



MEDEIROS & MEDEIROS

SAMA MÁQUINAS AGRÍCOLAS LTDA.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

PROCESSO Nº 0300007-97.2019.8.24.0004

Relatório Mensal de Atividades
Competência: Janeiro a Abril de 2019

Araranguá, SC, 24 de maio de 2019





MEDEIROS & MEDEIROS

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



RELATÓRIO
MENSAL DE ATIVIDADE

1. INTRODUÇÃO
2. SUMÁRIO EXECUTIVO
3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA
4. ENDIVIDAMENTO
5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS
6. DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS
7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

INTRODUÇÃO

O processamento da Recuperação Judicial da empresa SAMA MÁQUINAS AGRÍCOLAS LTDA. segue seu curso na forma da lei. O pedido de recuperação foi ajuizado em 07.01.2019, tendo seu processamento deferido em 04.04.2019.

O edital do art. 52, §1º e aviso do art. 7º, §1º, da Lei 11.101/2005, foi publicado em 23.04.2019, abrindo-se prazo de 15 (quinze) dias aos credores para, querendo, apresentarem ao Administrador Judicial suas habilitações ou divergências quanto aos créditos relacionados.

O plano de recuperação judicial foi apresentado nos autos, no prazo legal.

Com a conclusão da análise das habilitações e divergências, esta Administração Judicial apresentará em juízo a lista de credores atualizada, na forma do art. 7º, §2º, da Lei 11.101/2005, possibilitando a publicação do edital de que trata o referido artigo, combinado com o aviso do art. 53, parágrafo único, da LREF.

O presente relatório reúne de forma sintética as informações operacionais,

financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial. Os dados foram coletados e analisados pela Medeiros & Medeiros Administração Judicial, na qualidade de administradora judicial da empresa Recuperanda.

A Recuperanda vem cumprindo suas obrigações processuais, com a apresentação das contas demonstrativas mensais (art. 52, IV, da LREF). Informações de sua atividade estão sendo prestadas à Administração Judicial e aos credores, quando solicitadas.

Todos os documentos que serviram de base para a elaboração do presente relatório estão disponíveis para consulta no site www.administradorjudicial.adv.br e informações adicionais ou complementares podem ser obtidas diretamente com a Medeiros & Medeiros Administração Judicial.

O RMA (Relatório Mensal de Atividades) reflete a análise técnica contábil, limitada às informações disponibilizadas, não exaustivas, sobre a situação da empresa.

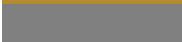
1. INTRODUÇÃO - ASPECTOS JURÍDICOS



Cronograma Processual da Recuperação Judicial

Data	Evento	Lei 11.101/05	Data	Evento	Lei 11.101/05
07/01/2019	Ajuizamento do Pedido de Recuperação			Fim do prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias após publicação do 2º Edital)	art. 8º
04/04/2019	Deferimento do Pedido de Recuperação.	art. 52, inciso I, II, III, IV e V e § 1º		Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	art. 56, § 1º
12/04/2019	Publicação do deferimento no D.J.E.			1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
23/04/2019	Publicação do 1º Edital no D.O.	art. 52, § 1º e 7§ 1º		2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
15/05/2019	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º Edital)	art. 7º, § 1º		Homologação do PRJ	
11/06/2019	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial em juízo	art. 53		Fim do prazo de recuperação judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de recuperação judicial)	art. 61
	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O.	art. 53, § Único		Fim do prazo de recuperação judicial, conforme Novo Plano de Recuperação Judicial.	
	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º Edital ou 30 dias após a publicação do aviso de recebimento do PRJ)	art. 53, § Único e art. 55, § Único			
	Publicação do Edital pelo AJ - 2º Edital (45 dias após apresentação de habilitações/divergências)	art. 7º, § 2º			

Nota: Quadro elaborado pela Administradora Judicial com base nos processos previstos na Lei 11.101/05 e as datas de suas ocorrências conforme o trâmite processual.

 Eventos ocorridos
 Data estimada



MEDEIROS & MEDEIROS

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



RELATÓRIO
MENSAL DE ATIVIDADE

1. INTRODUÇÃO
2. SUMÁRIO EXECUTIVO
3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA
4. ENDIVIDAMENTO
5. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS
6. DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS
7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Assuntos	Comentários
Informações operacionais	<ul style="list-style-type: none">• A Recuperanda, concessionária Massey Ferguson, atua no comércio e representação de veículos, máquinas e equipamentos agrícolas e industriais, inclusive automotores, tratores agrícolas, implementos, peças e acessórios das máquinas e equipamentos referidos.• Além disso, a Sama Máquinas Agrícolas Ltda é reconhecida pela venda de consórcios Massey Ferguson.• Em reunião realizada no dia 29/05/2019, com o principal fornecedor da Recuperanda, a AGCO, foram discutidos pontos fundamentais para a operacionalização da Sama Máquinas Agrícolas, como: concessão de tratores para demonstrativo na loja e em feiras (pedido em análise – segundo a SAMA, primordial para melhora nas vendas); encomendas negadas (em análise pelo setor comercial); formato de compra dos tratores e utilização de recursos do BNDES (atualmente entravado pelo governo); utilização de recursos do Banco do Brasil (no momento sem linhas de crédito) e por Fundos de Investimentos (linhas já aprovadas); apoio na aprovação do Plano (haverá outra reunião específica sobre este tópico).
Quadro de colaboradores	<ul style="list-style-type: none">• No mês de abril de 2019, a empresa não alterou o quadro de colaboradores, mantendo o total de 25 (vinte e cinco) empregados.
Dados financeiros	<ul style="list-style-type: none">• Nos últimos 5 anos, a empresa perdeu liquidez dos seus ativos, ao mesmo tempo em que aumentou o seu endividamento de curto prazo. A constante queda nas vendas culminou na perda da efetividade nos seus negócios.• Em 2019, a Recuperanda ainda apresenta sinais de enfraquecimento do faturamento, assim como recorrentes resultados negativos. No entanto, há uma leve tendência de progresso quanto à reorganização das operações internas, visto que os prejuízos estão diminuindo com o passar dos meses.
Acompanhamento processual	<ul style="list-style-type: none">• O edital de que trata o art. 52, § 1º e aviso do art. 7º, §1º, da Lei 11.101/2005, foi publicado em 23.04.2019, abrindo-se prazo de 15 (quinze) dias aos credores para, querendo, apresentarem ao Administrador Judicial suas habilitações ou divergências quanto aos créditos relacionados, já encerrado.• O plano de recuperação judicial foi apresentado nos autos, no prazo legal.• Com a conclusão da análise das habilitações e divergências, esta Administração Judicial apresentará em juízo a lista de credores atualizada, na forma do art. 7º, §2º, da Lei 11.101/2005, possibilitando a publicação do edital de que trata o referido artigo, combinado com o aviso do art. 53, parágrafo único, da LREF.



MEDEIROS & MEDEIROS

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



RELATÓRIO
MENSAL DE ATIVIDADE

1. **INTRODUÇÃO**
2. **SUMÁRIO EXECUTIVO**
3. **DESCRIÇÃO DA EMPRESA**
 - HISTÓRICO, ATIVIDADES E INSTALAÇÕES
 - ESTRUTURA SOCIETÁRIA
 - ORGONOGRAMA
 - PRODUTOS
 - RAZÕES DA CRISE
4. **ENDIVIDAMENTO**
5. **INFORMAÇÕES OPERACIONAIS**
6. **DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS**
7. **PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

HISTÓRICO, INSTALAÇÕES E ATIVIDADES

SAMA MÁQUINAS AGRÍCOLAS

Data de fundação: 03 de abril de 1978.

CNPJ: 83.557.512/0001-80

Atividade Principal: Comércio a varejo de automóveis, camionetes e utilitários novos

Atividades Secundárias: Aluguel de máquinas e equipamentos agrícolas sem operador; Comércio varejista de peças e acessórios novos, lubrificantes, pneumáticos e câmaras de ar; Manutenção e reparação de máquinas e equipamentos para agricultura e pecuária; Representação comercial.

Localização: Rua Alameda Antônio Alves da Silva, nº 2310, Bairro Mato Alto, Araranguá/SC

A empresa SAMA MÁQUINAS AGRÍCOLAS LTDA, Concessionária Massey Ferguson, foi fundada em 03 de abril de 1978, pelo Sr. Oraldo Manfredini. Uma empresa familiar, fundada pelo pai e seu primo, tio avô dos atuais diretores, estando na segunda geração administrativa. Com a dissolução de sociedade entre os fundadores – primos – a recuperanda passou a contar com reforço na administração, estando à sua frente a diretora administrativa Sra. Morgana Regina da Silva Manfredini e a diretora operacional Sra. Michelle da Silva Manfredini. A empresa chegou a contar com uma estrutura organizacional com mais de 30 funcionários.

A Recuperanda é reconhecida fornecedora de peças originais da Massey Ferguson. No segmento há mais de 30 anos, sempre foi destaque na região como representante, tendo sido reconhecida por sua atuação na venda do Consórcio Nacional Massey Ferguson, por inúmeras vezes.

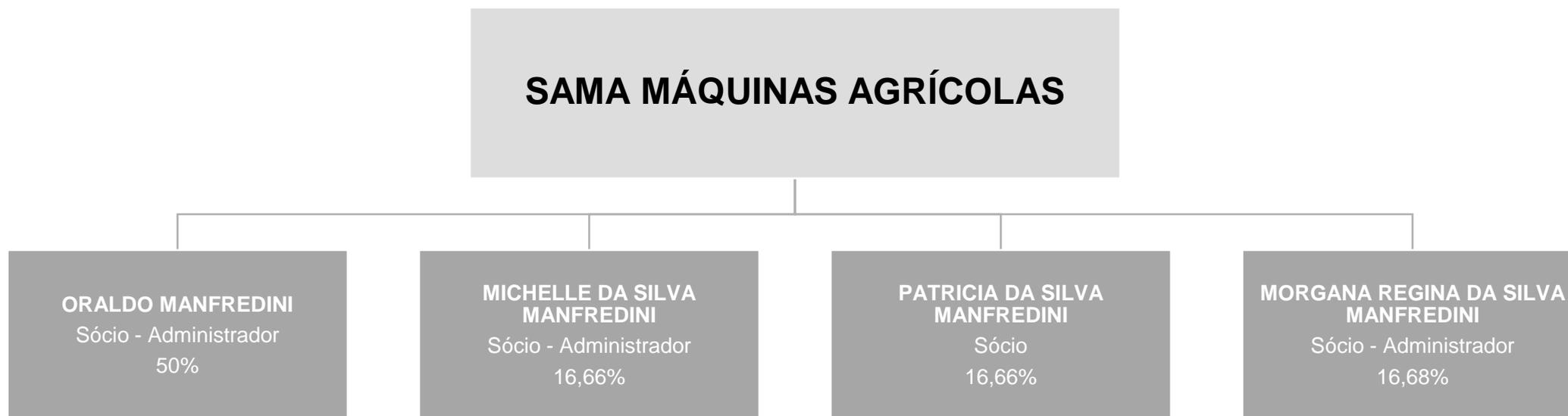
A empresa conta com uma matriz na cidade de Araranguá e uma filial na cidade de Braço do Norte. Atualmente, a área de atuação abrange 49 municípios em Santa Catarina. Sua estrutura operacional dispõe de capacidade, agilidade e flexibilidade para garantir, de forma rápida e eficiente, a reposição de peças agrícolas da Massey Ferguson, bem como a revenda de veículos e máquinas agrícolas. Sua equipe técnica possui conhecimento e treinamento adequados para a atividade de revenda de peças e máquinas agrícolas.





ESTRUTURA SOCIETÁRIA

Abaixo, segue relacionado o Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) da empresa Sama Máquinas Agrícolas.





MEDEIROS & MEDEIROS

PRODUTOS

A Recuperanda SAMA MÁQUINAS AGRÍCOLAS é concessionária Massey Ferguson e tem como objeto social o comércio e representação de veículos, máquinas e equipamentos agrícolas e industriais, inclusive automotores, tratores agrícolas, implementos, peças e acessórios das máquinas e equipamentos referidos; pneus e derivados de borracha; óleos lubrificantes; produtos agropecuários e defensivos agrícolas em geral; assistência técnica das máquinas e implementos citados; aluguel de máquinas e equipamentos agrícolas.

3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

RAZÕES DA CRISE

As razões que levaram ao agravamento da crise financeira da empresa Sama Máquinas Agrícolas Ltda, apresentam aspectos econômicos e estruturais da conjuntura atual em que se encontram os distribuidores de produtos Massey Ferguson, consistindo no endividamento que afeta a saúde financeira e a manutenção de suas atividades.

A crise econômico-financeira enfrentada pela Recuperanda, resulta de inúmeras causas. Como em toda a indústria, a crise econômica que afetou o país, arrastando-se entre os anos de 2015, 2016, 2017, e, ainda perdurou em 2018, atingiu o segmento da autora, reduzindo o número de negócios e, conseqüentemente, dos resultados financeiros.

Ainda que tenha havido uma melhora no mercado, não é suficiente para sanar e compensar os prejuízos dos anos anteriores, sendo que o número de negócios ainda não atingiu seu ponto de equilíbrio, capaz de efetivamente alcançar o patamar de bons resultados como outrora.

Atrelado a isso, a marca representada pela Recuperanda, Massey Ferguson, vem perdendo espaço para os concorrentes tendo, depois de mais de meio século, perdido sua liderança como a maior produtora de tratores do Brasil.

A marca Massey Ferguson já deteve, isoladamente, 40% do Market-share de tratores do Brasil, tendo reduzido para 20% em 2017 e, até julho de 2018, para 18%. A queda é decorrente do posicionamento do fabricante, sendo que os motivos abrangem desde questões tecnológicas, até mesmo concorrenciais.

Por estas razões, a empresa Sama sofreu grande abalo financeiro nos últimos anos, sendo que o prejuízo em 2018 é de pouco mais de R\$ 900 mil, o que praticamente inviabiliza a continuidade do negócio.

Essa situação impôs enorme dificuldade operacional à Recuperanda, pois depende da aquisição de peças e máquinas para poder revender aos clientes Massey Ferguson, continuar cumprindo seu contrato de representação e seguir atuando no segmento agrícola.

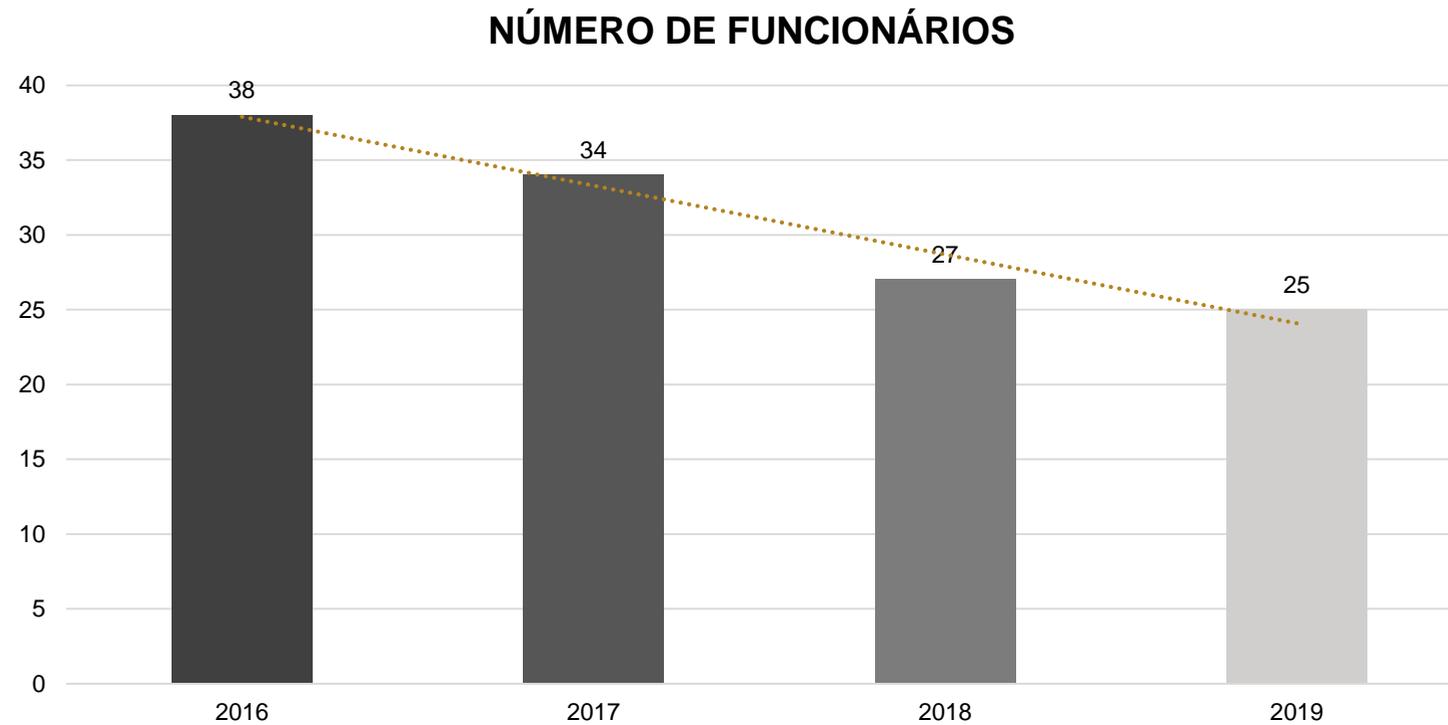




Funcionários 04.2019

Em atendimento a um dos princípios da Recuperação Judicial – manutenção do emprego dos trabalhadores – está sendo fiscalizado o setor de RH, para que os demais órgãos da recuperação, bem como credores, tenham conhecimento da atual situação dos funcionários da Devedora.

A recuperanda mantém o quadro de funcionários inalterado desde março, onde conta com 25 empregados, sendo 18 pessoas trabalhando em Araranguá/SC e 07 em Braço do Norte/SC. O gráfico abaixo contempla o número de colaboradores de 2016 a 2019 e evidencia tendência de encolhimento do quadro.





MEDEIROS & MEDEIROS

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



RELATÓRIO
MENSAL DE ATIVIDADE

1. **INTRODUÇÃO**
2. **SUMÁRIO EXECUTIVO**
3. **DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS**
4. **ENDIVIDAMENTO**
 - CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL
 - CREDORES NÃO SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL
5. **DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS**
6. **PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

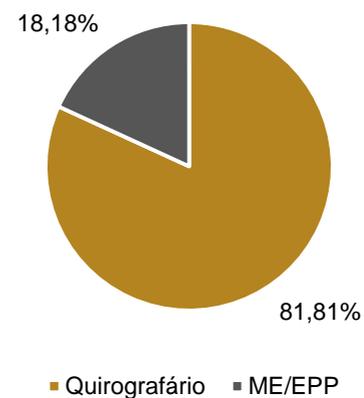


4. ENDIVIDAMENTO - CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Resumo da relação de credores 04.2019

Natureza	Quantidade de credores	% quantidade de credores	Valor total	% Valor total	Valor médio
Trabalhista	0	0%	0	0	0
Garantia Real	0	0%	0	0	0
Quirografário	27	81,81%	5.270.361,15	99,47%	195.198,56
ME/EPP	6	18,18%	28.328,36	0,53%	4.721,39
Total	33	100%	5.298.689,51	100%	160.566,35

Distribuição dos credores por natureza



Principais credores na recuperação judicial

CLASSE	CREDOR	VALOR
III	AGCO DO BRASIL MAQ E EQUIP AGRIC LTDA	2.863.495,28
III	COOPERATIVA DE CRÉDITO SICREDI	1.156.763,97
III	BANCO DO BRASIL S.A.	681.606,60
III	RIZZOTO & CIA LTDA	360.000,00
III	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	101.716,68
III	AGRICOPEL COM. DERIV. DE PETROLEO LTDA	32.453,37
III	TRITON MAQUINAS AGRICOLAS LTDA	18.729,59
IV	ACRILIGHT PAINEIS LTDA	15.554,40
III	REDEPECAS REDEPARTS IND E COMERCIO	13.092,64

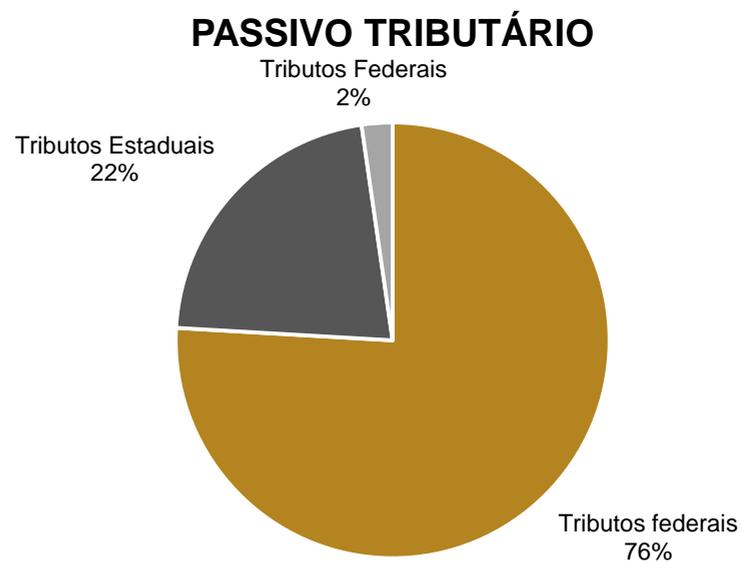


4. ENDIVIDAMENTO - CREDORES NÃO SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Dívida Tributária

A Recuperanda apresenta a dívida tributária, no curto prazo, no total de R\$ 865.417,00 referente a valores devidos desde 2018. Em que pese a Sama Máquinas Agrícolas ter efetuado parcelamentos de alguns tributos como PIS, COFINS, CSLL e Finsocial, não ficou claro o valor parcelado de cada tributo e sua alocação no Passivo Não Circulante. Portanto, esta administradora solicitou esclarecimentos que serão prestados no próximo Relatório.

Segue valores dos tributos em aberto nas esferas federal, estadual e municipal.



PASSIVO TRIBUTÁRIO - SAMA MÁQUINAS AGRÍCOLAS	
TRIBUTOS FEDERAIS	
INSS	490.874
FGTS	6.326
IPI	0
IRRF	35.219
PIS	21.997
COFINS	101.412
CSLL/PIS/COFINS	1.162
TOTAL	656.989
TRIBUTOS ESTADUAIS	
ICMS	188.557
TOTAL	188.557
TRIBUTOS MUNICIPAIS	
ISS	19.871
TOTAL	19.871



MEDEIROS & MEDEIROS

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



1. **INTRODUÇÃO**
2. **SUMÁRIO EXECUTIVO**
3. **DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS**
4. **ENDIVIDAMENTO**
5. **DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS**
 - BALANÇO PATRIMONIAL
 - DRE – DEMONSTRATIVO RESULTADO EXERCÍCIO
 - INDICADORES
6. **PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS



Balanço Patrimonial

BALANÇO	2014	2015	2016	2017	2018
Ativo	10.379.875	10.793.903	10.540.540	11.507.927	8.418.566
Circulante	7.977.447	7.984.320	7.555.547	8.448.944	5.136.451
Caixas e bancos conta movimento	245.122	98.363	109.267	36.971	597
Aplicações financeiras	0	0	0	0	0
Depósitos bancários vinculados	181.896	107.026	14.011	15.231	222.013
Clientes	2.254.942	1.571.656	987.310	1.260.348	1.133.761
Estoque	4.026.776	5.625.364	5.506.071	6.021.460	3.344.490
Impostos a recuperar	19.102	111.381	109.641	55.291	17.912
Adiantamentos a fornecedores	103.379	29.562	19.213	39.676	21.515
Cheques em cobrança	644.791	392.496	583.710	784.784	268.522
Depósito judicial	0	142	0	32.796	32.796
Fundo de capitalização Massey Ferguson	492.991	43.463	218.974	195.045	88.595
Despesas do exercício seguinte	8.448	4.867	7.351	7.342	6.249
Outros créditos a receber	0	0	0	0	0
Não Circulante	2.402.428	2.809.583	2.984.994	3.058.983	3.282.116
Realizável a longo prazo	1.706.739	1.868.508	2.195.195	2.431.880	2.467.113
Investimento	99.609	99.609	100.609	104.409	109.859
Imobilizado	573.269	841.465	689.190	522.694	692.986
Intangível	22.811	0	0	0	12.158
BALANÇO	2014	2015	2016	2017	2018
Passivo	10.379.875	10.793.903	10.540.540	11.507.927	8.418.566
Circulante	2.799.323	3.680.110	4.521.594	5.824.763	3.519.084
Fornecedores	1.476.493	2.026.069	2.555.302	4.084.997	1.398.763
Adiantamentos de clientes	198.722	241.198	545.999	564.893	374.055
Obrigações tributárias	81.370	11.403	12.370	33.503	269.389
Salários a pagar	79.768	75.765	69.406	77.815	92.205
Obrigações com encargos trabalhistas	62.034	68.870	63.826	59.036	364.547
Provisões de férias e encargos	157.646	140.693	155.987	188.174	186.701
Contas a pagar	11.264	11.630	12.599	13.158	10.014
Obrigações p/ empréstimos	732.024	1.104.481	1.106.106	803.186	823.410
NÃO CIRCULANTE	1.266.936	999.577	854.318	1.012.642	1.253.351
Obrigações tributárias	270.747	242.738	217.064	189.056	163.381
Obrigações p/ empréstimos	660.834	584.542	592.266	691.137	1.082.533
Obrigações com partes relacionadas	335.355	172.298	44.989	132.449	7.437
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.313.616	6.114.216	5.164.628	4.670.522	3.646.132
Capital social	1.622.000	1.622.000	1.622.000	1.622.000	1.622.000
Reservas de capital	395.721	395.721	395.721	395.721	395.721
Lucros acumulados	3.769.531	4.055.895	3.689.747	2.468.233	2.545.222
Prejuízo no exercício	526.364	40.600	-542.840	184.568	-916.812

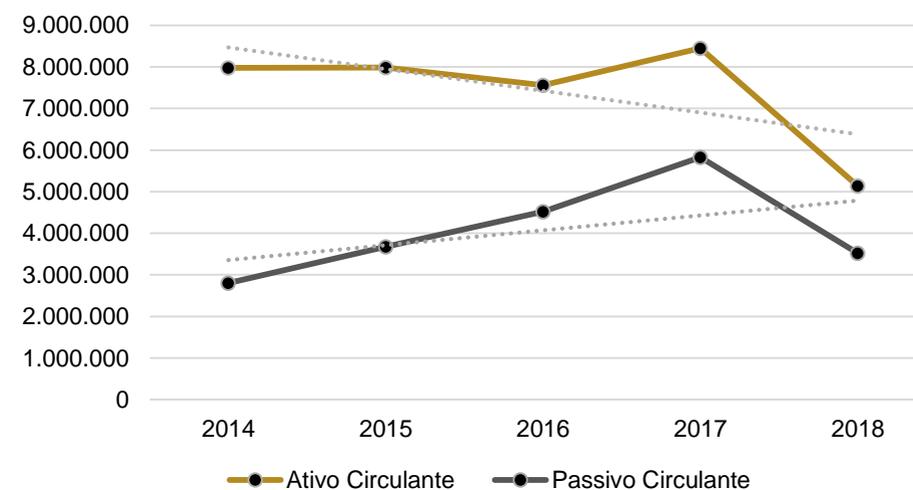
Fonte: Demonstrações financeiras fornecidas pelas Recuperandas

Análise

- Percebe-se que ao longo de 2014 a 2018, o Ativo da empresa passou do Circulante para o Não Circulante, indicando uma realocação das contas para o longo prazo, ou seja, a empresa foi perdendo liquidez dos seus ativos com o passar dos anos. A conta de Estoques, que em todos os anos foi a mais significativa, apresentou grande variação, fechando o ano de 2018 com pouco mais de R\$ 3 milhões.
- Quanto à composição do Passivo, denota-se que as principais contas são “Fornecedores” no curto prazo, e Obrigações p/ Empréstimo no longo prazo. A empresa sustenta-se, em maior grau, no Passivo Circulante, ou seja, suas exigibilidades possuem menor prazo de pagamento.
- O Patrimônio Líquido perdeu expressão de 2014 a 2018, passando de R\$ 6,3 milhões para R\$ 3,6 milhões. Houve notável oscilação dos resultados, sendo que o último ano apresentou R\$ 916 mil de prejuízo.

O gráfico abaixo evidencia a relação do Ativo Circulante com o Passivo Circulante, confirmando as premissas de que a SAMA vem perdendo liquidez, ao mesmo tempo que suas exigibilidades a curto prazo apresentam tendência de crescimento. Tal cenário indica aumento do endividamento e redução da capacidade de pagamento a credores.

ATIVO CIRCULANTE X PASSIVO CIRCULANTE



5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS



Balanço Patrimonial

BALANÇO	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19
Ativo	8.324.799	7.955.451	7.787.096	7.683.880
Circulante	4.965.043	4.608.804	4.430.800	4.301.808
Caixas e bancos conta movimento	12.582	94.514	36.256	24.864
Aplicações financeiras	88.595	88.595	88.595	88.595
Clientes	1.689.751	1.609.828	1.438.514	1.342.537
Estoque	3.097.741	2.647.783	2.700.057	2.662.676
Impostos a recuperar	17.926	17.941	18.573	18.863
Depósito judicial	32.796	32.796	32.796	39.910
Outros créditos a receber	25.653	117.347	116.010	124.362
Não Circulante	3.359.756	3.346.647	3.356.296	3.382.072
Realizável a longo prazo	2.557.894	2.557.889	2.578.428	2.603.071
Investimento	109.859	109.859	109.859	109.859
Imobilizado	680.086	667.221	656.569	657.943
Intangível	11.918	11.678	11.439	11.199
BALANÇO	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19
Passivo	8.324.799	7.955.451	7.787.096	7.683.880
Circulante	3.891.556	3.642.506	3.643.904	3.654.795
Fornecedores	1.443.838	1.397.954	1.501.814	1.454.558
Adiantamentos de clientes	462.196	199.795	57.396	53.015
Obrigações tributárias	293.863	333.470	344.367	368.218
Salários e encargos sociais	689.886	718.923	759.652	794.340
Obrigações p/ empréstimos	1.001.772	992.364	980.675	984.665
NÃO CIRCULANTE	1.251.017	1.251.017	1.246.349	1.246.349
Obrigações tributárias	161.047	161.047	156.379	156.379
Obrigações p/ empréstimos	1.082.533	1.082.533	1.082.533	1.082.533
Obrigações com partes relacionadas	7.437	7.437	7.437	7.437
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.182.227	3.061.929	2.896.844	2.782.736
Capital social	1.622.000	1.622.000	1.622.000	1.622.000
Reservas de capital	395.721	395.721	395.721	395.721
Lucros acumulados	1.164.506	1.044.208	879.122	765.015
Prejuízo no exercício	0	0	0	0

Fonte: Demonstrações financeiras fornecidas pelas Recuperandas

Análise

Atualmente, a empresa Sama Máquinas Agrícolas apresenta seu Ativo equilibrado no curto prazo (56%) e longo prazo (44%), sendo que as conta de maior expressão são as de Estoque e Realizável a Longo Prazo, respectivamente. Demonstra um Passivo concentrado, em maior grau, no curto prazo, onde a conta de Fornecedores é a mais significativa. A conta de Empréstimo também possui relevância, tanto no Passivo Circulante quanto Não Circulante. O Patrimônio Líquido exibe um valor de R\$ 2,7 milhões, proveniente do capital social aportado, das reservas de capital e dos lucros acumulados.

- **Clientes:** A conta de Clientes decresceu nos primeiros meses de 2019, chegando a R\$ 1,3 milhões em abril. Esta variação negativa se deve à redução do faturamento que ocorreu no mesmo período.
- **Estoque:** A conta de Estoques reduziu nos quatro primeiros meses do ano, passando de R\$ 3 milhões em janeiro, para R\$ 2,6 milhões em abril.
- **Realizável a Longo Prazo:** Apresentou aumento, especialmente no mês de abril. A conta de Realizáveis a Longo Prazo contempla o item “Bancos conta caução (Fundo de Capitalização Massey)” que acumula o valor de R\$ 1,2 milhões. A respeito deste elemento, solicitou-se elucidação à Recuperanda e será devidamente exposto no próximo relatório.
- **Fornecedores:** Demonstrou variação em conformidade com o Estoque, indicando correlação. Em abril de 2019, a Recuperanda acumulou R\$ 1,4 milhões a pagar.
- **Obrigações Tributárias:** Denota constante aumento, chegando a R\$ 368 mil em abril. Segundo a Recuperanda o aumento diz respeito, especialmente, ao INSS que não está sendo adimplido de forma tempestiva.
- **Salários e Encargos Sociais:** Acumula um aumento recorrente, chegando a R\$ 794 mil em abril. Embora questionada, a recuperanda não apresentou justificativas claras a respeito.

5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

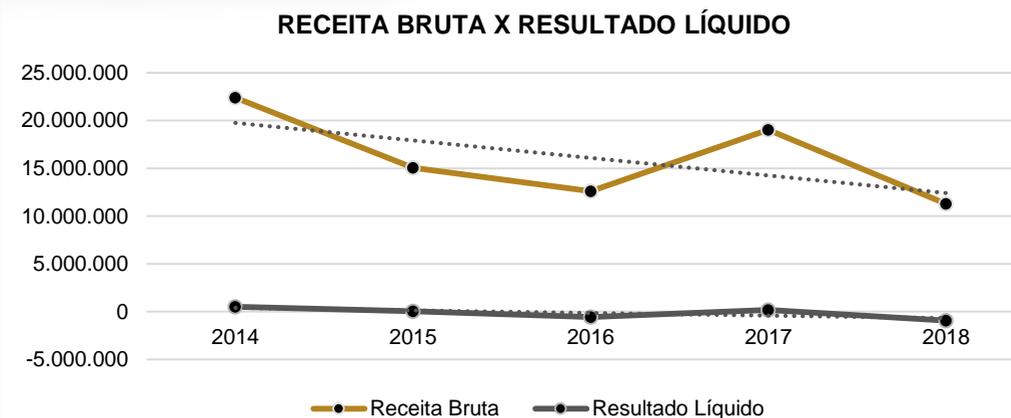


Demonstração do Resultado do Exercício

DRE	2014	2015	2016	2017	2018
Receita Bruta	22.420.496	15.078.996	12.610.579	19.053.844	11.294.807
Deduções	-2.388.115	-1.314.170	-1.187.204	-2.214.049	-832.966
Receita líquida	20.032.381	13.764.826	11.423.375	16.839.794	10.461.841
Custo das Mercadorias e serviços	-16.106.020	-10.826.857	-8.972.173	-	-8.279.775
LUCRO BRUTO	3.926.360	2.937.969	2.451.202	3.339.464	2.182.065
Despesas com vendas	-503.904	-421.967	-633.854	-712.928	-524.486
Despesas com pessoal	-1.247.586	-1.599.110	-1.315.539	-1.430.635	-1.350.717
Despesas comerciais	-465.151	-458.367	-406.906	-380.400	-473.802
Despesas administrativas	-366.462	-396.841	-402.901	-453.536	-444.763
Despesas tributárias	-56.006	-59.523	-70.629	-61.940	-48.020
Depreciações	-136.163	-182.329	-204.680	-180.380	-153.865
Outras despesas operacionais	-287.542	-86.570	-51.342	-80.172	-420.771
Rendas operacionais	303.776	444.619	202.030	376.705	469.528
Perdas com ativo não circulante	0	-1.989	-2.673	0	0
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	1.167.324	175.893	-435.291	416.178	-764.831
Despesas financeiras	-695.137	-495.518	-403.837	-462.868	-493.609
Receitas financeiras	209.756	296.691	285.546	205.163	143.069
Resultado não operacional	681.943	-22.934	-553.582	158.473	-1.115.371
Receitas não operacionais	80.643	75.506	10.742	64.463	244.010
Despesas não operacionais	0	0	0	0	-45.451
Resultado antes das provisões	762.586	52.572	-542.840	222.936	-916.812
Imposto de renda e contribuição social	-236.222	-11.972	0	-38.367	
Resultado Líquido	526.364	40.600	-542.840	184.569	-916.812

Análise

Conforme já mencionado no presente relatório, a Recuperanda sofreu com a crise econômico-financeira instalada no país, especialmente em 2015. Os reflexos da retração na economia estão evidenciados no gráfico abaixo, onde relaciona-se a Receita Bruta e os Resultados de 2014 a 2018:



Percebe-se que houve redução significativa do faturamento em 2015 e 2016, ocorrendo retomada em 2017 e novamente queda em 2018. Os resultados demonstraram-se baixos, mediante à Receita Bruta e em alguns anos houve prejuízo, como em 2016 e 2018.

Nota-se, portanto, que há tendência de queda nas vendas e não há resultado satisfatório. A principal causa para redução do lucro é o Custo das Mercadorias Vendidas, que representaram cerca de 80% das Receitas Líquidas em todos os anos, seguido das Despesas com Pessoal, que impactaram negativamente no resultado.

5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS



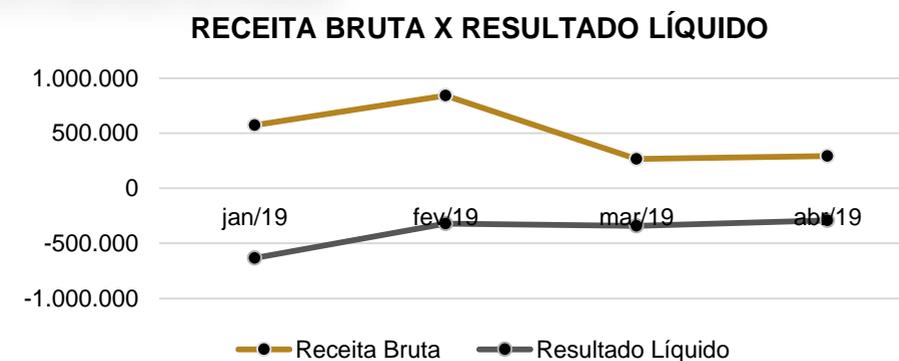
Demonstração do Resultado do Exercício

DRE	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	2019
Receita Bruta	574.161	842.803	265.084	291.430	1.973.478
Deduções	-38.265	-70.630	-35.728	-25.002	-169.625
Receita líquida	535.896	772.173	229.357	266.428	1.803.854
Custo das Mercadorias e serviços	-453.830	-609.022	-171.042	-157.891	-1.391.785
LUCRO BRUTO	82.066	163.151	58.315	108.537	412.069
Receitas/Despesas Operacionais	-167.799	-200.869	-174.575	-176.396	-719.639
Despesas com vendas	-2.761	-22.848	-11.590	-9.570	-46.768
Despesas com pessoal	-72.058	-81.555	-72.807	-74.180	-300.601
Despesas comerciais	-31.867	-32.070	-30.455	-31.246	-125.638
Despesas administrativas	-47.092	-51.343	-47.059	-50.783	-196.277
Despesas tributárias	-1.296	-365	-1.949	-5.541	-9.151
Depreciações	-13.140	-13.104	-10.891	-10.691	-47.826
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	414	416	177	5.615	6.622
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	-253.533	-238.588	-290.834	-244.254	-1.027.209
Despesas financeiras	-19.306	-13.660	-26.124	-11.162	-70.253
Receitas financeiras	1.624	1.550	3.501	1.356	8.030
Resultado não operacional	-271.216	-250.698	-313.458	-254.060	-1.089.432
Receitas não operacionais	0		4.255	0	4.255
Despesas não operacionais	-360.488	-70.470	-30.457	-36.443	-497.858
Resultado antes das provisões	-631.704	-321.168	-339.660	-290.503	-1.583.035
Imposto de renda e contribuição social	0		0	0	0
Resultado Líquido	-631.704	-321.168	-339.660	-290.503	-1.583.035

Análise

- **Receita Bruta:** Os primeiros meses de 2019 revelam instabilidade nas vendas, oscilando de R\$ 842 mil em fevereiro e R\$ 265 mil em março.
- **Custo das Mercadorias e Serviços:** Considerado o principal componente redutor da lucratividade da empresa, apresentou diminuição gradual da sua representatividade, chegando a apenas 59% em abril, demonstrando evolução neste sentido.
- **Receitas/Despesas Operacionais:** Em contrapartida, as Despesas Operacionais apresentaram aumento significativo, chegando a corresponder a 66% da Receita Líquida em Abril de 2019.
- **Resultado antes das receitas e despesas financeiras:** Devido ao alto valor despendido com as Despesas Operacionais, todos os meses de 2019 apresentaram prejuízo. Percebe-se que após, as Despesas Financeiras superaram as Receitas agravando ainda mais os resultados da Recuperanda.
- **Resultado Líquido:** A empresa demonstrou prejuízo em todos os meses, sendo que janeiro apresentou o resultado mais crítico, com R\$ 631 mil negativo.

O gráfico abaixo correlaciona a variação da Receita Bruta com os Resultados nos primeiros quatro meses de 2019. Nota-se que há comportamento de queda nas vendas e, ao mesmo tempo, diminuição do prejuízo, sinalizando que a empresa está se ajustando à nova realidade e que os resultados estão acompanhando a linha de tendência da Receita Bruta, a partir de março. No entanto, é importante salientar que a empresa está lidando com recorrentes prejuízos e que estes resultados afetam negativamente a operação da empresa.



5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS



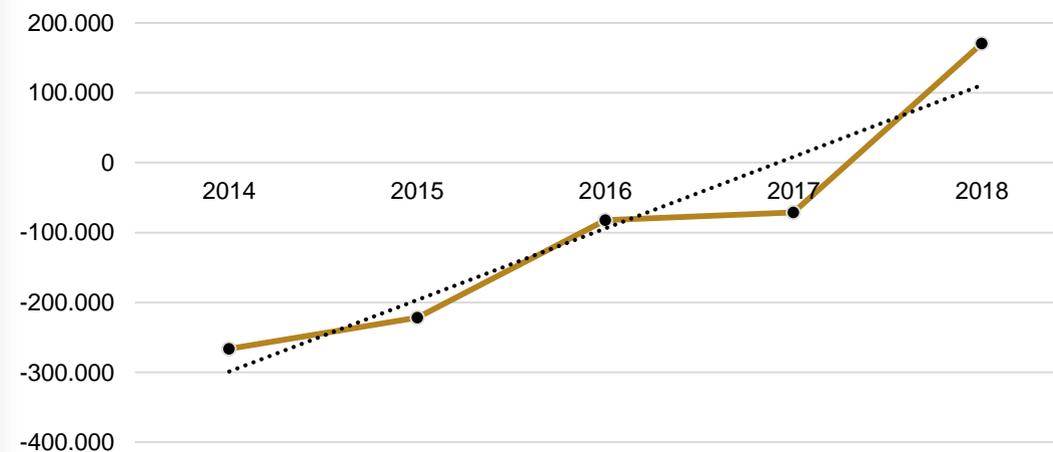
Demonstração do Fluxo de Caixa

DEMONSTRATIVO DE FLUXO DE CAIXA	2014	2015	2016	2017	2018
Resultado líquido do prejuízo ajustado	526.364	40.600	-542.840	184.568	-916.812
Despesas com depreciação e amortizações	136.163	182.329	204.680	180.380	153.865
Redução (aumentos) das contas a receber	-832.239	684.773	584.346	-273.037	126.587
Redução (aumentos) dos estoques	337.036	-1.598.588	119.293	-515.389	2.676.970
Impostos a recuperar	0	0	0	0	0
Outras contas a receber	0	0	0	0	0
Realizável a Longo prazo	0	0	0	0	0
Demais grupos do ativo	-122.852	686.801	-356.978	-176.046	679.345
Aumento (redução) das obrigações c/ fornecedores	290.785	549.575	529.233	1.529.695	-2.686.234
Obrigações com pessoal e provisões	134.518	-13.754	4.859	3.620	318.428
Impostos a recolher	-73.303	-69.967	967	21.133	235.886
Exigível a longo prazo	0	0	0	0	0
Distribuição de lucros	-870.000	-240.000	-406.748	-678.674	0
Reversão de provisões de depreciação	0	0	0	0	0
Aumento (redução) das obrigações c/ empréstimos	209.524	372.457	1.625	-302.920	20.224
Demais grupos do passivo	86.506	40.988	304.801	30.540	-193.983
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-177.500	635.214	443.238	3.871	414.275
Aumento/ redução das instituições financeiras	0	0	0	0	0
Aumento (redução) do passivo não circulante	193.391	-267.359	-145.259	158.323	240.709
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	193.391	-267.359	-145.259	158.323	240.709
Distribuição de lucros	0	0	0	0	-107.579
Redução (aumento) no realizável a longo prazo	-192.343	-161.769	-326.687	-236.685	-35.233
Redução (aumento) nos investimentos em imobilizado	-82.595	-427.715	-53.404	10.511	-334.431
Redução (aumento) nos investimentos societários	0	0	0	-3.800	-5.450
Redução (aumento) nos ativos intangíveis	-7.148	0	0	-3.295	-1.883
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-282.086	-589.484	-380.090	-233.269	-484.577
Aumento (redução) das disponibilidades/ caixa	-266.195	-221.629	-82.112	-71.075	170.408
Disponibilidades no início do exercício	798.290	427.018	205.389	123.278	52.203
Disponibilidades no fim do exercício	427.018	205.389	123.278	52.203	222.610

Análise

- A análise do Fluxo de Caixa nos anos de 2014 a 2018, evidencia que, com a exceção de 2018, em todos os anos houve geração de caixa negativo, ocasionados, em maior nível, pelas atividades de Investimentos.
- No que diz respeito às atividades Operacionais, houve geração positiva de caixa em todos os períodos, excluindo o ano de 2014, que ficou negativo em função da variação de Contas a Receber e Distribuição de Lucros, principalmente.
- Em relação ao aumento/redução das disponibilidades de caixa, apesar dos resultados negativos, nota-se uma evolução, conforme destaca o gráfico abaixo.

Aumento/Redução Disponibilidades Caixa



5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS



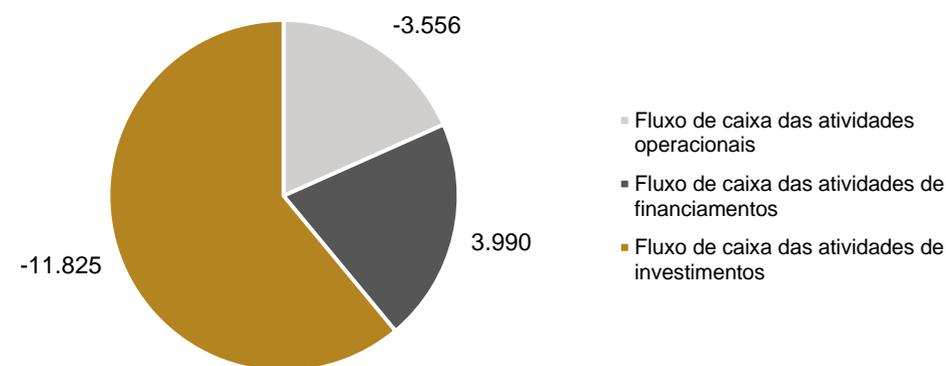
Demonstração do Fluxo de Caixa

DEMONSTRATIVO DE FLUXO DE CAIXA	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	2019
Resultado líquido do prejuízo ajustado	-450.764	-107.194	-154.194	-103.417	-815.570
Despesas com depreciação e amortizações	0	0	0	0	0
Redução (aumentos) das contas a receber	-287.467	79.923	171.314	95.977	59.746
Redução (aumentos) dos estoques	246.749	449.958	-52.273	37.381	681.814
Impostos a recuperar	-14	-15	-632	-290	-950
Outras contas a receber	2.111	-91.694	1.337	-8.352	-96.598
Realizável a Longo prazo	-90.781	5	-20.540	-24.642	-135.958
Demais grupos do ativo	0	0	0	-7.115	-7.115
Aumento (redução) das obrigações c/ fornecedores	45.075	-45.884	103.860	-47.256	55.794
Obrigações com pessoal e provisões	33.940	29.037	40.729	34.688	138.394
Impostos a recolher	26.953	39.606	10.897	23.851	101.308
Exigível a longo prazo	-2.334	0	-4.668	0	-7.002
Distribuição de lucros	0	0	0	0	0
Reversão de provisões de depreciação	0	0	0	0	0
Aumento (redução) das obrigações c/ empréstimos	0	0	0	0	0
Demais grupos do passivo	88.141	-262.401	-142.399	-4.381	-321.040
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-388.390	91.340	-46.570	-3.556	-347.176
Aumento/ redução das instituições financeiras	178.362	-9.408	-11.689	3.990	161.255
Aumento (redução) do passivo não circulante	0	0	0	0	0
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	178.362	-9.408	-11.689	3.990	161.255
Distribuição de lucros	0	0	0	0	0
Redução (aumento) no realizável a longo prazo	0	0	0	0	0
Redução (aumento) nos investimentos em imobilizado	0	0	0	0	0
Redução (aumento) nos investimentos societários	0	0	0	0	0
Redução (aumento) nos ativos intangíveis	0	0	0	-11.825	-11.825
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	0	0	0	-11.825	-11.825
Aumento (redução) das disponibilidades/ caixa	-210.028	81.932	-58.258	-11.392	-197.746
Disponibilidades no início do exercício	222.610	12.582	94.514	36.256	
Disponibilidades no fim do exercício	12.582	94.514	36.256	24.864	

Análise

- **Atividades Operacionais:** Apresentaram oscilações em seus resultados, sendo o pior o mês de janeiro, com R\$ 388 mil negativo e o melhor, o mês de fevereiro, com R\$ 91 mil positivo.
- **Atividades de Financiamento:** Percebe-se que a empresa adquiriu valores de instituições financeiras em janeiro, cuja variação ficou positiva em R\$ 178 mil, e em abril, cerca de R\$ 3,9 mil. Nos demais meses houve apenas o pagamento à estas instituições.
- **Atividades de Investimento:** A Recuperanda não demonstrou movimentação na conta de investimentos nos três primeiros meses do ano, apenas em abril, quando apresentou variação negativa na conta de Ativos Intangíveis. Questionada, a recuperanda diz se tratar de uma devolução de um veículos pela concessionária Fiat de SC, no entanto o valor refere-se à Ativos Intangíveis que não contemplam itens do Imobilizado. Portanto, esta administradora solicita maiores explicações neste quesito.
- O gráfico abaixo demonstra a representação mais atual da composição do fluxo de caixa da SAMA:

Fluxo de Caixa 04/2019



5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS



Índices

PRINCIPAIS INDICADORES	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19
Atividade				
Prazo Médio de Recebimento	88	57	163	138
Prazo Médio de Pagamento	209	264	202	362
Giro do Ativo	0,06	0,10	0,03	0,03
Ciclo Econômico	213	142	469	509
Ciclo Operacional	301	199	632	648
Ciclo Financeiro	92	-65	430	286
Liquidez				
Geral	1,46	1,46	1,43	1,41
Corrente	1,28	1,27	1,22	1,18
Seca	0,48	0,54	0,47	0,45
Imediata	0,00	0,03	0,01	0,01
Estrutura de Capital				
Participação de Capital de Terceiros	62%	62%	63%	64%
Participação de Capital Próprio	38%	38%	37%	36%
Endividamento Curto Prazo	76%	74%	75%	75%
Endividamento Longo Prazo	24%	26%	25%	25%
Rentabilidade				
Margem Bruta	15%	21%	25%	41%
Margem Líquida	-118%	-42%	-148%	-109%

Análise

- Atividade:** Nota-se grande variação dos índices, devido à oscilação do faturamento da recuperanda no período. Constata-se, porém, que a Sama Máquinas Agrícolas aumentou consideravelmente o seu Ciclo Econômico nos primeiros quatro meses de 2019. O Ciclo Econômico corresponde ao Prazo Médio de Estocagem, portanto, pode-se assegurar que o aumento deste indicador está intimamente ligado ao enfraquecimento das vendas. O Ciclo Operacional, que compreende à toda atividade da empresa, desde a compra de produtos até o recebimento de clientes, demonstra-se alto, chegando a 648 dias em abril. O Ciclo Financeiro, que envolve o período de pagamento das mercadorias adquiridas até o recebimento das vendas, exibiu folga no mês de fevereiro, visto que este foi o período de maior faturamento da empresa. Por outro lado, nos meses subsequentes, demonstrou maior dificuldade, por apresentar aumento.
- Liquidez:** Estes indicadores demonstram a capacidade de pagamento da empresa e, para que este tenha resultado positivo, o ideal é que esteja acima de 1. No caso da Recuperanda, pode-se dizer que tem Liquidez Geral e Corrente satisfatória, porém no decorrer dos meses nota-se queda destes índices, o que é um agravante. Se tratando de índices mais rigorosos, como o de Liquidez Seca (que exclui os Estoques para seu cálculo) e Liquidez Imediata (que considera somente os valores disponíveis em Caixa), observa-se resultado desfavorável.
- Estrutura de Capital:** A empresa financia-se, em maior parte, por meio de recursos de terceiros. Entretanto, apesar de estar perdendo expressão, a Recuperanda ainda mantém o Capital Próprio, o que é um ponto positivo. Verifica-se, também, que o endividamento concentra-se no curto prazo, com cerca de 75%.
- Rentabilidade:** Devido aos constantes prejuízos apresentados neste período, não cabe a análise da rentabilidade do Ativo ou do Patrimônio Líquido, importantes indicadores econômicos. No entanto, torna-se oportuno apurar as margens de lucro da empresa, para observar a tendência dos seus resultados. No que tange à Margem Bruta, que compõe basicamente a Receita menos os Custos, percebe-se resultado positivo em todos os períodos, com tendência de crescimento. Por outro lado, a Margem Líquida, que engloba as Despesas Operacionais e Financeiras, mostra-se negativa, com destaque para o mês de março que teve o pior resultado. Pode-se atestar, desse modo, que a dificuldade consiste em controlar as Despesas da empresa, visto que o Custo das Mercadorias e Serviços está, aparentemente, adequado.



MEDEIROS & MEDEIROS

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



1. INTRODUÇÃO
2. SUMÁRIO EXECUTIVO
3. DESCRIÇÃO DAS EMPRESAS
4. ENDIVIDAMENTO
5. DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS
6. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL
 - MEIOS DE RECUPERAÇÃO
 - PROPOSTA DE PAGAMENTO



Meios de Recuperação



6. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Da análise do plano de recuperação judicial elaborado pela empresa, extraem-se os seguintes meios de recuperação:

GOVERNANÇA E MODELO DE GESTÃO: Desdobramento das tarefas da Sama Máquinas Agrícolas Ltda entre duas diretorias, permitindo melhor organização na cadeia de comando e visibilidade dos funcionários sobre os processos de operação; Implementação do sistema de Governança Corporativa, reorganização do modelo de decisão incluindo o fundador como membro sênior do processo decisório; Contratação da Consultoria Financeira, Girardi Brasil.

GESTÃO OPERACIONAL E LOGÍSTICA: Substituição do líder de oficina por um profissional com maior grau de instrução e perfil alinhado às premissas da Fábrica Massey Ferguson, objetivando um atendimento de excelência aos clientes e melhoria na performance, ou seja, redução de tempo na oficina para encolher o ciclo operacional.

GESTÃO ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA: Substituição do funcionário de tesouraria por um profissional com formação em Administração e ênfase na área de atuação; Implementação de um modelo de gestão do fluxo de caixa diário; Elaboração de Política de Crédito por meio de uma nova modelagem financeira; Elaboração de Política de Cobrança tendo em vista a existência de mais de R\$ 1 milhão em Contas a Receber; Substituição do profissional de contabilidade por uma empresa especializada.

GESTÃO COMERCIAL E PUBLICIDADE: Substituição de dois vendedores externos por três profissionais especializados em vendas na modalidade de Representantes Comerciais, devidamente registrados pelo CORE; Substituição do profissional interno de publicidade e propaganda por uma empresa especializada com reconhecimento nacional no segmento, nesse ponto, além da redução de despesas mensais, haverá uma expertise adicionada ao modelo desta tarefa, afinal a contratada já possui outras empresas no mesmo segmento e domina as ações necessárias para ampliar o desenvolvimento das vendas.

O objetivo final é equacionar o passivo da empresa e alavancar as atividades visando obter resultados sustentáveis.



MEDEIROS & MEDEIROS

ANEXOS

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES

I - DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS DE JANEIRO A ABRIL DE 2019.



MEDEIROS & MEDEIROS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

administradorjudicial.adv.br

PORTO ALEGRE / RS

NOVO HAMBURGO / RS

SÃO PAULO / SP

CAXIAS DO SUL / RS

BLUMENAU / SC

AV. DR. NILO PEÇANHA, 2900/701
TORRE COMERCIAL IGUATEMI BUSINESS
BAIRRO CHÁCARA DAS PEDRAS
CEP: 91330-001
51 3062.6770

RUA JÚLIO DE CASTILHOS, 679/111
CENTRO EXECUTIVO TORRE PRATA
BAIRRO CENTRO
CEP: 93510-130
51 3065.6770

AV. NACÕES UNIDAS, 12399/133 B
ED. COMERCIAL LANDMARK
BAIRRO BROOKLIN NOVO
CEP: 04578-000
11 2769-6770

RUA ÂNGELO CHIARELLO, 2811/501
CENTRO EMPRESARIAL CRUZEIRO
BAIRRO PIO X
CEP: 95032-460
54 3419.7274

RUA DR. ARTUR BALSINI, 107
BBC BLUMENAU
BAIRRO VELHA
CEP: 89036-240
47 3381-337



**MEDEIROS
& MEDEIROS**
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

ANEXO I

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

CNPJ: 83.557.512/0001-80

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2019 e 2018

(Atualizado até competência janeiro/2019)

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL DE 1º DE JANEIRO A 31 DE JANEIRO DE 2019
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)

ATIVO	NE	2019	2018
ATIVO CIRCULANTE			
Caixas e equivalentes de caixa	4	12.582,13	222.610,05
Aplicações financeiras	4	88.595,29	88.595,29
Contas a receber de clientes	5	1.689.750,67	1.402.283,20
Estoques	6	3.097.741,01	3.344.490,07
Impostos a recuperar	7	17.925,99	17.912,45
Créditos judiciais		32.795,51	32.795,51
Investimentos		-	-
Outros créditos a receber	8	25.652,69	27.764,02
Total do ativo circulante		4.965.043,29	5.136.450,59
ATIVO NÃO CIRCULANTE			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	4	1.308.376,57	1.308.262,71
Clientes a Realizar	5	270.179,46	270.179,46
Créditos com partes relacionadas	9	554.960,59	468.166,41
Outros créditos a receber	8	424.376,93	420.504,28
Total do realizável a longo prazo		2.557.893,55	2.467.112,86
Investimentos	10	109.859,13	109.859,13
Imobilizado	10	680.085,51	692.986,16
Intangível	10	11.918,01	12.157,59
Total do ativo não circulante		3.359.756,20	3.282.115,74
TOTAL DO ATIVO		8.324.799,49	8.418.566,33

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL DE 1º DE JANEIRO A 31 DE JANEIRO DE 2019
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)

PASSIVO	NE	2019	2018
PASSIVO CIRCULANTE			
Fornecedores	11	1.443.838,39	1.398.763,39
Empréstimos e financiamentos	12	1.001.771,53	823.409,71
Adiantamento de clientes		462.196,14	374.054,70
Salários e encargos sociais	13	689.886,41	655.946,24
Obrigações tributárias	14	293.863,20	266.909,82
Total do passivo circulante		3.891.555,67	3.519.083,86
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
Empréstimos e financiamentos	12	1.082.532,56	1.082.532,56
Obrigações tributárias	14	161.047,14	163.381,17
Obrigações com Partes Relacionadas	15	7.437,06	7.437,06
Total do passivo não circulante		1.251.016,76	1.253.350,79
PATRIMONIO LIQUIDO			
Capital social	16	1.622.000,00	1.622.000,00
Reserva de Capital	16	395.721,11	395.721,11
Lucros (Prejuízos) acumulados	16	1.164.505,95	1.628.410,57
Total do patrimonio líquido		3.182.227,06	3.646.131,68
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMONIO LÍQUIDO		8.324.799,49	8.418.566,33

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS DE
1º DE JANEIRO A 31 DE JANEIRO DE 2019
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)

	NE	<u>2019</u>	<u>2018</u>
RECEITA OPERACIONAL BRUTA			
Receita de venda de produtos		555.821,18	10.600.981,43
Receita de serviços prestados		18.339,72	693.825,63
		<u>574.160,90</u>	<u>11.294.807,06</u>
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA			
Impostos sobre vendas		(33.931,54)	(643.955,44)
Devoluções de vendas		(4.333,46)	(189.010,97)
		<u>535.895,90</u>	<u>10.461.840,65</u>
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA			
Custos de venda de produtos		(416.391,61)	(7.673.115,72)
Custos de serviços prestados		(37.438,65)	(606.659,51)
		<u>82.065,64</u>	<u>2.182.065,42</u>
LUCRO BRUTO			
		<u>(167.799,43)</u>	<u>(2.491.662,94)</u>
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS			
Despesas com vendas		(2.760,83)	(376.756,47)
Despesas com pessoal		(72.057,96)	(1.043.213,06)
Despesas comerciais		(31.866,69)	(473.801,93)
Despesas administrativas		(47.091,95)	(444.763,13)
Despesas tributárias		(1.295,80)	(48.020,39)
Depreciação		(13.140,23)	(153.865,03)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	17	414,03	48.757,07
		<u>(85.733,79)</u>	<u>(309.597,52)</u>
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS			
Receitas financeiras	18	1.623,65	143.069,21
Despesas financeiras	18	(19.306,29)	(948.842,74)
		<u>(103.416,43)</u>	<u>(1.115.371,05)</u>
RESULTADO OPERACIONAL			
Receita não operacional	19	-	244.010,30
Despesas não operacional	19	(360.488,19)	(45.451,04)
		<u>(463.904,62)</u>	<u>(916.811,79)</u>
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES			
Imposto de renda e contribuição social		-	-
		<u>(463.904,62)</u>	<u>(916.811,79)</u>
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO			
Margem % Sobre Receita Bruta		<u>80,80%</u>	<u>8,12%</u>
LUCRO (PREJUÍZO) POR QUOTA		<u>(0,29)</u>	<u>(0,57)</u>

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
1º DE JANEIRO A 31 DE JANEIRO DE 2019
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)

HISTÓRICO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	LUCROS (PREJUÍZOS) ACUMULADOS	TOTAL
SALDO EM 31/12/2018	1.622.000,00	395.721,11	1.628.410,57	3.646.131,68
Efeitos das Mudanças de Critérios Contábeis			-	-
Lucros (Prejuízos) do Exercício			(463.904,62)	(463.904,62)
Distribuição de Lucros no Período			-	-
SALDO EM 31/01/2019	1.622.000,00	395.721,11	1.164.505,95	3.182.227,06

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DE 1º DE JANEIRO A 31 DE JANEIRO DE 2019 E E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 (em reais)

	2019	2018
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>		
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(463.904,62)	(916.811,79)
Ajustes para reconciliação do resultado ao fluxo de caixa		
Depreciação e amortização imobilizado	13.140,23	153.865,03
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO AJUSTADO	(450.764,39)	(762.946,76)
Varição de Ativos - (Aumento) / Redução		
Contas a receber	(287.467,47)	126.586,88
Estoques	246.749,06	2.676.969,55
Impostos a recuperar	(13,54)	-
Outras Contas e Receber	2.111,33	-
Realizável a Longo Prazo	(90.780,69)	(35.233,01)
Demais grupos de ativo	-	679.344,51
	(129.401,31)	3.447.667,93
Varição de Passivos - Aumento / (Redução)		
Fornecedores	45.075,00	(2.686.233,61)
Impostos a Recolher	26.953,38	235.886,40
Obrig.Pessoal e Provisões	33.940,17	318.427,54
Exigível a Longo Prazo	(2.334,03)	240.709,16
Demais grupos do passivo	88.141,44	(193.983,18)
	191.775,96	(2.085.193,69)
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>	(388.389,74)	599.527,48
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES INVESTIMENTOS</u>		
(Aumento) / Redução Investimento	-	(5.450,00)
(Aumento) / Redução ativo imobilizado e intangível	(0,00)	(336.314,55)
Distribuição De Lucros	-	(107.579,01)
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</u>	(0,00)	(449.343,56)
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES FINANCIAMENTO</u>		
Aumento (Redução) das Instituições Financeiras	178.361,82	20.223,61
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</u>	178.361,82	20.223,61
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(210.027,92)	170.407,53
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	222.610,05	52.202,52
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	12.582,13	222.610,05
	210.027,92	(170.407,53)

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE JANEIRO DE 2019 E EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017

(em reais)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

Sama Máquinas Agrícolas Ltda é uma sociedade empresária limitada, com sede localizada na Rua Antonio Alves da Silva, nº 2310, no Bairro Mato Alto em Araranguá-SC. Conta atualmente com uma filial na cidade de Braço Norte-SC. A sociedade tem por objetivo o comércio varejista como concessionária de tratores e equipamentos agrícolas Massey Ferguson, venda de peças e prestação de serviços especializados da marca que representa.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis do exercício foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei nº 6.404/76 alteradas pelas Leis nº 11.638/07 e normas contidas nas Resoluções NBC TG 1000 (R1)/2016 e NBC TG 27 (R3)/2015, ambas do Conselho Federal de Contabilidade.

NOTA 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração das demonstrações contábeis são as seguintes:

a) Apuração do Resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência de exercícios para apropriação de receitas, custos e ou despesas correspondentes.

b) Ativo Circulante e Não Circulante

Em atendimento ao contido na seção 23 da NBC TG 1000, os clientes estão registrados pelo valor justo decorrente dos benefícios econômicos oriundos das receitas recebidas ou a receber, tendo utilizado a taxa efetiva praticada pela empresa na determinação do valor presente dos créditos. No que tange aos créditos incobráveis estão reconhecidos diretamente no resultado do exercício como perdas.

c) Investimentos

Os investimentos são avaliados ao custo corrigido monetariamente até 31 dezembro de 1995 (Nota 10).

d) Imobilizado

Conforme disposto na NBC TG 27 (R1), o imobilizado está demonstrado ao custo de aquisição e construção atribuído. A depreciação é calculada pelo método linear sobre o custo atribuído, com base nas taxas fiscais definida pelo Regulamento do Imposto de Renda (Nota 10).

e) Intangível

Os gastos registrados no ativo intangível estão demonstrados a valores de custo, ajustado por amortizações acumuladas calculadas a partir do momento em que começam a ser usufruídos os respectivos benefícios, em períodos que não ultrapassam o prazo de vigência dos direitos contratuais ou outros direitos legais (Nota 10).

f) Passivo Circulante e Não Circulante

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias ou cambiais incorridas.

Em atendimento ao contido na seção 13 da NBC TG 1000, os fornecedores estão registrados pelo valor justo das contraprestações pagas ou a pagar, tendo utilizado a taxa média de captação de passivos financeiros na determinação do valor presente das obrigações.

g) Estimativas de Ativos e Passivos Contingentes

Em atendimento as práticas contábeis adotados no Brasil a Administração da empresa, mediante julgamento efetuado em conjunto com os assessores jurídicos, procedeu à mensuração e, conforme o caso, a respectiva escrituração de Ativos e Passivos considerados contingentes que possam afetar significativamente as demonstrações contábeis. Entretanto, a liquidação dos eventos provisionados poderá ocorrer por valor divergente do estimado, fato inerente a este tipo de registro.

h) Moeda Funcional e de Apresentação das Demonstrações Contábeis

A moeda funcional da entidade é o Real, que também é adotada na preparação e apresentação das demonstrações contábeis.

i) Instrumentos Financeiros

i. Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

A empresa opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos.

Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses.

Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos.

ii. Caixa e bancos, aplicações financeiras, contas a receber, outros ativos circulantes e contas a pagar.

Os valores contabilizados aproximam-se dos de realização.

iii. Financiamentos

Os empréstimos e financiamentos têm a taxas de juros de mercado, acrescidas de indexadores de inflação. Os valores apresentados de empréstimos e financiamentos no Balanço Patrimonial sofreram atualizações até a data de encerramento do balanço, estando as mesmas a valor presente de mercado.

iv. Risco com taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade de a empresa incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado.

NOTA 4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

As aplicações financeiras mantidas pela Companhia têm como objetivo a manutenção da liquidez perante os compromissos assumidos frente a fábrica da Massey Ferguson. A sua disponibilidade está vinculada à liquidação das obrigações a elas vinculadas.

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	31/01/2019	31/12/2018	31/01/2019	31/12/2018
Bancos - Conta Corrente	12.582,13	222.610,05	-	-
Aplicações Fundo Garantidor	88.595,29	88.595,29	1.308.376,57	1.308.262,71
Total	101.177,42	311.205,34	1.308.376,57	1.308.262,71

NOTA 5 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

Clientes a receber se constitui de:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	31/01/2019	31/12/2018	31/01/2019	31/12/2018
Clientes Mercado Interno	1.689.750,67	1.402.283,20	270.179,46	270.179,46
Total	1.689.750,67	1.402.283,20	270.179,46	270.179,46

NOTA 6 - ESTOQUES

A empresa não possui estoques nos encerramentos de exercícios.

Descrição	Circulante	
	31/01/2019	31/12/2018
Máquinas e Equipamentos Novos	244.800,87	419.024,63
Implementos Agrícolas Novos	401.132,58	436.246,09
Máquinas e Equipamentos Usados	499.600,91	501.640,45
Implementos Agrícolas Usados	34.280,00	34.280,00
Peças e Acessórios	1.781.929,33	1.812.658,36
Combustíveis e Lubrificantes	36.062,59	40.040,46
Pneus e Câmeras	99.934,73	100.600,08
Total	3.097.741,01	3.344.490,07

NOTA 7 - IMPOSTOS A RECUPERAR

Referem-se a créditos de tributos estaduais e federais que são oriundos das atividades operacionais da Companhia. A composição, destes créditos está a seguir apresentada:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	31/01/2019	31/12/2018	31/01/2019	31/12/2018
ICMS a recuperar	-	-	-	-
IRPJ a recuperar	17.925,99	17.912,45	-	-
Total	17.925,99	17.912,45	-	-

NOTA 8 - OUTROS CRÉDITOS A RECEBER

A empresa possui a seguintes aberturas para outros créditos a receber:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	31/01/2019	31/12/2018	31/01/2019	31/12/2018
Adiantamentos a Fornecedores	20.653,11	21.514,54	-	-
Adiantamentos a Funcionários	-	-	-	-
Antecipação de Despesas	4.999,58	6.249,48	-	-
Consórcios	-	-	184.376,93	180.504,28
Adiantamento para compra de Imóveis	-	-	240.000,00	240.000,00
Total	25.652,69	27.764,02	424.376,93	420.504,28

NOTA 9 - Créditos com partes relacionadas

A empresa possui a seguintes aberturas para os créditos com partes relacionadas:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	31/01/2019	31/12/2018	31/01/2019	31/12/2018
Michelle Da Silva Manfredini	-	-	124.255,00	124.255,00
Total	-	-	554.960,59	468.166,41

NOTA 10 - INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGIVEL

Os Investimentos estão avaliados pelo valor original aguardando informações realização de equivalência patrimonial ou realização de baixas por perda. O Imobilizado está avaliado pelo valor original, depreciado pelas taxas fiscais e apresentado pelo valor residual. O Intangível está avaliado pelo custo amortizado pela finalização ou pelo valor original amortizado pela utilização.

Contas	Saldo R\$ 31/12/2018	(+) Aquisições	(-) Baixas	(-) Depreciação	Saldo R\$ 31/01/2019
Investimentos	109.859,13	-	-	-	109.859,13
EMBRAER	643,06	-	-	-	643,06
FINAN	30.731,11	-	-	-	30.731,11
BESC - Araranguá	6,38	-	-	-	6,38
BESC - Maracajá	155,68	-	-	-	155,68
CREDISULCA	68.622,90	-	-	-	68.622,90
SIGREDI	9.700,00	-	-	-	9.700,00
Imobilizado	692.986,16	-	-	(12.900,65)	680.085,51
Construcoes Em Andamento	24.354,20	-	-	-	24.354,20
Instalações	112.706,50	-	-	(432,69)	112.273,81
Máquinas e Equipamentos	66.961,76	-	-	(668,48)	66.293,28
Móveis e Utensílios	4.605,59	-	-	(192,05)	4.413,54
Terrenos	108.438,71	-	-	-	108.438,71
Veículos	350.231,91	-	-	(10.950,01)	339.281,90
Outras Imobilizações	25.687,49	-	-	(657,42)	25.030,07
Intangível	12.157,59	-	-	(239,58)	11.918,01
Construcoes Em Andamento	12.157,59	-	-	(239,58)	11.918,01

NOTA 11 - FORNECEDORES

Esta conta representa todos os fornecedores nacionais de materiais e serviços tomados para a execução do objetivo fim da Empresa.

NOTA 12 - EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS

A composição de empréstimos é a seguinte:

	Circulante		Não Circulante	
	31/01/2019	31/12/2018	31/01/2019	31/12/2018
Bradesco	226,68	8.741,65	-	-
Banco do Brasil	438.380,74	529.900,01	88.524,17	88.524,17
Banrisul	41.883,40	41.883,40	59.833,28	59.833,28
Bancoob Coop. Credito Rural	21.084,43	-	-	-
Credusulca	192.027,01	212.027,01	185.008,45	185.008,45
Sicredi	(51.830,73)	30.857,64	749.166,66	749.166,66
Norisa Adm. De Imóveis	360.000,00	-	-	-
	1.001.771,53	823.409,71	1.082.532,56	1.082.532,56

NOTA 13 - SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS

O montante de Salários, Encargos Sociais e Provisões Trabalhistas são as seguintes:

Descrição	Circulante	
	31/01/2019	31/12/2018
Salários e Ordenados a Pagar	55.114,88	62.712,69
INSS a Recolher	387.830,73	355.014,77
FGTS a Recolher	5.954,81	9.532,71
Provisões de 13º e Férias e Encargos	225.318,16	216.192,82
Outras Contribuições	15.667,83	12.493,25
Total	689.886,41	655.946,24

NOTA 14 - OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

Referem-se ao montante de tributos estaduais, municipais e federais a recolher, oriundos das atividades operacionais da Companhia. A composição, destes créditos está a seguir apresentada:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	31/01/2019	31/12/2018	31/01/2019	31/12/2018
ICMS a recolher	163.957,05	147.336,55	-	-
IRRF a recolher	24.149,41	22.264,15	-	-
PIS/COFINS a recolher	91.298,56	83.721,65	-	-
Parcelamentos Federais	-	-	161.047,14	163.381,17
Demais tributos a recolher	14.458,18	13.587,47	-	-
Total	293.863,20	266.909,82	161.047,14	163.381,17

NOTA 15 - CRÉDITOS COM PARTES RELACIONADAS

Abaixo segue a abertura dos saldos de créditos com partes relacionadas no período:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	31/01/2019	31/12/2018	31/01/2019	31/12/2018
Patricia Da Silva Manfredini	-	-	7.437,06	7.437,06
Total	-	-	7.437,06	7.437,06

NOTA 16 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO**a) Capital Social**

O capital social, subscrito está representado por 1.622.000 (uma mil seiscentos e vinte e duas) quotas no valor nominal de R\$1,00 (um real) cada, totalizando o montante de R\$ 1.622.000,00 (Hum mil, seiscentos e vinte e dois reais) de capital integralizado.

b) Reserva de capital

Esta conta apresenta o saldo de correção monetária calculada sobre o capital social da empresa.

c) Lucros Acumulados

Esta conta apresenta dos resultados de exercícios anteriores e o do exercício atual, sendo utilizada para a distribuição de resultados aos quotistas.

NOTA 17 - OUTRAS RECEITAS E (DESPESAS) OPERACIONAIS LÍQUIDAS

A composição da rubrica "Outras receitas e (despesas) operacionais líquidas" é a seguinte:

	31/01/2019	31/12/2018
Créditos tributários	(99,37)	(29.793,66)
Resultado na Venda/Baixa Ativo Pemanente	-	-
Outras receitas operacionais	-	464.640,32
Provisão para risco de crédito clientes	-	(390.977,22)
Reversão de provisões e despesas	513,40	4.887,63
	414,03	48.757,07

NOTA 18 - RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro da Companhia é composto pelas seguintes rubricas:

	31/01/2019	31/12/2018
Receitas financeiras	1.623,65	143.069,21
Juros e Descontos Recebidos	1.623,65	143.069,21
Despesas financeiras	(19.306,29)	(948.842,74)
Juros sobre empréstimos/financiamentos	(18.217,76)	(794.776,12)
Despesas sobre duplicadas descontadas	(379,48)	(110.147,15)
Despesas Bancárias	(709,05)	(43.919,47)
Resultado financeiro	(17.682,64)	(805.773,53)

NOTA 19 - RECEITAS / DESPESAS NÃO OPERACIONAIS

As receitas e despesas não operacionais da empresa é composta pelas seguintes rubricas:

	<u>31/01/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Receitas não operacionais	-	244.010,30
Resultado na Venda/Baixa Ativo Pemanente	-	239.103,99
Despesas não operacionais	(360.488,19)	(45.451,04)
Despesas indedutíveis	(360.488,19)	(45.451,04)
Resultado não operacional	(360.488,19)	198.559,26

ORALDO MANFREDINIADM. COMERCIAL
CPF 008.884.869-87**MORGANA R. DA SILVA MANFREDINI**ADM. FINANCEIRA
CFP 032.995.989-10**MICHELLE DA SILVA MANFREDINI**ADM. VENDAS
CPF 017.928.559-90**JOSÉ VICENTE BUSSMANN**TC-CRC/RS 062379/O-7
CPF 908.579.250-91

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

CNPJ: 83.557.512/0001-80

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2019 e 2018

(Atualizado até competência fevereiro/2019)

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL DE 1º DE JANEIRO A 28 DE FEVEREIRO DE 2019
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)

ATIVO	NE	2019	2018
ATIVO CIRCULANTE			
Caixas e equivalentes de caixa	4	94.514,11	222.610,05
Aplicações financeiras	4	88.595,29	88.595,29
Contas a receber de clientes	5	1.609.827,88	1.402.283,20
Estoques	6	2.647.783,07	3.344.490,07
Impostos a recuperar	7	17.941,15	17.912,45
Créditos judiciais		32.795,51	32.795,51
Investimentos		-	-
Outros créditos a receber	8	117.346,75	27.764,02
Total do ativo circulante		4.608.803,76	5.136.450,59
ATIVO NÃO CIRCULANTE			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	4	1.308.491,00	1.308.262,71
Clientes a Realizar	5	270.179,46	270.179,46
Créditos com partes relacionadas	9	552.347,11	468.166,41
Outros créditos a receber	8	426.871,15	420.504,28
Total do realizável a longo prazo		2.557.888,72	2.467.112,86
Investimentos	10	109.859,13	109.859,13
Imobilizado	10	667.221,05	692.986,16
Intangível	10	11.678,43	12.157,59
Total do ativo não circulante		3.346.647,33	3.282.115,74
TOTAL DO ATIVO		7.955.451,09	8.418.566,33

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL DE 1º DE JANEIRO A 28 DE FEVEREIRO DE 2019
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)

PASSIVO	NE	2019	2018
PASSIVO CIRCULANTE			
Fornecedores	11	1.397.953,91	1.398.763,39
Empréstimos e financiamentos	12	992.363,95	823.409,71
Adiantamento de clientes		199.794,86	374.054,70
Salários e encargos sociais	13	718.923,20	655.946,24
Obrigações tributárias	14	333.469,62	266.909,82
Total do passivo circulante		3.642.505,54	3.519.083,86
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
Empréstimos e financiamentos	12	1.082.532,56	1.082.532,56
Obrigações tributárias	14	161.047,14	163.381,17
Obrigações com Partes Relacionadas	15	7.437,06	7.437,06
Total do passivo não circulante		1.251.016,76	1.253.350,79
PATRIMONIO LIQUIDO			
Capital social	16	1.622.000,00	1.622.000,00
Reserva de Capital	16	395.721,11	395.721,11
Lucros (Prejuízos) acumulados	16	1.044.207,68	1.628.410,57
Total do patrimonio líquido		3.061.928,79	3.646.131,68
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMONIO LÍQUIDO		7.955.451,09	8.418.566,33

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS DE
1º DE JANEIRO A 28 DE FEVEREIRO DE 2019
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)

	NE	<u>2019</u>	<u>2018</u>
RECEITA OPERACIONAL BRUTA			
Receita de venda de produtos		1.353.587,03	10.600.981,43
Receita de serviços prestados		63.377,17	693.825,63
		<u>1.416.964,20</u>	<u>11.294.807,06</u>
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA			
Impostos sobre vendas		(76.831,14)	(643.955,44)
Devoluções de vendas		(32.064,09)	(189.010,97)
		<u>1.308.068,97</u>	<u>10.461.840,65</u>
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA			
Custos de venda de produtos		(984.120,96)	(7.673.115,72)
Custos de serviços prestados		(78.731,55)	(606.659,51)
		<u>245.216,46</u>	<u>2.182.065,42</u>
LUCRO BRUTO			
		<u>(368.668,80)</u>	<u>(2.491.662,94)</u>
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS			
Despesas com vendas		(25.608,84)	(376.756,47)
Despesas com pessoal		(153.613,20)	(1.043.213,06)
Despesas comerciais		(63.936,64)	(473.801,93)
Despesas administrativas		(98.435,24)	(444.763,13)
Despesas tributárias		(1.660,58)	(48.020,39)
Depreciação		(26.244,27)	(153.865,03)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	17	829,97	48.757,07
		<u>(123.452,34)</u>	<u>(309.597,52)</u>
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS			
Receitas financeiras	18	3.173,42	143.069,21
Despesas financeiras	18	(32.966,16)	(948.842,74)
		<u>(153.245,08)</u>	<u>(1.115.371,05)</u>
RESULTADO OPERACIONAL			
Receita não operacional	19	-	244.010,30
Despesas não operacional	19	(430.957,81)	(45.451,04)
		<u>(584.202,89)</u>	<u>(916.811,79)</u>
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES			
Imposto de renda e contribuição social		-	-
		<u>(584.202,89)</u>	<u>(916.811,79)</u>
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO			
Margem % Sobre Receita Bruta		<u>41,23%</u>	<u>8,12%</u>
LUCRO (PREJUÍZO) POR QUOTA		<u>(0,36)</u>	<u>(0,57)</u>

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
1º DE JANEIRO A 28 DE FEVEREIRO DE 2019
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)

HISTÓRICO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	LUCROS (PREJUÍZOS) ACUMULADOS	TOTAL
SALDO EM 31/12/2018	1.622.000,00	395.721,11	1.628.410,57	3.646.131,68
Efeitos das Mudanças de Critérios Contábeis			-	-
Lucros (Prejuízos) do Exercício			(584.202,89)	(584.202,89)
Distribuição de Lucros no Período			-	-
SALDO EM 28/02/2019	1.622.000,00	395.721,11	1.044.207,68	3.061.928,79

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DE 1º DE JANEIRO A 28 DE FEVEREIRO DE 2019 E E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 (em reais)

	2019	2018
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>		
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(584.202,89)	(916.811,79)
Ajustes para reconciliação do resultado ao fluxo de caixa		
Depreciação e amortização imobilizado	26.244,27	153.865,03
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO AJUSTADO	(557.958,62)	(762.946,76)
Varição de Ativos - (Aumento) / Redução		
Contas a receber	(207.544,68)	126.586,88
Estoques	696.707,00	2.676.969,55
Impostos a recuperar	(28,70)	-
Outras Contas e Receber	(89.582,73)	-
Realizável a Longo Prazo	(90.775,86)	(35.233,01)
Demais grupos de ativo	-	679.344,51
	308.775,03	3.447.667,93
Varição de Passivos - Aumento / (Redução)		
Fornecedores	(809,48)	(2.686.233,61)
Impostos a Recolher	66.559,80	235.886,40
Obrig.Pessoal e Provisões	62.976,96	318.427,54
Exigível a Longo Prazo	(2.334,03)	240.709,16
Demais grupos do passivo	(174.259,84)	(193.983,18)
	(47.866,59)	(2.085.193,69)
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>	(297.050,18)	599.527,48
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES INVESTIMENTOS</u>		
(Aumento) / Redução Investimento	-	(5.450,00)
(Aumento) / Redução ativo imobilizado e intangível	0,00	(336.314,55)
Distribuição De Lucros	-	(107.579,01)
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</u>	0,00	(449.343,56)
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES FINANCIAMENTO</u>		
Aumento (Redução) das Instituições Financeiras	168.954,24	20.223,61
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</u>	168.954,24	20.223,61
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(128.095,94)	170.407,53
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	222.610,05	52.202,52
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	94.514,11	222.610,05
	128.095,94	(170.407,53)

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 28 DE FEVEREIRO DE 2019 E EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017

(em reais)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

Sama Máquinas Agrícolas Ltda é uma sociedade empresária limitada, com sede localizada na Rua Antonio Alves da Silva, nº 2310, no Bairro Mato Alto em Araranguá-SC. Conta atualmente com uma filial na cidade de Braço Norte-SC. A sociedade tem por objetivo o comércio varejista como concessionária de tratores e equipamentos agrícolas Massey Ferguson, venda de peças e prestação de serviços especializados da marca que representa.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis do exercício foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei nº 6.404/76 alteradas pelas Leis nº 11.638/07 e normas contidas nas Resoluções NBC TG 1000 (R1)/2016 e NBC TG 27 (R3)/2015, ambas do Conselho Federal de Contabilidade.

NOTA 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração das demonstrações contábeis são as seguintes:

a) Apuração do Resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência de exercícios para apropriação de receitas, custos e ou despesas correspondentes.

b) Ativo Circulante e Não Circulante

Em atendimento ao contido na seção 23 da NBC TG 1000, os clientes estão registrados pelo valor justo decorrente dos benefícios econômicos oriundos das receitas recebidas ou a receber, tendo utilizado a taxa efetiva praticada pela empresa na determinação do valor presente dos créditos. No que tange aos créditos incobráveis estão reconhecidos diretamente no resultado do exercício como perdas.

c) Investimentos

Os investimentos são avaliados ao custo corrigido monetariamente até 31 dezembro de 1995 (Nota 10).

d) Imobilizado

Conforme disposto na NBC TG 27 (R1), o imobilizado está demonstrado ao custo de aquisição e construção atribuído. A depreciação é calculada pelo método linear sobre o custo atribuído, com base nas taxas fiscais definida pelo Regulamento do Imposto de Renda (Nota 10).

e) Intangível

Os gastos registrados no ativo intangível estão demonstrados a valores de custo, ajustado por amortizações acumuladas calculadas a partir do momento em que começam a ser usufruídos os respectivos benefícios, em períodos que não ultrapassam o prazo de vigência dos direitos contratuais ou outros direitos legais (Nota 10).

f) Passivo Circulante e Não Circulante

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias ou cambiais incorridas.

Em atendimento ao contido na seção 13 da NBC TG 1000, os fornecedores estão registrados pelo valor justo das contraprestações pagas ou a pagar, tendo utilizado a taxa média de captação de passivos financeiros na determinação do valor presente das obrigações.

g) Estimativas de Ativos e Passivos Contingentes

Em atendimento as práticas contábeis adotados no Brasil a Administração da empresa, mediante julgamento efetuado em conjunto com os assessores jurídicos, procedeu à mensuração e, conforme o caso, a respectiva escrituração de Ativos e Passivos considerados contingentes que possam afetar significativamente as demonstrações contábeis. Entretanto, a liquidação dos eventos provisionados poderá ocorrer por valor divergente do estimado, fato inerente a este tipo de registro.

h) Moeda Funcional e de Apresentação das Demonstrações Contábeis

A moeda funcional da entidade é o Real, que também é adotada na preparação e apresentação das demonstrações contábeis.

i) Instrumentos Financeiros

i. Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

A empresa opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos.

Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses.

Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos.

ii. Caixa e bancos, aplicações financeiras, contas a receber, outros ativos circulantes e contas a pagar.

Os valores contabilizados aproximam-se dos de realização.

iii. Financiamentos

Os empréstimos e financiamentos têm a taxas de juros de mercado, acrescidas de indexadores de inflação. Os valores apresentados de empréstimos e financiamentos no Balanço Patrimonial sofreram atualizações até a data de encerramento do balanço, estando as mesmas a valor presente de mercado.

iv. Risco com taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade de a empresa incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado.

NOTA 4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

As aplicações financeiras mantidas pela Companhia têm como objetivo a manutenção da liquidez perante os compromissos assumidos frente a fábrica da Massey Ferguson. A sua disponibilidade está vinculada à liquidação das obrigações a elas vinculadas.

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	28/02/2019	31/12/2018	28/02/2019	31/12/2018
Bancos - Conta Corrente	94.514,11	222.610,05	-	-
Aplicações Fundo Garantidor	88.595,29	88.595,29	1.308.491,00	1.308.262,71
Total	183.109,40	311.205,34	1.308.491,00	1.308.262,71

NOTA 5 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

Clientes a receber se constitui de:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	28/02/2019	31/12/2018	28/02/2019	31/12/2018
Clientes Mercado Interno	1.609.827,88	1.402.283,20	270.179,46	270.179,46
Total	1.609.827,88	1.402.283,20	270.179,46	270.179,46

NOTA 6 - ESTOQUES

A empresa não possui estoques nos encerramentos de exercícios.

Descrição	Circulante	
	28/02/2019	31/12/2018
Máquinas e Equipamentos Novos	-	419.024,63
Implementos Agrícolas Novos	373.178,50	436.246,09
Máquinas e Equipamentos Usados	423.002,51	501.640,45
Implementos Agrícolas Usados	34.280,00	34.280,00
Peças e Acessórios	1.685.580,19	1.812.658,36
Combustíveis e Lubrificantes	35.283,06	40.040,46
Pneus e Câmeras	96.458,81	100.600,08
Total	2.647.783,07	3.344.490,07

NOTA 7 - IMPOSTOS A RECUPERAR

Referem-se a créditos de tributos estaduais e federais que são oriundos das atividades operacionais da Companhia. A composição, destes créditos está a seguir apresentada:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	28/02/2019	31/12/2018	28/02/2019	31/12/2018
ICMS a recuperar	-	-	-	-
IRPJ a recuperar	17.941,15	17.912,45	-	-
Total	17.941,15	17.912,45	-	-

NOTA 8 - OUTROS CRÉDITOS A RECEBER

A empresa possui a seguintes aberturas para outros créditos a receber:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	28/02/2019	31/12/2018	28/02/2019	31/12/2018
Adiantamentos a Fornecedores	113.597,07	21.514,54	-	-
Adiantamentos a Funcionários	-	-	-	-
Antecipação de Despesas	3.749,68	6.249,48	-	-
Consórcios	-	-	186.871,15	180.504,28
Adiantamento para compra de Imóveis	-	-	240.000,00	240.000,00
Total	117.346,75	27.764,02	426.871,15	420.504,28

NOTA 9 - Créditos com partes relacionadas

A empresa possui a seguintes aberturas para os créditos com partes relacionadas:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	28/02/2019	31/12/2018	28/02/2019	31/12/2018
Michelle Da Silva Manfredini	-	-	124.255,00	124.255,00
Total	-	-	552.347,11	468.166,41

NOTA 10 - INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGIVEL

Os Investimentos estão avaliados pelo valor original aguardando informações realização de equivalência patrimonial ou realização de baixas por perda. O Imobilizado está avaliado pelo valor original, depreciado pelas taxas fiscais e apresentado pelo valor residual. O Intangível está avaliado pelo custo amortizado pela finalização ou pelo valor original amortizado pela utilização.

Contas	Saldo R\$ 31/12/2018	(+) Aquisições	(-) Baixas	(-) Depreciação	Saldo R\$ 28/02/2019
Investimentos	109.859,13	-	-	-	109.859,13
EMBRAER	643,06	-	-	-	643,06
FINAN	30.731,11	-	-	-	30.731,11
BESC - Araranguá	6,38	-	-	-	6,38
BESC - Maracajá	155,68	-	-	-	155,68
CREDISULCA	68.622,90	-	-	-	68.622,90
SIGREDI	9.700,00	-	-	-	9.700,00
Imobilizado	692.986,16	-	-	(25.765,11)	667.221,05
Construcoes Em Andamento	24.354,20	-	-	-	24.354,20
Instalações	112.706,50	-	-	(865,38)	111.841,12
Máquinas e Equipamentos	66.961,76	-	-	(1.336,96)	65.624,80
Móveis e Utensílios	4.605,59	-	-	(347,91)	4.257,68
Terrenos	108.438,71	-	-	-	108.438,71
Veiculos	350.231,91	-	-	(21.900,02)	328.331,89
Outras Imobilizações	25.687,49	-	-	(1.314,84)	24.372,65
Intangível	12.157,59	-	-	(479,16)	11.678,43
Construcoes Em Andamento	12.157,59	-	-	(479,16)	11.678,43

NOTA 11 - FORNECEDORES

Esta conta representa todos os fornecedores nacionais de materiais e serviços tomados para a execução do objetivo fim da Empresa.

NOTA 12 - EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS

A composição de empréstimos é a seguinte:

	Circulante		Não Circulante	
	28/02/2019	31/12/2018	28/02/2019	31/12/2018
Bradesco	-	8.741,65	-	-
Banco do Brasil	430.168,52	529.900,01	88.524,17	88.524,17
Banrisul	41.883,40	41.883,40	59.833,28	59.833,28
Bancoob Coop. Credito Rural	20.052,61	-	-	-
Credusulca	192.027,01	212.027,01	185.008,45	185.008,45
Sicredi	(51.767,59)	30.857,64	749.166,66	749.166,66
Norisa Adm. De Imóveis	360.000,00	-	-	-
	992.363,95	823.409,71	1.082.532,56	1.082.532,56

NOTA 13 - SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS

O montate de Salários, Encargos Sociais e Provisões Trabalhistas são as seguintes:

Descrição	Circulante	
	28/02/2019	31/12/2018
Salários e Ordenados a Pagar	64.869,80	62.712,69
INSS a Recolher	422.696,48	355.014,77
FGTS a Recolher	6.385,15	9.532,71
Provisões de 13º e Férias e Encargos	211.682,87	216.192,82
Outras Contribuições	13.288,90	12.493,25
Total	718.923,20	655.946,24

NOTA 14 - OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

Referem-se ao montante de tributos estaduais, municipais e federais a recolher, oriundos das atividades operacionais da Companhia. A composição, destes créditos está a seguir apresentada:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	28/02/2019	31/12/2018	28/02/2019	31/12/2018
ICMS a recolher	187.123,77	147.336,55	-	-
IRRF a recolher	28.406,65	22.264,15	-	-
PIS/COFINS a recolher	101.776,35	83.721,65	-	-
Parcelamentos Federais	-	-	161.047,14	163.381,17
Demais tributos a recolher	16.162,85	13.587,47	-	-
Total	333.469,62	266.909,82	161.047,14	163.381,17

NOTA 15 - CRÉDITOS COM PARTES RELACIONADAS

Abaixo segue a abertura dos saldos de créditos com partes relacionadas no período:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	28/02/2019	31/12/2018	28/02/2019	31/12/2018
Patricia Da Silva Manfredini	-	-	7.437,06	7.437,06
Total	-	-	7.437,06	7.437,06

NOTA 16 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO**a) Capital Social**

O capital social, subscrito está representado por 1.622.000 (uma mil seiscentos e vinte e duas) quotas no valor nominal de R\$1,00 (um real) cada, totalizando o montante de R\$ 1.622.000,00 (Hum mil, seiscentos e vinte e dois reais) de capital integralizado.

b) Reserva de capital

Esta conta apresenta o saldo de correção monetária calculada sobre o capital social da empresa.

c) Lucros Acumulados

Esta conta apresenta dos resultados de exercícios anteriores e o do exercício atual, sendo utilizada para a distribuição de resultados aos quotistas.

NOTA 17 - OUTRAS RECEITAS E (DESPESAS) OPERACIONAIS LÍQUIDAS

A composição da rubrica "Outras receitas e (despesas) operacionais líquidas" é a seguinte:

	28/02/2019	31/12/2018
Créditos tributários	(171,43)	(29.793,66)
Resultado na Venda/Baixa Ativo Pemanente	-	-
Outras receitas operacionais	250,00	464.640,32
Provisão para risco de crédito clientes	-	(390.977,22)
Reversão de provisões e despesas	751,40	4.887,63
	829,97	48.757,07

NOTA 18 - RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro da Companhia é composto pelas seguintes rubricas:

	28/02/2019	31/12/2018
Receitas financeiras	3.173,42	143.069,21
Juros e Descontos Recebidos	3.173,42	143.069,21
Despesas financeiras	(32.966,16)	(948.842,74)
Juros sobre empréstimos/financiamentos	(28.376,07)	(794.776,12)
Despesas sobre duplicadas descontadas	(1.206,28)	(110.147,15)
Despesas Bancárias	(3.383,81)	(43.919,47)
Resultado financeiro	(29.792,74)	(805.773,53)

NOTA 19 - RECEITAS / DESPESAS NÃO OPERACIONAIS

As receitas e despesas não operacionais da empresa é composta pelas seguintes rubricas:

	<u>28/02/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Receitas não operacionais	-	244.010,30
Resultado na Venda/Baixa Ativo Pemanente	-	239.103,99
Despesas não operacionais	(430.957,81)	(45.451,04)
Despesas indedutíveis	(430.957,81)	(45.451,04)
Resultado não operacional	(430.957,81)	198.559,26

ORALDO MANFREDINIADM. COMERCIAL
CPF 008.884.869-87**MORGANA R. DA SILVA MANFREDINI**ADM. FINANCEIRA
CFP 032.995.989-10**MICHELLE DA SILVA MANFREDINI**ADM. VENDAS
CPF 017.928.559-90**JOSÉ VICENTE BUSSMANN**TC-CRC/RS 062379/O-7
CPF 908.579.250-91

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

CNPJ: 83.557.512/0001-80

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2019 e 2018

(Atualizado até competência março/2019)

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL DE 1º DE JANEIRO A 31 DE MARÇO DE 2019
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)

ATIVO	NE	2019	2018
ATIVO CIRCULANTE			
Caixas e equivalentes de caixa	4	36.255,71	222.610,05
Aplicações financeiras	4	88.595,29	88.595,29
Contas a receber de clientes	5	1.438.513,76	1.402.283,20
Estoques	6	2.700.056,50	3.344.490,07
Impostos a recuperar	7	18.573,36	17.912,45
Créditos judiciais		32.795,51	32.795,51
Outros créditos a receber	8	116.010,07	27.764,02
Total do ativo circulante		4.430.800,20	5.136.450,59
ATIVO NÃO CIRCULANTE			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	4	1.308.606,01	1.308.262,71
Clientes a Realizar	5	270.179,46	270.179,46
Créditos com partes relacionadas	9	570.969,48	468.166,41
Outros créditos a receber	8	428.673,46	420.504,28
Total do realizável a longo prazo		2.578.428,41	2.467.112,86
Investimentos	10	109.859,13	109.859,13
Imobilizado	10	656.569,29	692.986,16
Intangível	10	11.438,85	12.157,59
Total do ativo não circulante		3.356.295,68	3.282.115,74
TOTAL DO ATIVO		7.787.095,88	8.418.566,33

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL DE 1º DE JANEIRO A 31 DE MARÇO DE 2019 E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

(em reais)

PASSIVO	NE	2019	2018
PASSIVO CIRCULANTE			
Fornecedores	11	1.501.813,60	1.398.763,39
Empréstimos e financiamentos	12	980.675,30	823.409,71
Adiantamento de clientes		57.395,90	374.054,70
Salários e encargos sociais	13	759.652,03	655.946,24
Obrigações tributárias	14	344.366,79	266.909,82
Total do passivo circulante		3.643.903,62	3.519.083,86
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
Empréstimos e financiamentos	12	1.082.532,56	1.082.532,56
Obrigações tributárias	14	156.379,08	163.381,17
Obrigações com Partes Relacionadas	15	7.437,06	7.437,06
Total do passivo não circulante		1.246.348,70	1.253.350,79
PATRIMONIO LIQUIDO			
Capital social	16	1.622.000,00	1.622.000,00
Reserva de Capital	16	395.721,11	395.721,11
Lucros (Prejuízos) acumulados	16	879.122,45	1.628.410,57
Total do patrimonio líquido		2.896.843,56	3.646.131,68
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMONIO LÍQUIDO		7.787.095,88	8.418.566,33

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS DE
1º DE JANEIRO A 31 DE MARÇO DE 2019
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)

	NE	<u>2019</u>	<u>2018</u>
RECEITA OPERACIONAL BRUTA			
Receita de venda de produtos		1.579.437,52	10.600.981,43
Receita de serviços prestados		102.610,97	693.825,63
		<u>1.682.048,49</u>	<u>11.294.807,06</u>
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA			
Impostos sobre vendas		(93.290,70)	(643.955,44)
Devoluções de vendas		(51.332,17)	(189.010,97)
		<u>1.537.425,62</u>	<u>10.461.840,65</u>
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA			
Custos de venda de produtos		(1.116.427,70)	(7.673.115,72)
Custos de serviços prestados		(117.466,64)	(606.659,51)
		<u>303.531,28</u>	<u>2.182.065,42</u>
LUCRO BRUTO			
		<u>(543.243,37)</u>	<u>(2.491.662,94)</u>
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS			
Despesas com vendas		(37.198,58)	(376.756,47)
Despesas com pessoal		(226.420,28)	(1.043.213,06)
Despesas comerciais		(94.391,83)	(473.801,93)
Despesas administrativas		(145.494,47)	(444.763,13)
Despesas tributárias		(3.609,37)	(48.020,39)
Depreciação		(37.135,61)	(153.865,03)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	17	1.006,77	48.757,07
		<u>(239.712,09)</u>	<u>(309.597,52)</u>
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS			
Receitas financeiras	18	6.673,94	143.069,21
Despesas financeiras	18	(59.090,47)	(948.842,74)
		<u>(292.128,62)</u>	<u>(1.115.371,05)</u>
RESULTADO OPERACIONAL			
Receita não operacional	19	4.255,18	244.010,30
Despesas não operacional	19	(461.414,68)	(45.451,04)
		<u>(749.288,12)</u>	<u>(916.811,79)</u>
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES			
Imposto de renda e contribuição social		-	-
		<u>(749.288,12)</u>	<u>(916.811,79)</u>
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO			
Margem % Sobre Receita Bruta		<u>44,55%</u>	<u>8,12%</u>
LUCRO (PREJUÍZO) POR QUOTA		<u>(0,46)</u>	<u>(0,57)</u>

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
1º DE JANEIRO A 31 DE MARÇO DE 2019
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)

HISTÓRICO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	LUCROS (PREJUÍZOS) ACUMULADOS	TOTAL
SALDO EM 31/12/2018	1.622.000,00	395.721,11	1.628.410,57	3.646.131,68
Efeitos das Mudanças de Critérios Contábeis			-	-
Lucros (Prejuízos) do Exercício			(749.288,12)	(749.288,12)
Distribuição de Lucros no Período			-	-
SALDO EM 31/03/2019	1.622.000,00	395.721,11	879.122,45	2.896.843,56

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DE 1º DE JANEIRO A 31 DE MARÇO DE 2019 E
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018**
(em reais)

	2019	2018
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>		
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(749.288,12)	(916.811,79)
Ajustes para reconciliação do resultado ao fluxo de caixa		
Depreciação e amortização imobilizado	37.135,61	153.865,03
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO AJUSTADO	(712.152,51)	(762.946,76)
Varição de Ativos - (Aumento) / Redução		
Contas a receber	(36.230,56)	126.586,88
Estoques	644.433,57	2.676.969,55
Impostos a recuperar	(660,91)	-
Outras Contas e Receber	(88.246,05)	-
Realizável a Longo Prazo	(111.315,55)	(35.233,01)
Demais grupos de ativo	-	679.344,51
	407.980,50	3.447.667,93
Varição de Passivos - Aumento / (Redução)		
Fornecedores	103.050,21	(2.686.233,61)
Impostos a Recolher	77.456,97	235.886,40
Obrig.Pessoal e Provisões	103.705,79	318.427,54
Exigível a Longo Prazo	(7.002,09)	240.709,16
Demais grupos do passivo	(316.658,80)	(193.983,18)
	(39.447,92)	(2.085.193,69)
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>	(343.619,93)	599.527,48
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES INVESTIMENTOS</u>		
(Aumento) / Redução Investimento	-	(5.450,00)
(Aumento) / Redução ativo imobilizado e intangível	(0,00)	(336.314,55)
Distribuição De Lucros	-	(107.579,01)
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</u>	(0,00)	(449.343,56)
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES FINANCIAMENTO</u>		
Aumento (Redução) das Instituições Financeiras	157.265,59	20.223,61
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</u>	157.265,59	20.223,61
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(186.354,34)	170.407,53
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	222.610,05	52.202,52
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	36.255,71	222.610,05
	186.354,34	(170.407,53)

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2019 E EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017

(em reais)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

Sama Máquinas Agrícolas Ltda é uma sociedade empresária limitada, com sede localizada na Rua Antonio Alves da Silva, nº 2310, no Bairro Mato Alto em Araranguá-SC. Conta atualmente com uma filial na cidade de Braço Norte-SC. A sociedade tem por objetivo o comércio varejista como concessionária de tratores e equipamentos agrícolas Massey Ferguson, venda de peças e prestação de serviços especializados da marca que representa.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis do exercício foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei nº 6.404/76 alteradas pelas Leis nº 11.638/07 e normas contidas nas Resoluções NBC TG 1000 (R1)/2016 e NBC TG 27 (R3)/2015, ambas do Conselho Federal de Contabilidade.

NOTA 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração das demonstrações contábeis são as seguintes:

a) Apuração do Resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência de exercícios para apropriação de receitas, custos e ou despesas correspondentes.

b) Ativo Circulante e Não Circulante

Em atendimento ao contido na seção 23 da NBC TG 1000, os clientes estão registrados pelo valor justo decorrente dos benefícios econômicos oriundos das receitas recebidas ou a receber, tendo utilizado a taxa efetiva praticada pela empresa na determinação do valor presente dos créditos. No que tange aos créditos incobráveis estão reconhecidos diretamente no resultado do exercício como perdas.

c) Investimentos

Os investimentos são avaliados ao custo corrigido monetariamente até 31 dezembro de 1995 (Nota 10).

d) Imobilizado

Conforme disposto na NBC TG 27 (R1), o imobilizado está demonstrado ao custo de aquisição e construção atribuído. A depreciação é calculada pelo método linear sobre o custo atribuído, com base nas taxas fiscais definida pelo Regulamento do Imposto de Renda (Nota 10).

e) Intangível

Os gastos registrados no ativo intangível estão demonstrados a valores de custo, ajustado por amortizações acumuladas calculadas a partir do momento em que começam a ser usufruídos os respectivos benefícios, em períodos que não ultrapassam o prazo de vigência dos direitos contratuais ou outros direitos legais (Nota 10).

f) Passivo Circulante e Não Circulante

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias ou cambiais incorridas.

Em atendimento ao contido na seção 13 da NBC TG 1000, os fornecedores estão registrados pelo valor justo das contraprestações pagas ou a pagar, tendo utilizado a taxa média de captação de passivos financeiros na determinação do valor presente das obrigações.

g) Estimativas de Ativos e Passivos Contingentes

Em atendimento as práticas contábeis adotados no Brasil a Administração da empresa, mediante julgamento efetuado em conjunto com os assessores jurídicos, procedeu à mensuração e, conforme o caso, a respectiva escrituração de Ativos e Passivos considerados contingentes que possam afetar significativamente as demonstrações contábeis. Entretanto, a liquidação dos eventos provisionados poderá ocorrer por valor divergente do estimado, fato inerente a este tipo de registro.

h) Moeda Funcional e de Apresentação das Demonstrações Contábeis

A moeda funcional da entidade é o Real, que também é adotada na preparação e apresentação das demonstrações contábeis.

i) Instrumentos Financeiros

i. Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

A empresa opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos.

Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses.

Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos.

ii. Caixa e bancos, aplicações financeiras, contas a receber, outros ativos circulantes e contas a pagar.

Os valores contabilizados aproximam-se dos de realização.

iii. Financiamentos

Os empréstimos e financiamentos têm a taxas de juros de mercado, acrescidas de indexadores de inflação. Os valores apresentados de empréstimos e financiamentos no Balanço Patrimonial sofreram atualizações até a data de encerramento do balanço, estando as mesmas a valor presente de mercado.

iv. Risco com taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade de a empresa incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado.

NOTA 4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

As aplicações financeiras mantidas pela Companhia têm como objetivo a manutenção da liquidez perante os compromissos assumidos frente a fábrica da Massey Ferguson. A sua disponibilidade está vinculada à liquidação das obrigações a elas vinculadas.

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Bancos - Conta Corrente	36.255,71	222.610,05	-	-
Aplicações Fundo Garantidor	88.595,29	88.595,29	1.308.606,01	1.308.262,71
Total	124.851,00	311.205,34	1.308.606,01	1.308.262,71

NOTA 5 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

Clientes a receber se constitui de:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Clientes Mercado Interno	1.438.513,76	1.402.283,20	270.179,46	270.179,46
Total	1.438.513,76	1.402.283,20	270.179,46	270.179,46

NOTA 6 - ESTOQUES

A empresa não possui estoques nos encerramentos de exercícios.

Descrição	Circulante	
	31/03/2019	31/12/2018
Máquinas e Equipamentos Novos	-	419.024,63
Implementos Agrícolas Novos	385.548,01	436.246,09
Máquinas e Equipamentos Usados	423.055,20	501.640,45
Implementos Agrícolas Usados	34.280,00	34.280,00
Peças e Acessórios	1.724.785,66	1.812.658,36
Combustíveis e Lubrificantes	36.374,89	40.040,46
Pneus e Câmeras	96.012,74	100.600,08
Total	2.700.056,50	3.344.490,07

NOTA 7 - IMPOSTOS A RECUPERAR

Referem-se a créditos de tributos estaduais e federais que são oriundos das atividades operacionais da Companhia. A composição, destes créditos está a seguir apresentada:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
ICMS a recuperar	602,37	-	-	-
IRPJ a recuperar	17.970,99	17.912,45	-	-
Total	18.573,36	17.912,45	-	-

NOTA 8 - OUTROS CRÉDITOS A RECEBER

A empresa possui a seguintes aberturas para outros créditos a receber:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Adiantamentos a Fornecedores	113.510,29	21.514,54	-	-
Antecipação de Despesas	2.499,78	6.249,48	-	-
Consórcios	-	-	188.673,46	180.504,28
Adiantamento para compra de Imóveis	-	-	240.000,00	240.000,00
Total	116.010,07	27.764,02	428.673,46	420.504,28

NOTA 9 - Créditos com partes relacionadas

A empresa possui a seguintes aberturas para os créditos com partes relacionadas:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Michelle Da Silva Manfredini	-	-	128.028,00	124.255,00
Morgana Regina Da Silva Manfredini	-	-	197.223,80	115.730,11
Oraldo Manfredini	-	-	245.717,68	228.181,30
Total	-	-	570.969,48	468.166,41

NOTA 10 - INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGIVEL

Os Investimentos estão avaliados pelo valor original aguardando informações realização de equivalência patrimonial ou realização de baixas por perda. O Imobilizado está avaliado pelo valor original, depreciado pelas taxas fiscais e apresentado pelo valor residual. O Intangível está avaliado pelo custo amortizado pela finalização ou pelo valor original amortizado pela utilização.

Contas	Saldo R\$ 31/12/2018	(+) Aquisições	(-) Baixas	(-) Depreciação	Saldo R\$ 31/03/2019
Investimentos	109.859,13	-	-	-	109.859,13
EMBRAER	643,06	-	-	-	643,06
FINAN	30.731,11	-	-	-	30.731,11
BESC - Araranguá	6,38	-	-	-	6,38
BESC - Maracajá	155,68	-	-	-	155,68
CREDISULCA	68.622,90	-	-	-	68.622,90
SICREDI	9.700,00	-	-	-	9.700,00
Imobilizado	692.986,16	-	-	(36.416,87)	656.569,29
Construcoes Em Andamento	24.354,20	-	-	-	24.354,20
Instalações	112.706,50	-	-	(1.298,07)	111.408,43
Máquinas e Equipamentos	66.961,76	-	-	(2.005,44)	64.956,32
Móveis e Utensílios	4.605,59	-	-	(503,77)	4.101,82
Terrenos	108.438,71	-	-	-	108.438,71
Veiculos	350.231,91	-	-	(30.637,33)	319.594,58
Outras Imobilizações	25.687,49	-	-	(1.972,26)	23.715,23
Intangível	12.157,59	-	-	(718,74)	11.438,85
Construcoes Em Andamento	12.157,59	-	-	(718,74)	11.438,85

NOTA 11 - FORNECEDORES

Esta conta representa todos os fornecedores nacionais de materiais e serviços tomados para a execução do objetivo fim da Empresa.

NOTA 12 - EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS

A composição de empréstimos é a seguinte:

	Circulante		Não Circulante	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Bradesco	-	8.741,65	-	-
Banco do Brasil	421.382,04	529.900,01	88.524,17	88.524,17
Banrisul	41.883,40	41.883,40	59.833,28	59.833,28
Credusulca	189.166,39	212.027,01	185.008,45	185.008,45
Sicredi	(51.830,73)	30.857,64	749.166,66	749.166,66
Norisa Adm. De Imóveis	360.000,00	-	-	-
	960.601,10	823.409,71	1.082.532,56	1.082.532,56

NOTA 13 - SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS

O montante de Salários, Encargos Sociais e Provisões Trabalhistas são as seguintes:

Descrição	Circulante	
	31/03/2019	31/12/2018
Salários e Ordenados a Pagar	62.302,48	62.712,69
INSS a Recolher	455.268,01	355.014,77
FGTS a Recolher	6.105,50	9.532,71
Provisões de 13º e Férias e Encargos	222.737,70	216.192,82
Outras Contribuições	13.238,34	12.493,25
Total	759.652,03	655.946,24

NOTA 14 - OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

Referem-se ao montante de tributos estaduais, municipais e federais a recolher, oriundos das atividades operacionais da Companhia. A composição, destes créditos está a seguir apresentada:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
ICMS a recolher	187.218,22	147.336,55	-	-
IRRF a recolher	31.823,24	22.264,15	-	-
PIS/COFINS a recolher	107.682,78	83.721,65	-	-
Parcelamentos Federais	-	-	156.379,08	163.381,17
Demais tributos a recolher	17.642,55	13.587,47	-	-
Total	344.366,79	266.909,82	156.379,08	163.381,17

NOTA 15 - CRÉDITOS COM PARTES RELACIONADAS

Abaixo segue a abertura dos saldos de créditos com partes relacionadas no período:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Patricia Da Silva Manfredini	-	-	7.437,06	7.437,06
Total	-	-	7.437,06	7.437,06

NOTA 16 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO**a) Capital Social**

O capital social, subscrito está representado por 1.622.000 (uma mil seiscentos e vinte e duas) quotas no valor nominal de R\$1,00 (um real) cada, totalizando o montante de R\$ 1.622.000,00 (Hum mil, seiscentos e vinte e dois reais) de capital integralizado.

b) Reserva de capital

Esta conta apresenta o saldo de correção monetária calculada sobre o capital social da empresa.

c) Lucros Acumulados

Esta conta apresenta dos resultados de exercícios anteriores e o do exercício atual, sendo utilizada para a distribuição de resultados aos quotistas.

NOTA 17 - OUTRAS RECEITAS E (DESPESAS) OPERACIONAIS LÍQUIDAS

A composição da rubrica "Outras receitas e (despesas) operacionais líquidas" é a seguinte:

	31/03/2019	31/12/2018
Créditos tributários	(334,47)	(29.793,66)
Resultado na Venda/Baixa Ativo Pemanente	-	-
Outras receitas operacionais	810,00	464.640,32
Provisão para risco de crédito clientes	(341,00)	(390.977,22)
Reversão de provisões e despesas	872,24	4.887,63
	1.006,77	48.757,07

NOTA 18 - RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro da Companhia é composto pelas seguintes rubricas:

	31/03/2019	31/12/2018
Receitas financeiras	6.673,94	143.069,21
Juros e Descontos Recebidos	6.673,94	143.069,21
Despesas financeiras	(59.090,47)	(948.842,74)
Juros sobre empréstimos/financiamentos	(51.009,87)	(794.776,12)
Despesas sobre duplicadas descontadas	(3.362,73)	(110.147,15)
Despesas Bancárias	(4.717,87)	(43.919,47)
Resultado financeiro	(52.416,53)	(805.773,53)

NOTA 19 - RECEITAS / DESPESAS NÃO OPERACIONAIS

As receitas e despesas não operacionais da empresa é composta pelas seguintes rubricas:

	<u>31/03/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Receitas não operacionais	4.255,18	244.010,30
Resultado na Venda/Baixa Ativo Pemanente	-	239.103,99
Dividendos	4.255,18	4.906,31
Despesas não operacionais	(461.414,68)	(45.451,04)
Despesas indedutíveis	(461.414,68)	(45.451,04)
Resultado não operacional	<u>(457.159,50)</u>	<u>198.559,26</u>

ORALDO MANFREDINIADM. COMERCIAL
CPF 008.884.869-87**MORGANA R. DA SILVA MANFREDINI**ADM. FINANCEIRA
CPF 032.995.989-10**MICHELLE DA SILVA MANFREDINI**ADM. VENDAS
CPF 017.928.559-90**JOSÉ VICENTE BUSSMANN**TC-CRC/RS 062379/O-7
CPF 908.579.250-91

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

CNPJ: 83.557.512/0001-80

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2019 e 2018

(Atualizado até competência abril/2019)

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL DE 1º DE JANEIRO A 30 DE ABRIL DE 2019
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)

ATIVO	NE	2019	2018
ATIVO CIRCULANTE			
Caixas e equivalentes de caixa	4	24.863,90	222.610,05
Aplicações financeiras	4	88.595,29	88.595,29
Contas a receber de clientes	5	1.342.537,18	1.402.283,20
Estoques	6	2.662.675,71	3.344.490,07
Impostos a recuperar	7	18.862,91	17.912,45
Créditos judiciais		39.910,36	32.795,51
Investimentos		-	-
Outros créditos a receber	8	124.362,41	27.764,02
Total do ativo circulante		4.301.807,76	5.136.450,59
ATIVO NÃO CIRCULANTE			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	4	1.308.721,59	1.308.262,71
Clientes a Realizar	5	270.179,46	270.179,46
Créditos com partes relacionadas	9	590.913,82	468.166,41
Outros créditos a receber	8	433.255,65	420.504,28
Total do realizável a longo prazo		2.603.070,52	2.467.112,86
Investimentos	10	109.859,13	109.859,13
Imobilizado	10	657.943,04	692.986,16
Intangível	10	11.199,27	12.157,59
Total do ativo não circulante		3.382.071,96	3.282.115,74
TOTAL DO ATIVO		7.683.879,72	8.418.566,33

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL DE 1º DE JANEIRO A 30 DE ABRIL DE 2019
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)

PASSIVO	NE	2019	2018
PASSIVO CIRCULANTE			
Fornecedores	11	1.454.557,76	1.398.763,39
Empréstimos e financiamentos	12	984.664,93	823.409,71
Adiantamento de clientes		53.014,80	374.054,70
Salários e encargos sociais	13	794.339,99	655.946,24
Obrigações tributárias	14	368.217,87	266.909,82
Total do passivo circulante		3.654.795,35	3.519.083,86
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
Empréstimos e financiamentos	12	1.082.532,56	1.082.532,56
Obrigações tributárias	14	156.379,08	163.381,17
Obrigações com Partes Relacionadas	15	7.437,06	7.437,06
Total do passivo não circulante		1.246.348,70	1.253.350,79
PATRIMONIO LIQUIDO			
Capital social	16	1.622.000,00	1.622.000,00
Reserva de Capital	16	395.721,11	395.721,11
Lucros (Prejuízos) acumulados	16	765.014,56	1.628.410,57
Total do patrimonio líquido		2.782.735,67	3.646.131,68
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMONIO LÍQUIDO		7.683.879,72	8.418.566,33

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS DE
1º DE JANEIRO A 30 DE ABRIL DE 2019
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)

	NE	<u>2019</u>	<u>2018</u>
RECEITA OPERACIONAL BRUTA			
Receita de venda de produtos		1.768.782,95	10.600.981,43
Receita de serviços prestados		204.695,44	693.825,63
		<u>1.973.478,39</u>	<u>11.294.807,06</u>
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA			
Impostos sobre vendas		(115.437,00)	(643.955,44)
Devoluções de vendas		(54.187,76)	(189.010,97)
		<u>1.803.853,63</u>	<u>10.461.840,65</u>
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA			
Custos de venda de produtos		(1.236.024,16)	(7.673.115,72)
Custos de serviços prestados		(155.760,83)	(606.659,51)
		<u>412.068,64</u>	<u>2.182.065,42</u>
LUCRO BRUTO			
		<u>(719.638,88)</u>	<u>(2.491.662,94)</u>
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS			
Despesas com vendas		(46.768,32)	(376.756,47)
Despesas com pessoal		(300.600,75)	(1.043.213,06)
Despesas comerciais		(125.637,53)	(473.801,93)
Despesas administrativas		(196.277,23)	(444.763,13)
Despesas tributárias		(9.150,60)	(48.020,39)
Depreciação		(47.826,44)	(153.865,03)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	17	6.621,99	48.757,07
		<u>(307.570,24)</u>	<u>(309.597,52)</u>
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS			
Receitas financeiras	18	8.029,55	143.069,21
Despesas financeiras	18	(70.252,74)	(948.842,74)
		<u>(369.793,43)</u>	<u>(1.115.371,05)</u>
RESULTADO OPERACIONAL			
Receita não operacional	19	4.255,18	244.010,30
Despesas não operacional	19	(497.857,76)	(45.451,04)
		<u>(863.396,01)</u>	<u>(916.811,79)</u>
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES			
Imposto de renda e contribuição social		-	-
		<u>(863.396,01)</u>	<u>(916.811,79)</u>
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO			
Margem % Sobre Receita Bruta		43,75%	8,12%
LUCRO (PREJUÍZO) POR QUOTA		<u>(0,53)</u>	<u>(0,57)</u>

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
1º DE JANEIRO A 30 DE ABRIL DE 2019
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)

HISTÓRICO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	LUCROS (PREJUÍZOS) ACUMULADOS	TOTAL
SALDO EM 31/12/2018	1.622.000,00	395.721,11	1.628.410,57	3.646.131,68
Efeitos das Mudanças de Critérios Contábeis			-	-
Lucros (Prejuízos) do Exercício			(863.396,01)	(863.396,01)
Distribuição de Lucros no Período			-	-
SALDO EM 30/04/2019	1.622.000,00	395.721,11	765.014,56	2.782.735,67

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DE 1º DE JANEIRO A 30 DE ABRIL DE 2019 E
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018
(em reais)**

	2019	2018
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>		
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(863.396,01)	(916.811,79)
Ajustes para reconciliação do resultado ao fluxo de caixa		
Depreciação e amortização imobilizado	47.826,44	153.865,03
Custo do imobilizado baixado	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO AJUSTADO	(815.569,57)	(762.946,76)
Variação de Ativos - (Aumento) / Redução		
Contas a receber	59.746,02	126.586,88
Estoques	681.814,36	2.676.969,55
Impostos a recuperar	(950,46)	-
Outras Contas e Receber	(96.598,39)	-
Realizável a Longo Prazo	(135.957,66)	(35.233,01)
Demais grupos de ativo	(7.114,85)	679.344,51
	500.939,02	3.447.667,93
Variação de Passivos - Aumento / (Redução)		
Fornecedores	55.794,37	(2.686.233,61)
Impostos a Recolher	101.308,05	235.886,40
Obrig.Pessoal e Provisões	138.393,75	318.427,54
Exigível a Longo Prazo	(7.002,09)	240.709,16
Demais grupos do passivo	(321.039,90)	(193.983,18)
	(32.545,82)	(2.085.193,69)
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>	(347.176,37)	599.527,48
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES INVESTIMENTOS</u>		
(Aumento) / Redução Investimento	-	(5.450,00)
(Aumento) / Redução ativo imobilizado e intangível	(11.825,00)	(336.314,55)
Distribuição De Lucros	-	(107.579,01)
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</u>	(11.825,00)	(449.343,56)
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES FINANCIAMENTO</u>		
Aumento (Redução) das Instituições Financeiras	161.255,22	20.223,61
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</u>	161.255,22	20.223,61
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(197.746,15)	170.407,53
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	222.610,05	52.202,52
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	24.863,90	222.610,05
	197.746,15	(170.407,53)

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE ABRIL DE 2019 E EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017

(em reais)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

Sama Máquinas Agrícolas Ltda é uma sociedade empresária limitada, com sede localizada na Rua Antonio Alves da Silva, nº 2310, no Bairro Mato Alto em Araranguá-SC. Conta atualmente com uma filial na cidade de Braço Norte-SC. A sociedade tem por objetivo o comércio varejista como concessionária de tratores e equipamentos agrícolas Massey Ferguson, venda de peças e prestação de serviços especializados da marca que representa.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis do exercício foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei nº 6.404/76 alteradas pelas Leis nº 11.638/07 e normas contidas nas Resoluções NBC TG 1000 (R1)/2016 e NBC TG 27 (R3)/2015, ambas do Conselho Federal de Contabilidade.

NOTA 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração das demonstrações contábeis são as seguintes:

a) Apuração do Resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência de exercícios para apropriação de receitas, custos e ou despesas correspondentes.

b) Ativo Circulante e Não Circulante

Em atendimento ao contido na seção 23 da NBC TG 1000, os clientes estão registrados pelo valor justo decorrente dos benefícios econômicos oriundos das receitas recebidas ou a receber, tendo utilizado a taxa efetiva praticada pela empresa na determinação do valor presente dos créditos. No que tange aos créditos incobráveis estão reconhecidos diretamente no resultado do exercício como perdas.

c) Investimentos

Os investimentos são avaliados ao custo corrigido monetariamente até 31 dezembro de 1995 (Nota 10).

d) Imobilizado

Conforme disposto na NBC TG 27 (R1), o imobilizado está demonstrado ao custo de aquisição e construção atribuído. A depreciação é calculada pelo método linear sobre o custo atribuído, com base nas taxas fiscais definida pelo Regulamento do Imposto de Renda (Nota 10).

e) Intangível

Os gastos registrados no ativo intangível estão demonstrados a valores de custo, ajustado por amortizações acumuladas calculadas a partir do momento em que começam a ser usufruídos os respectivos benefícios, em períodos que não ultrapassam o prazo de vigência dos direitos contratuais ou outros direitos legais (Nota 10).

f) Passivo Circulante e Não Circulante

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias ou cambiais incorridas.

Em atendimento ao contido na seção 13 da NBC TG 1000, os fornecedores estão registrados pelo valor justo das contraprestações pagas ou a pagar, tendo utilizado a taxa média de captação de passivos financeiros na determinação do valor presente das obrigações.

g) Estimativas de Ativos e Passivos Contingentes

Em atendimento as práticas contábeis adotadas no Brasil a Administração da empresa, mediante julgamento efetuado em conjunto com os assessores jurídicos, procedeu à mensuração e, conforme o caso, a respectiva escrituração de Ativos e Passivos considerados contingentes que possam afetar significativamente as demonstrações contábeis. Entretanto, a liquidação dos eventos provisionados poderá ocorrer por valor divergente do estimado, fato inerente a este tipo de registro.

h) Moeda Funcional e de Apresentação das Demonstrações Contábeis

A moeda funcional da entidade é o Real, que também é adotada na preparação e apresentação das demonstrações contábeis.

i) Instrumentos Financeiros

i. Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

A empresa opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos.

Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses.

Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos.

ii. Caixa e bancos, aplicações financeiras, contas a receber, outros ativos circulantes e contas a pagar.

Os valores contabilizados aproximam-se dos de realização.

iii. Financiamentos

Os empréstimos e financiamentos têm a taxas de juros de mercado, acrescidas de indexadores de inflação. Os valores apresentados de empréstimos e financiamentos no Balanço Patrimonial sofreram atualizações até a data de encerramento do balanço, estando as mesmas a valor presente de mercado.

iv. Risco com taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade de a empresa incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado.

NOTA 4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

As aplicações financeiras mantidas pela Companhia têm como objetivo a manutenção da liquidez perante os compromissos assumidos frente a fábrica da Massey Ferguson. A sua disponibilidade está vinculada à liquidação das obrigações a elas vinculadas.

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/04/2019	31/12/2018	30/04/2019	31/12/2018
Bancos - Conta Corrente	24.863,90	222.610,05	-	-
Aplicações Fundo Garantidor	88.595,29	88.595,29	1.308.721,59	1.308.262,71
Total	113.459,19	311.205,34	1.308.721,59	1.308.262,71

NOTA 5 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

Clientes a receber se constitui de:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/04/2019	31/12/2018	30/04/2019	31/12/2018
Clientes Mercado Interno	1.342.537,18	1.402.283,20	270.179,46	270.179,46
Total	1.342.537,18	1.402.283,20	270.179,46	270.179,46

NOTA 6 - ESTOQUES

A empresa não possui estoques nos encerramentos de exercícios.

Descrição	Circulante	
	30/04/2019	31/12/2018
Máquinas e Equipamentos Novos	-	419.024,63
Implementos Agrícolas Novos	385.548,01	436.246,09
Máquinas e Equipamentos Usados	463.055,20	501.640,45
Implementos Agrícolas Usados	34.280,00	34.280,00
Peças e Acessórios	1.655.878,83	1.812.658,36
Combustíveis e Lubrificantes	35.000,11	40.040,46
Pneus e Câmeras	88.913,56	100.600,08
Total	2.662.675,71	3.344.490,07

NOTA 7 - IMPOSTOS A RECUPERAR

Referem-se a créditos de tributos estaduais e federais que são oriundos das atividades operacionais da Companhia. A composição, destes créditos está a seguir apresentada:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/04/2019	31/12/2018	30/04/2019	31/12/2018
ICMS a recuperar	425,00	-	-	-
IRPJ a recuperar	18.437,91	17.912,45	-	-
Total	18.862,91	17.912,45	-	-

NOTA 8 - OUTROS CRÉDITOS A RECEBER

A empresa possui a seguintes aberturas para outros créditos a receber:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/04/2019	31/12/2018	30/04/2019	31/12/2018
Adiantamentos a Fornecedores	116.877,58	21.514,54	-	-
Adiantamentos a Funcionários	6.234,95	-	-	-
Antecipação de Despesas	1.249,88	6.249,48	-	-
Consórcios	-	-	193.255,65	180.504,28
Adiantamento para compra de Imóveis	-	-	240.000,00	240.000,00
Total	124.362,41	27.764,02	433.255,65	420.504,28

NOTA 9 - Créditos com partes relacionadas

A empresa possui a seguintes aberturas para os créditos com partes relacionadas:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/04/2019	31/12/2018	30/04/2019	31/12/2018
Michelle Da Silva Manfredini	-	-	131.801,00	124.255,00
Total	-	-	590.913,82	468.166,41

NOTA 10 - INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGIVEL

Os Investimentos estão avaliados pelo valor original aguardando informações realização de equivalência patrimonial ou realização de baixas por perda. O Imobilizado está avaliado pelo valor original, depreciado pelas taxas fiscais e apresentado pelo valor residual. O Intangível está avaliado pelo custo amortizado pela finalização ou pelo valor original amortizado pela utilização.

Contas	Saldo R\$ 31/12/2018	(+) Aquisições	(-) Baixas	(-) Depreciação	Saldo R\$ 30/04/2019
Investimentos	109.859,13	-	-	-	109.859,13
EMBRAER	643,06	-	-	-	643,06
FINAN	30.731,11	-	-	-	30.731,11
BESC - Araranguá	6,38	-	-	-	6,38
BESC - Maracajá	155,68	-	-	-	155,68
CREDISULCA	68.622,90	-	-	-	68.622,90
SIGREDI	9.700,00	-	-	-	9.700,00
Imobilizado	692.986,16	11.825,00	-	(46.868,12)	657.943,04
Construcoes Em Andamento	24.354,20	-	-	-	24.354,20
Instalações	112.706,50	-	-	(1.730,76)	110.975,74
Máquinas e Equipamentos	66.961,76	-	-	(2.670,76)	64.291,00
Móveis e Utensílios	4.605,59	-	-	(659,63)	3.945,96
Terrenos	108.438,71	-	-	-	108.438,71
Veiculos	350.231,91	11.825,00	-	(39.177,29)	322.879,62
Outras Imobilizações	25.687,49	-	-	(2.629,68)	23.057,81
Intangível	12.157,59	-	-	(958,32)	11.199,27
Construcoes Em Andamento	12.157,59	-	-	(958,32)	11.199,27

NOTA 11 - FORNECEDORES

Esta conta representa todos os fornecedores nacionais de materiais e serviços tomados para a execução do objetivo fim da Empresa.

NOTA 12 - EMPRESTIMOS E FINANCIAMENTOS

A composição de empréstimos é a seguinte:

	Circulante		Não Circulante	
	30/04/2019	31/12/2018	30/04/2019	31/12/2018
Bradesco	12.868,42	8.741,65	-	-
Banco do Brasil	410.772,71	529.900,01	88.524,17	88.524,17
Banrisul	41.883,40	41.883,40	59.833,28	59.833,28
Bancoob Coop. Credito Rural	21.804,52	-	-	-
Credusulca	189.166,39	212.027,01	185.008,45	185.008,45
Sicredi	(51.830,51)	30.857,64	749.166,66	749.166,66
Norisa Adm. De Imóveis	360.000,00	-	-	-
	984.664,93	823.409,71	1.082.532,56	1.082.532,56

NOTA 13 - SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS

O montate de Salários, Encargos Sociais e Provisões Trabalhistas são as seguintes:

Descrição	Circulante	
	30/04/2019	31/12/2018
Salários e Ordenados a Pagar	58.495,03	62.712,69
INSS a Recolher	490.874,32	355.014,77
FGTS a Recolher	6.325,59	9.532,71
Provisões de 13º e Férias e Encargos	229.162,59	216.192,82
Outras Contribuições	9.482,46	12.493,25
Total	794.339,99	655.946,24

NOTA 14 - OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

Referem-se ao montante de tributos estaduais, municipais e federais a recolher, oriundos das atividades operacionais da Companhia. A composição, destes créditos está a seguir apresentada:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/04/2019	31/12/2018	30/04/2019	31/12/2018
ICMS a recolher	188.556,70	147.336,55	-	-
IRRF a recolher	35.219,10	22.264,15	-	-
PIS/COFINS a recolher	123.408,52	83.721,65	-	-
Parcelamentos Federais	-	-	156.379,08	163.381,17
Demais tributos a recolher	21.033,55	13.587,47	-	-
Total	368.217,87	266.909,82	156.379,08	163.381,17

NOTA 15 - CRÉDITOS COM PARTES RELACIONADAS

Abaixo segue a abertura dos saldos de créditos com partes relacionadas no período:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/04/2019	31/12/2018	30/04/2019	31/12/2018
Patricia Da Silva Manfredini	-	-	7.437,06	7.437,06
Total	-	-	7.437,06	7.437,06

NOTA 16 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO**a) Capital Social**

O capital social, subscrito está representado por 1.622.000 (uma mil seiscentos e vinte e duas) quotas no valor nominal de R\$1,00 (um real) cada, totalizando o montante de R\$ 1.622.000,00 (Hum mil, seiscentos e vinte e dois reais) de capital integralizado.

b) Reserva de capital

Esta conta apresenta o saldo de correção monetária calculada sobre o capital social da empresa.

c) Lucros Acumulados

Esta conta apresenta dos resultados de exercícios anteriores e o do exercício atual, sendo utilizada para a distribuição de resultados aos quotistas.

NOTA 17 - OUTRAS RECEITAS E (DESPESAS) OPERACIONAIS LÍQUIDAS

A composição da rubrica "Outras receitas e (despesas) operacionais líquidas" é a seguinte:

	30/04/2019	31/12/2018
Créditos tributários	(2.201,62)	(29.793,66)
Resultado na Venda/Baixa Ativo Pemanente	-	-
Outras receitas operacionais	21.604,22	464.640,32
Provisão para risco de crédito clientes	(13.891,91)	(390.977,22)
Reversão de provisões e despesas	1.111,30	4.887,63
	6.621,99	48.757,07

NOTA 18 - RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro da Companhia é composto pelas seguintes rubricas:

	30/04/2019	31/12/2018
Receitas financeiras	8.009,44	143.069,21
Juros e Descontos Recebidos	8.009,44	143.069,21
Despesas financeiras	(70.252,74)	(948.842,74)
Juros sobre empréstimos/financiamentos	(55.179,26)	(794.776,12)
Despesas sobre duplicadas descontadas	(9.195,52)	(110.147,15)
Despesas Bancárias	(5.877,96)	(43.919,47)
Resultado financeiro	(62.243,30)	(805.773,53)

NOTA 19 - RECEITAS / DESPESAS NÃO OPERACIONAIS

As receitas e despesas não operacionais da empresa é composta pelas seguintes rubricas:

	<u>30/04/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Receitas não operacionais	4.255,18	244.010,30
Resultado na Venda/Baixa Ativo Pemanente	-	239.103,99
Despesas não operacionais	(497.857,76)	(45.451,04)
Despesas indedutíveis	(497.857,76)	(45.451,04)
Resultado não operacional	(493.602,58)	198.559,26

ORALDO MANFREDINIADM. COMERCIAL
CPF 008.884.869-87**MORGANA R. DA SILVA MANFREDINI**ADM. FINANCEIRA
CFP 032.995.989-10**MICHELLE DA SILVA MANFREDINI**ADM. VENDAS
CPF 017.928.559-90**JOSÉ VICENTE BUSSMANN**TC-CRC/RS 062379/O-7
CPF 908.579.250-91