Demonstrativo de Resultado do Exercício | Janeiro – Julho / 2020



Análise Despesas Financeiras

As despesas financeiras (juros, encargos de contratos, despesas bancárias, entre outros) exercem influência importante sobre a estrutura de resultados da empresa. Neste contexto, de janeiro a julho, foram cerca de R\$ 246 mil dispendidos, aproximadamente 14% do faturamento bruto.



Análise Lucro Líquido

O resultado líquido da empresa é a linha final de análise, o que permite concluir que o negócio apresentou resultados deficitários na avaliação acumulada do ano corrente: total de R\$ 750 mil, aproximadamente.

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 vencíveis a curto prazo.	$\frac{\text{Passivo Circulante}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}$

Índices de Lucratividade

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 Operacional: 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

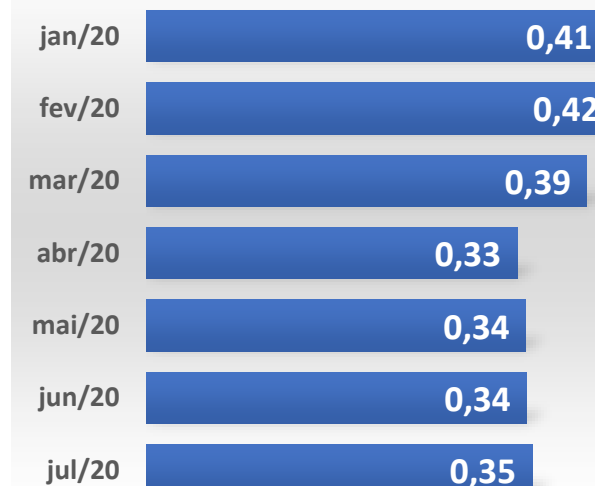
Liquidez Corrente



Liquidez Seca



Liquidez Geral



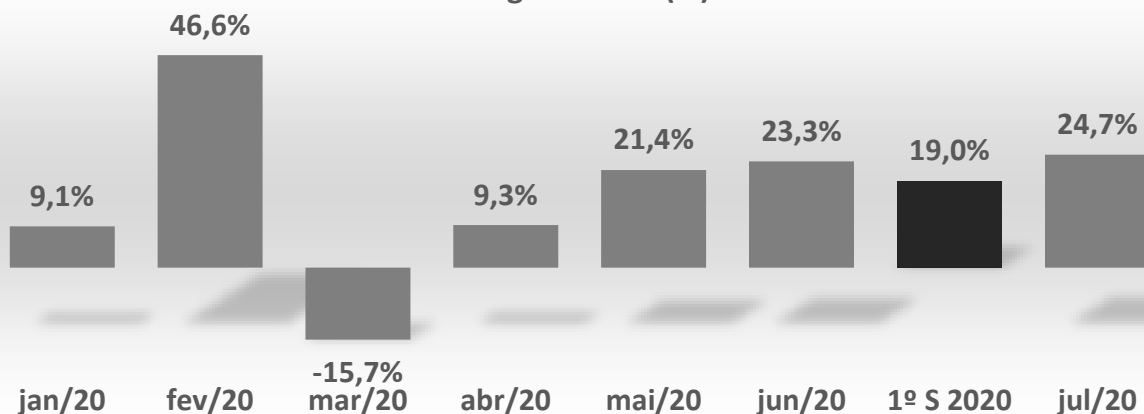
Análise de Liquidez

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\$ 0,50 para pagamento em recursos de mesmo termo. Extraíndo os estoques deste cômputo (liquidez seca), há um decréscimo, para R\$ 0,28. A liquidez geral mostra que a empresa detém, para cada real de dívidas vencíveis a curto e longo prazos, R\$ 0,35 em recursos de mesmo termo para sua adimplência, justificando, ainda mais, a necessidade de utilização de uma ferramenta como a recuperação judicial.

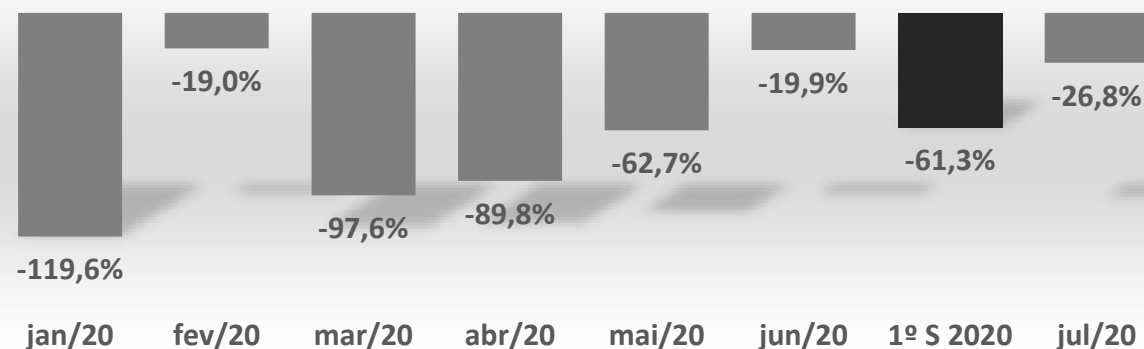
04 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Índices de Lucratividade

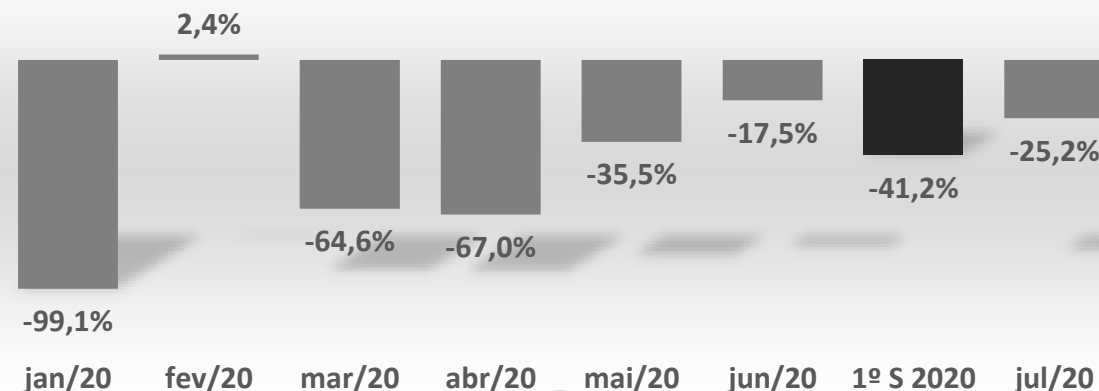
Margem Bruta (%)



Margem Líquida (%)



Margem Operacional (%)



Análise de Lucratividade

A margem bruta da Portabille oscilou nos primeiros sete meses do ano; porém se manteve positiva entre abril e julho de 2020, após resultado negativo em março. Em todos os meses, no entanto, se mostrou insuficiente 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.

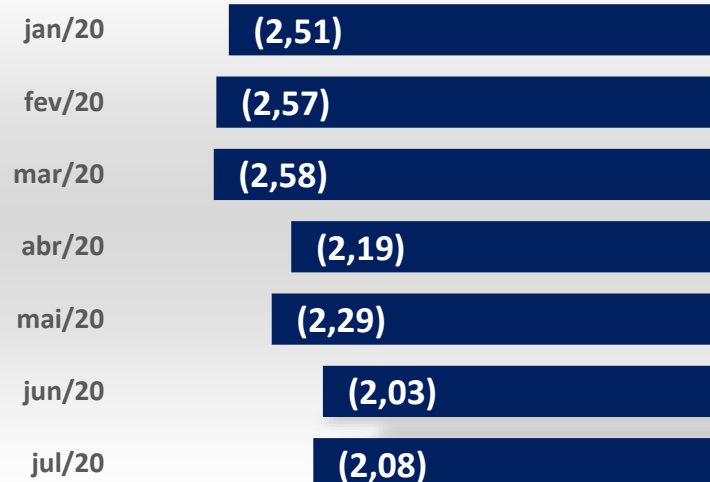
04 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Índices de Endividamento

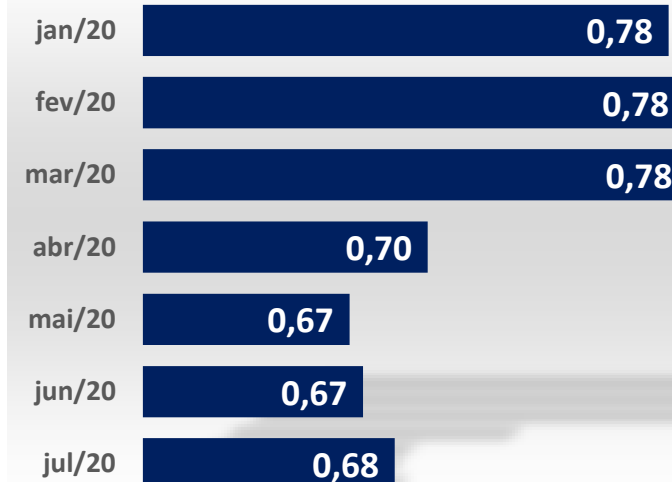
Participação do Capital de Terceiros sobre Recursos Totais



Grau de Endividamento



Endividamento de Curto Prazo

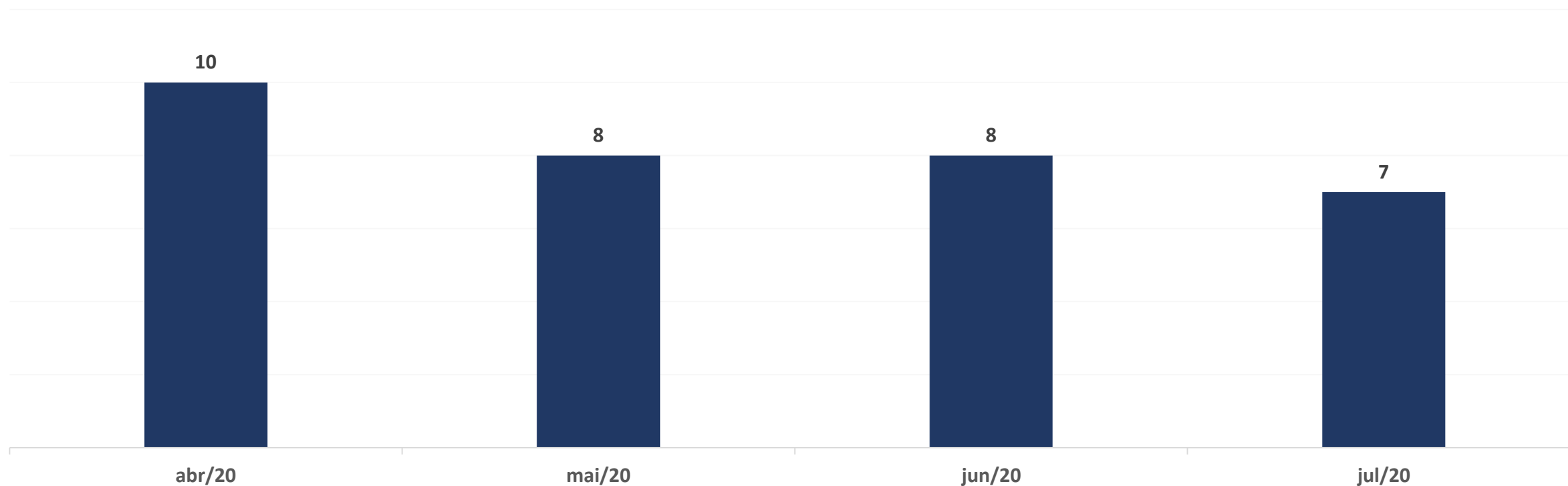


Análise de Endividamento

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 (68% do total de compromissos), que, como comentado anteriormente, exercem influência importante sobre a gestão de fluxo de caixa no atual momento.

04 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Quadro de Colaboradores*



*Inclui Diretores e Aprendizes.



VON SARTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

05 | PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Proposta de Pagamentos | Credores Trabalhistas (Classe I)

- Prazo de pagamento: até 12 meses, a contar da homologação do Plano de Recuperação Judicial;
- Para créditos ilíquidos, os mesmos serão pagos em até 12 meses após inscrição no rol de credores.

Proposta de Pagamentos | Credores Quirografários (Classe III)

- Deságio: 60%;
- Prazo de pagamento: 96 (noventa e seis) meses, em parcelas mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira no 21º (vigésimo primeiro) mês após a data de deferimento do Pedido de Recuperação Judicial.

Proposta de Pagamentos | Credores ME / EPP (Classe IV)

- Prazo de pagamento: 12 (doze) meses, em parcelas mensais e sucessivas, vencendo-se a primeira no 13º (décimo terceiro) mês após a data de deferimento do Pedido de Recuperação Judicial.



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

06 | 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 julho/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 desse douto Juízo, bem como da coletividade dos credores e da recuperanda para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Nesses Termos,
É o Relatório.

Caxias do Sul/RS, 17 de setembro de 2020.

VON SALTIEL
ADMINISTRADORA JUDICIAL

GERMANO VON SALTIEL
AUGUSTO VON SALTIEL
PROFISSIONAIS RESPONSÁVEIS



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

07 / ANEXOS

07 | 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	mai/20	jun/20	jul/20	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	JAN-FEV 2020	FEV-MAR 2020	MAR-ABR 2020	ABR-MAI/2020	MAI-JUN/2020	JUN-JUL/2020
ATIVO	2.450.314	2.513.181	2.398.441	2.410.393	2.504.746	2.515.707	2.568.290	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	2,6%	-4,6%	0,5%	3,9%	0,4%	2,1%
- Ativo Circulante	1.819.571	1.893.595	1.787.796	1.537.709	1.644.934	1.668.768	1.734.223	74,3%	75,3%	74,5%	63,8%	65,7%	66,3%	67,5%	4,1%	-5,6%	-14,0%	7,0%	1,4%	3,9%
- Caixa e Aplicações Imediatas	110.618	(32.577)	15.838	232.899	319.220	336.826	331.227	4,5%	-1,3%	0,7%	9,7%	12,7%	13,4%	12,9%	-129,4%	-148,6%	1370,5%	37,1%	5,5%	-1,7%
- Contas a Receber	611.921	651.606	531.071	526.285	563.565	574.148	606.415	25,0%	25,9%	22,1%	21,8%	22,5%	22,8%	23,6%	6,5%	-18,5%	-0,9%	7,1%	1,9%	5,6%
- Estoques	796.352	796.352	737.216	719.435	720.846	729.615	769.242	32,5%	31,7%	30,7%	29,8%	28,8%	29,0%	30,0%	0,0%	-7,4%	-2,4%	0,2%	1,2%	5,4%
- Tributos Correntes a Recuperar	4.692	4.670	4.651	35.512	25.319	15.113	14.412	0,2%	0,2%	0,2%	1,5%	1,0%	0,6%	0,6%	-0,5%	-0,4%	663,6%	-28,7%	-40,3%	-4,6%
- Outros Ativos Circulantes	1.551	1.210	993	6.049	5.322	-	-	0,1%	0,0%	0,0%	0,3%	0,2%	0,0%	0,0%	-21,9%	-17,9%	509,0%	-12,0%	-100,0%	-
- Antecipações e Adiantamentos	294.438	472.333	498.026	17.528	10.663	13.067	12.927	12,0%	18,8%	20,8%	0,7%	0,4%	0,5%	0,5%	60,4%	5,4%	-96,5%	-39,2%	22,5%	-1,1%
- Ativo Não-Circulante	630.743	619.587	610.645	872.683	859.811	846.939	834.067	25,7%	24,7%	25,5%	36,2%	34,3%	33,7%	32,5%	-1,8%	-1,4%	42,9%	-1,5%	-1,5%	-1,5%
- Ativo Realizável LP	610	610	610	16.202	16.202	16.202	16.202	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,0%	0,0%	2554,3%	0,0%	0,0%	0,0%
- Impostos a Recuperar	610	610	610	16.202	16.202	16.202	16.202	0,0%	0,0%	0,0%	0,7%	0,6%	0,6%	0,6%	0,0%	0,0%	2554,3%	0,0%	0,0%	0,0%
- Ativo Permanente	630.133	618.976	610.035	856.481	843.609	830.737	817.865	25,7%	24,6%	25,4%	35,5%	33,7%	33,0%	31,8%	-1,8%	-1,4%	40,4%	-1,5%	-1,5%	-1,5%
- Imobilizado	593.968	584.244	576.733	824.612	813.171	801.731	790.291	24,2%	23,2%	24,0%	34,2%	32,5%	31,9%	30,8%	-1,6%	-1,3%	43,0%	-1,4%	-1,4%	-1,4%
- Intangível	36.165	34.733	33.301	31.869	30.437	29.006	27.574	1,5%	1,4%	1,4%	1,3%	1,2%	1,2%	1,1%	-4,0%	-4,1%	-4,3%	-4,5%	-4,7%	-4,9%
PASSIVO	2.647.525	2.756.355	2.779.536	2.548.991	2.758.487	2.515.707	2.636.300	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	4,1%	0,8%	-8,3%	8,2%	-8,8%	4,8%
- Passivo Circulante	3.419.618	3.528.449	3.551.630	3.259.584	3.276.587	3.336.959	3.471.875	129,2%	128,0%	127,8%	127,9%	118,8%	132,6%	131,7%	3,2%	0,7%	-8,2%	0,5%	1,8%	4,0%
- Fornecedores	861.376	921.068	918.503	918.832	928.238	953.040	1.017.997	32,5%	33,4%	33,0%	36,0%	33,7%	37,9%	38,6%	6,9%	-0,3%	0,0%	1,0%	2,7%	6,8%
- Obrigações Trabalhistas e Sociais	43.701	46.996	39.555	44.633	44.080	45.912	46.259	1,7%	1,7%	1,4%	1,8%	1,6%	1,8%	1,8%	7,5%	-15,8%	12,8%	-1,2%	4,2%	0,8%
- Obrigações Fiscais/Tributárias	294.748	352.990	401.285	442.734	453.368	466.143	509.865	11,1%	12,8%	14,4%	17,4%	16,4%	18,5%	19,3%	19,8%	13,7%	10,3%	2,4%	2,8%	9,4%
- Empréstimos/Financiamentos	447.277	430.013	423.953	-	-	-	-	16,9%	15,6%	15,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-3,9%	-1,4%	-100,0%	-	-	-
- Débitos c/ Pessoas Ligadas	1.708.685	1.711.396	1.710.974	1.779.338	1.782.124	1.781.366	1.782.134	64,5%	62,1%	61,6%	69,8%	64,6%	70,8%	67,6%	0,2%	0,0%	4,0%	0,2%	0,0%	0,0%
- Adiantamentos de Clientes	28.583	25.453	21.866	35.520	27.656	43.033	59.344	1,1%	0,9%	0,8%	1,4%	1,0%	1,7%	2,3%	-11,0%	-14,1%	62,4%	-22,1%	55,6%	37,9%
- Outras Obrigações	13.806	13.633	13.460	15.363	12.016	11.428	10.839	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%	0,4%	0,5%	0,4%	-1,3%	-1,3%	14,1%	-21,8%	-4,9%	-5,1%
- Provisões	21.441	26.899	22.036	23.164	29.105	36.038	45.437	0,8%	1,0%	0,8%	0,9%	1,1%	1,4%	1,7%	25,5%	-18,1%	5,1%	25,6%	23,8%	26,1%
- Passivo Não-Circulante	982.370	982.370	982.370	1.424.967	1.617.460	1.613.300	1.598.976	37,1%	35,6%	35,3%	55,9%	58,6%	64,1%	60,7%	0,0%	0,0%	45,1%	13,5%	-0,3%	-0,9%
- Empréstimos/Financiamentos	982.370	982.370	982.370	1.424.967	1.617.460	1.613.300	1.598.976	37,1%	35,6%	35,3%	55,9%	58,6%	64,1%	60,7%	0,0%	0,0%	45,1%	13,5%	-0,3%	-0,9%
- Patrimônio Líquido	(1.754.464)	(1.754.464)	(1.754.464)	(2.135.560)	(2.135.560)	(2.434.552)	(2.434.552)	-66,3%	-63,7%	-63,1%	-83,8%	-77,4%	-96,8%	-92,3%	0,0%	0,0%	21,7%	0,0%	14,0%	0,0%
- Capital Social Realizado	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	0,8%	0,7%	0,7%	0,8%	0,7%	0,8%	0,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Lucros/Prejuízos Acumulados	(1.774.464)	(1.774.464)	(1.774.464)	(2.155.560)	(2.155.560)	(2.454.552)	(2.454.552)	-67,0%	-64,4%	-63,8%	-84,6%	-78,1%	-97,6%	-93,1%	0,0%	0,0%	21,5%	0,0%	13,9%	0,0%

07 | 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	mai/20	jun/20	1º S 2020	jul/20	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	JAN-FEV 2020	FEV-MAR 2020	MAR-ABR 2020	ABR-MAI/2020	MAI-JUN/2020	JUN-JUL/2020
RECEITA BRUTA	217.027	319.097	190.854	201.999	247.433	290.895	1.467.305	337.891	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	47,0%	-40,2%	5,8%	22,5%	17,6%	16,2%
(-) Tributos e Outras Deduções	(52.163)	(77.528)	(49.470)	(47.693)	(58.450)	(69.459)	(354.763)	(84.182)	-24,0%	-24,3%	-25,9%	-23,6%	-23,6%	-23,9%	-24,9%	48,6%	-36,2%	-3,6%	22,6%	18,8%	21,2%
RECEITA LÍQUIDA	164.865	241.569	141.384	154.306	188.982	221.435	1.112.541,65	253.709	76,0%	75,7%	74,1%	76,4%	76,4%	76,1%	75,1%	46,5%	-41,5%	9,1%	22,5%	17,2%	14,6%
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	(149.888)	(129.094)	(163.615)	(139.889)	(148.498)	(169.866)	(900.850)	(190.937)	-69,1%	-40,5%	-85,7%	-69,3%	-60,0%	-58,4%	-56,5%	-13,9%	26,7%	-14,5%	6,2%	14,4%	12,4%
LUCRO BRUTO	14.977	112.475	(22.231)	14.417	40.485	51.569	211.692	62.772	6,9%	35,2%	-11,6%	7,1%	16,4%	17,7%	18,6%	651,0%	-119,8%	-164,8%	180,8%	27,4%	21,7%
(-) Despesas Administrativas	(150.252)	(73.700)	(50.482)	(81.310)	(71.677)	(64.550)	(491.971)	(62.439)	-69,2%	-23,1%	-26,5%	-40,3%	-29,0%	-22,2%	-18,5%	-50,9%	-31,5%	61,1%	-11,8%	-9,9%	-3,3%
(-) Despesas Tributárias	(1.891)	(1.472)	(1.383)	(21.977)	(10.550)	(12.773)	(50.047)	(47.632)	-0,9%	-0,5%	-0,7%	-10,9%	-4,3%	-4,4%	-14,1%	-22,2%	-6,0%	1488,8%	-52,0%	21,1%	272,9%
(-) Despesas com Vendas	(26.313)	(30.681)	(17.095)	(14.397)	(25.142)	(13.287)	(126.915)	(15.905)	-12,1%	-9,6%	-9,0%	-7,1%	-10,2%	-4,6%	-4,7%	16,6%	-44,3%	-15,8%	74,6%	-47,2%	19,7%
(-) Outras Despesas Operacionais	(349)	(899)	(112)	(100)	(311)	(170)	(1.942)	(769)	-0,2%	-0,3%	-0,1%	0,0%	-0,1%	-0,1%	-0,2%	157,4%	-87,5%	-11,0%	211,0%	-45,3%	352,4%
(+) Outras Receitas Operacionais	384	-	-	-	90	396	870		0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	-100,0%	..	..	..	341,5%	-100,0%
TOTAL DESPESAS	(178.421)	(106.752)	(69.073)	(117.785)	(107.591)	(90.384)	(670.006)	(126.744)	-82,2%	-33,5%	-36,2%	-58,3%	-43,5%	-31,1%	-37,5%	-40,2%	-35,3%	70,5%	-8,7%	-16,0%	40,2%
EBITDA	(163.444)	5.723	(91.304)	(103.368)	(67.107)	(38.815)	(458.315)	(63.973)	-75,3%	1,8%	-47,8%	-51,2%	-27,1%	-13,3%	-18,9%	-103,5%	-1695,3%	13,2%	-35,1%	-42,2%	64,8%
(-) Despesas Financeiras	(35.443)	(53.198)	(48.494)	(44.202)	(53.013)	(6.384)	(240.736)	(4.903)	-16,3%	-16,7%	-25,4%	-21,9%	-21,4%	-2,2%	-1,5%	50,1%	-8,8%	-8,9%	19,9%	-88,0%	-23,2%
(+) Receitas Financeiras	1.677	1.512	1.876	8.972	1.581	1.152	16.772	865	0,8%	0,5%	1,0%	4,4%	0,6%	0,4%	0,3%	-9,8%	24,1%	378,2%	-82,4%	-27,1%	-24,9%
(+/-) Outras Receitas/Despesas Não Operacionais	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	..	..	..	..	..	..
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	(197.210)	(45.963)	(137.922)	(138.598)	(118.538)	(44.046)	(682.278)	(68.010)	-90,9%	-14,4%	-72,3%	-68,6%	-47,9%	-15,1%	-20,1%	-76,7%	200,1%	0,5%	-14,5%	-62,8%	54,4%
IRPJ / CSLL	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	..	..	..	..	..	..
LUCRO LÍQUIDO	(197.210)	(45.963)	(137.922)	(138.598)	(118.538)	(44.046)	(682.278)	(68.010)	-90,9%	-14,4%	-72,3%	-68,6%	-47,9%	-15,1%	-20,1%	-76,7%	200,1%	0,5%	-14,5%	-62,8%	54,4%



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



atendimento@vonsaltiel.com.br



+55 51 3414-6760