



MEDEIROS & MEDEIROS

SAMA MÁQUINAS AGRÍCOLAS LTDA.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

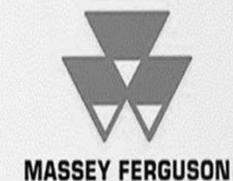
**PROCESSO Nº 0300007-
97.2019.8.24.0004**

15º Relatório Mensal de Atividades

Apresentado em agosto de 2020.



SAMA



MASSEY FERGUSON



MEDEIROS & MEDEIROS

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO JUDICIAL



RELATÓRIO
MENSAL DE ATIVIDADE

1. INTRODUÇÃO
2. RESUMO
3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA
4. DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS
5. ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO
6. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

INTRODUÇÃO

Este 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.

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.

Finalizada a fase de verificação de créditos, o edital do art. 7º, §2º c/c com o art. 53, parágrafo único, da Lei 11.101/2005, foi publicado em 22.07.2019,

fixando os prazos de 10 (dez) dias para oferecimento de impugnação à relação de créditos apresentada, e 30 (trinta) dias para oferecimento de objeções ao plano, que finalizaram em 05.08.2019 (impugnações) e 02.09.2019 (objeções), nesta ordem.

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.

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		05/08/2019	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	12/02/2020	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.		10/03/2020	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	SUSPENSA	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
22/07/2019	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.	
02/09/2019	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			
22/07/2019	Publicação do Edital pelo AJ - 2º Edital	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

1. INTRODUÇÃO – ASPECTOS JURÍDICOS



Acompanhamento Processual

- Finalizada a fase de verificação de créditos, o edital do art. 7º, §2º c/c com o art. 53, parágrafo único, da Lei 11.101/2005, foi publicado em 22.07.2019, fixando os prazos de 10 (dez) dias para oferecimento de impugnação à relação de créditos apresentada, e 30 (trinta) dias para oferecimento de objeções ao plano, que finalizaram em 05.08.2019 (impugnações) e 02.09.2019 (objeções), nesta ordem.
- Em razão das objeções de credores ao plano de recuperação judicial (PRJ), foi convocada Assembleia Geral de Credores para o dia 10 de março de 2020, às 14:00 horas, em primeira convocação, e, em segunda convocação, para o dia 17 de março de 2020, às 14:00 horas, a acontecer na sede da Recuperanda, localizada na Alameda Antônio Alves Da Silva, 2310, Rua Jardim Cibeli, Araranguá/SC.
- Entretanto, considerando a Resolução Conjunta GP/CGJ n. 2 de 16.03.2020, prevendo a suspensão de prazos processuais e restrições de atendimento ao público nas unidades do judiciário, em razão da pandemia do Novo Coronavírus (COVID-19), a Administração Judicial, primando pela saúde de todos, postulou pelo cancelamento da solenidade. O Juízo suspendeu a assembleias em segunda convocação, a Administração Judicial sugerirá, quando normalizadas as atividades, data para continuação do ato.

2. RESUMO

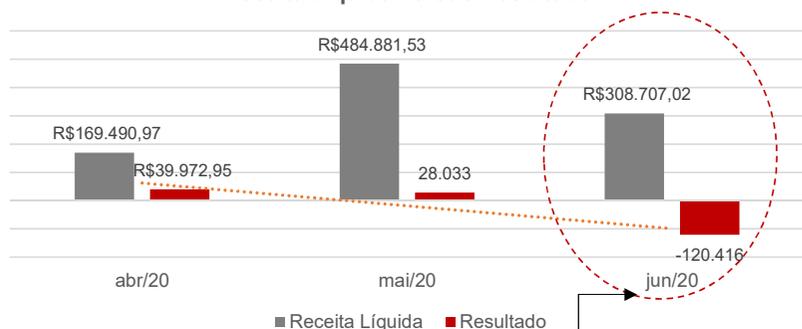


SAMA

A Recuperanda é 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.

RESULTADOS

Receita Líquida versus Resultado



Produtos Vendidos em Junho/2020

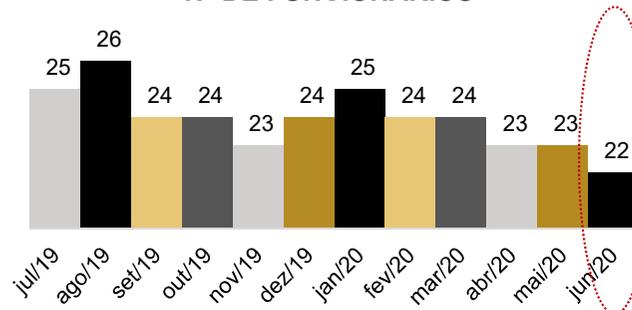


Tratores em estoque	R\$	Valor
Tratores novos (1)	R\$	128.478,06
Colheitadeira usada (2)	R\$	215.457,64
Tratores usados (6)	R\$	88.738,60
Total	R\$	432.674,30

A retração das vendas no mês de junho, em função de algumas paralisações esporádicas das atividades por decreto do Governo de SC, contribuiu para a o mau resultado do período, que findou com prejuízo de R\$ 120.415,96. O ano de 2020 acumula prejuízos de ~R\$ 520 mil, especialmente pela pequena margem de lucro dos produtos vendidos.

QUADRO DE COLABORADORES

Nº DE FUNCIONÁRIOS



Em junho/2020 a empresa realizou uma demissão no setor administrativo e finalizou o período com 22 colaboradores. Os salários dos empregados estão sendo pagos regularmente e o pró-labore de sócios está sendo adimplido de acordo com a disponibilidade de caixa. A empresa beneficiou-se da medida provisória que permite a postergação do pagamento de encargos sociais, no entanto, existem valores anteriores que permanecem inadimplentes.

Os gastos com pessoal atingiram **R\$ 104.291,09**, sendo que 42% deste valor pertence ao setor de Oficina.

FLUXO DE CAIXA

DEMONSTRATIVO DE FLUXO DE CAIXA	jun/20
Fluxo de caixa das atividades operacionais	190.977
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	6
Aumento (redução) das disponibilidades/ caixa	190.984
Disponibilidades no início do exercício	9.349
Disponibilidades no fim do exercício	200.333

A empresa se mantém com recursos da sua atividade operacional, sem utilizar meios de financiamento com instituições bancárias. O maior volume de recebimento de clientes no período, especialmente da AGCO, e o menor desembolso com fornecedores contribuiu para o aumento de caixa da Companhia em junho.

O saldo de caixa e equivalentes da Sama alcançou R\$ 200.332,98 em 30 de junho de 2020. A variação de caixa dos últimos meses segue representada no gráfico ao lado.

Disponibilidades de Caixa



NOTA: O prazo para envio das demonstrações contábeis e demais documentos requeridos à Sama é o dia 20 do mês subsequente. Os demonstrativos de junho foram encaminhados dentro do prazo, em 16/07/2020.

2. RESUMO

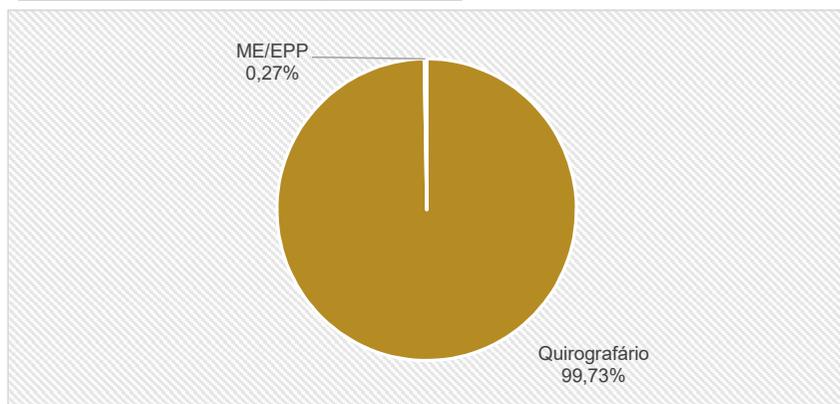


SAMA

Endividamento Concursal

Natureza	Quantidade de credores	% quantidade de credores	Valor total	% Valor total
Quirografário	30	75,00%	4.644.692,77	99,73%
ME/EPP	10	25,00%	12.341,35	0,27%
Total	40	100%	4.657.034,12	100%

Distribuição dos Credores por Natureza



Principais Credores:

CLASSE	CREDOR	VALOR
III	AGCO DO BRASIL MAQ E EQUIP AGRIC LTDA	2.181.682,04
III	COOPERATIVA DE CRÉDITO SICREDI	1.156.764,00
III	BANCO DO BRASIL S.A.	658.018,42

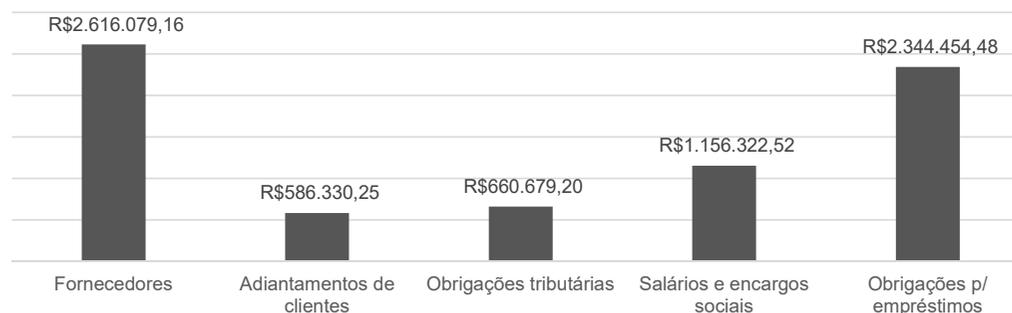
Maiores detalhes acerca da proposta de pagamento das classes podem ser contemplados no item 6 do presente relatório.

7

Passivo

Em junho/2020, a Recuperanda apresentou um passivo com terceiros de **R\$ 7.363.865,61**, sendo que cerca de 63% está incluído no processo de Recuperação Judicial.

Endividamento com Terceiros



Acompanhamento do Administrador Judicial

Em reunião virtual realizada no dia 26 de junho de 2020 com o advogado da empresa, este informou que as tratativas junto à Fábrica AGCO apresentaram melhora, embora o faturamento de tratores ainda ocorra somente mediante o pagamento antecipado. Como alternativa para a sua recuperação, a empresa busca investidor para realizar o aporte de capital e fomentar a atividade. Reitera-se que a empresa gerou lucro nos últimos dois meses de atividade, embora tenha se instaurado a crise pela Covid-19, indicando evolução nos seus negócios.

3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



Histórico e Atividades

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.

Após o encerramento da filial de Braço do Norte/SC em abril de 2020, a empresa conta somente com a matriz na cidade de Araranguá/SC. 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.

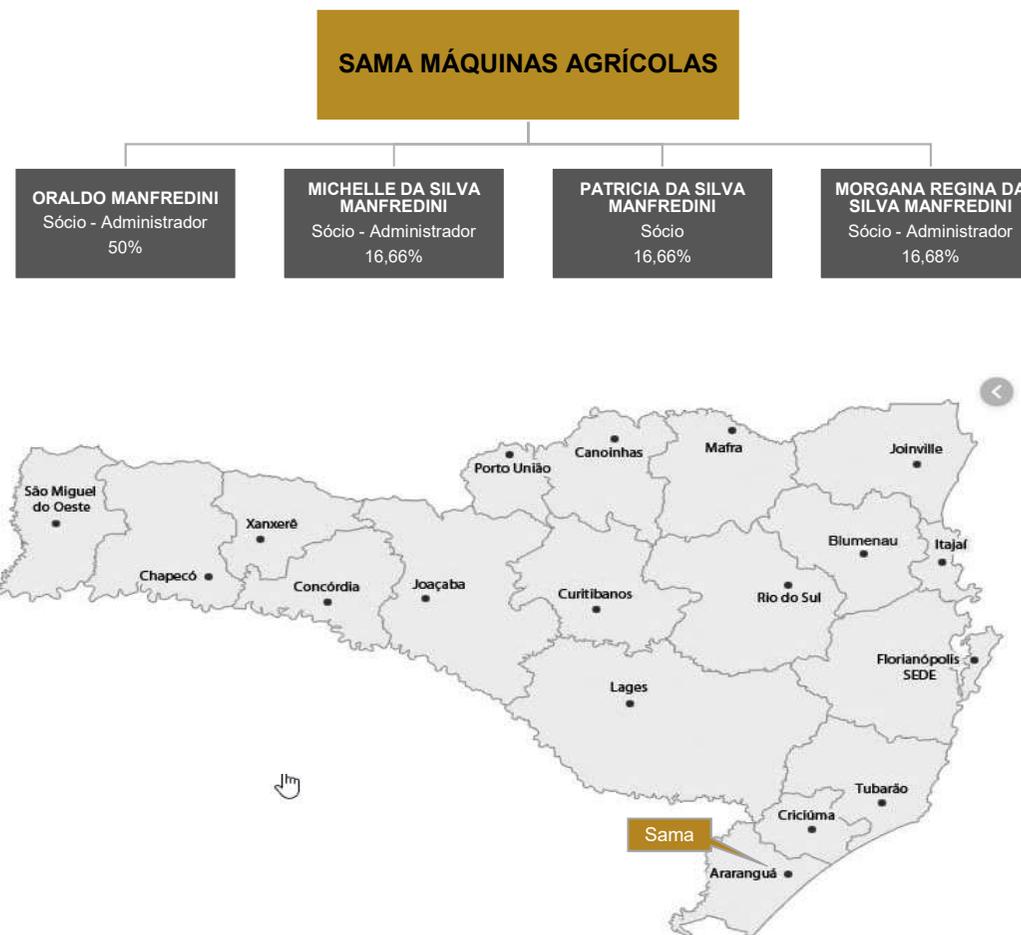
Data de fundação: 03 de abril de 1978.

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.



3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



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



Instalações

Imagens capturadas na última visita à empresa em outubro/2019:



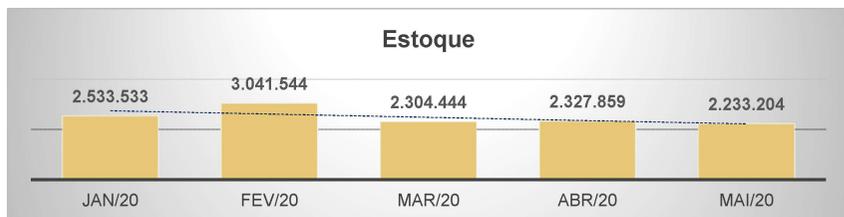
4. DADOS FINANCEIROS-ECONÔMICOS



Balço Patrimonial

BALANÇO	abr/20	mai/20	jun/20
Ativo	7.920.934	7.828.446	7.833.320
Circulante	5.759.573	5.765.267	5.778.678
Caixas e bancos conta movimento	9.108	9.349	200.333
Aplicações financeiras	53.958	54.413	54.406
Clientes	734.132	860.626	677.628
Estoque	2.327.859	2.233.204	2.353.415
Impostos a recuperar	190.564	172.728	165.813
Depósito judicial	94.795	94.795	94.795
Outros créditos a receber	2.349.158	2.340.153	2.232.288
Não Circulante	2.161.361	2.063.179	2.054.642
Realizável a longo prazo	1.488.632	1.400.935	1.402.883
Investimento	163.070	163.070	163.070
Imobilizado	507.352	496.866	486.381
Intangível	2.308	2.308	2.308
Passivo	7.920.934	7.828.446	7.833.320
Circulante	4.970.279	4.849.758	4.975.048
Fornecedores	2.806.837	2.589.538	2.616.079
Adiantamentos de clientes	480.698	516.364	586.330
Obrigações tributárias	509.696	532.078	542.962
Salários e encargos sociais	1.099.693	1.138.424	1.156.323
Obrigações p/ empréstimos	73.354	73.354	73.354
NÃO CIRCULANTE	2.388.817	2.388.817	2.388.817
Obrigações tributárias	117.717	117.717	117.717
Obrigações p/ empréstimos	2.271.100	2.271.100	2.271.100
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	561.838	589.871	469.455
Capital social	1.622.000	1.622.000	1.622.000
Reservas de capital	395.721	395.721	395.721
Lucros acumulados	-1.455.883	-1.427.851	-1.548.267

Fonte: Demonstrações financeiras fornecidas pela recuperanda.



Análise

- **Caixa e Bancos Conta Movimento:** O maior recebimento de clientes, especialmente resultou no aumento das disponibilidades de caixa, que ficou o período com mais de R\$ 200 mil. A análise detalhada do Fluxo de Caixa encontra-se na página 14 do presente relatório.
- **Aplicações Financeiras:** Corresponde a um fundo de reserva utilizada pela fábrica AGCO para cobrir gastos com peças, caso a Sama não consiga quitar os itens adquiridos para manutenção nos prazos de vencimento. Em maio houve resgate de R\$ 6,25.
- **Clientes:** O encontro de contas com a AGCO (R\$ 140.110,80) e o recebimento de clientes pulverizados reduziram o saldo a receber da Companhia no mês de junho. O *aging list* enviado corresponde ao montante contabilizado e aponta inadimplência de cerca de 84% dos títulos, sendo que existem valores de 2006 que a recuperanda afirma estar realizando a revisão e baixa gradativa no decorrer dos meses.
- **Estoque:** O maior volume de compras, especialmente de uma colheitadeira de R\$ 104 mil, e retração das vendas resultou no aumento do saldo de estoques para R\$ 2,3 milhões. O registro de inventário encaminhado apresenta diferença de R\$ 72 mil do montante contabilizado devido ao envio de dois tratores para um cliente em demonstração que deverão ser faturados em julho/agosto. Salienta-se que a empresa possui 09 tratores em estoque, sendo 06 tratores usados (R\$ 88.738,60), 01 trator novo (R\$ 128.478,02) e 02 colheitadeiras (R\$ 215.457,64).
- **Outros Créditos a Receber:** Compreende os Adiantamentos a Fornecedores (R\$ 16.981,79), Adiantamento a Funcionários (R\$ 27.622,63), Fundo de Reserva da Fábrica AGCO (R\$ 2.181.682,04) e as Despesas Antecipadas (R\$ 6.01,85) que englobam somente o valor de seguro da frota de veículos renovado em maio/2020, conforme apólice enviada. A redução neste grupo ocorreu, especialmente, pela baixa de adiantamentos a Fábrica AGCO (R\$ 111 mil). O relatório financeiro encaminhado indica saldo de apenas 4 fornecedores: AGCO (R\$ 14.845,60), A.C. de Campos Eireli (R\$ 1.026,00), Sotrima Agrícola (R\$ 1.020,19) e Agriterra (R\$ 90,00). A maioria dos adiantamentos foi realizado no final de 2019 e aguarda NF para baixa.
- **Realizável a Longo Prazo:** contempla as contas de Aplicações Financeiras (R\$ 888,7 mil) que incluem o valor de FND – Fundo Nacional de Desenvolvimento (R\$ 23,4 mil) e títulos a receber de clientes - longo prazo, que são clientes são intermediados pela Sama e que estão inadimplentes com a Fábrica (R\$ 865,2 mil), e Outros Direitos Realizáveis a Longo Prazo (R\$ 514 mil). Esta última rubrica engloba os adiantamentos realizados aos sócios (R\$ 140 mil), créditos com empresas coligadas e controladas (R\$ 169 mil) e consórcios (R\$ 204 mil). A única movimentação d mês ocorreu pelo pagamento de parcela de consórcio (R\$ 1.947,87).
- **Imobilizado:** Em junho a empresa não adquiriu novos bens, incorrendo somente na depreciação de R\$ 10,4 mil. De acordo com o responsável técnico contábil, o imobilizado da Sama corresponde exatamente ao saldo contabilizado.

4. DADOS FINANCEIROS-ECONÔMICOS



Balço Patrimonial

BALANÇO	abr/20	mai/20	jun/20
Ativo	7.920.934	7.828.446	7.833.320
Circulante	5.759.573	5.765.267	5.778.678
Caixas e bancos conta movimento	9.108	9.349	200.333
Aplicações financeiras	53.958	54.413	54.406
Clientes	734.132	860.626	677.628
Estoque	2.327.859	2.233.204	2.353.415
Impostos a recuperar	190.564	172.728	165.813
Depósito judicial	94.795	94.795	94.795
Outros créditos a receber	2.349.158	2.340.153	2.232.288
Não Circulante	2.161.361	2.063.179	2.054.642
Realizável a longo prazo	1.488.632	1.400.935	1.402.883
Investimento	163.070	163.070	163.070
Imobilizado	507.352	496.866	486.381
Intangível	2.308	2.308	2.308
Passivo	7.920.934	7.828.446	7.833.320
Circulante	4.970.279	4.849.758	4.975.048
Fornecedores	2.806.837	2.589.538	2.616.079
Adiantamentos de clientes	480.698	516.364	586.330
Obrigações tributárias	509.696	532.078	542.962
Salários e encargos sociais	1.099.693	1.138.424	1.156.323
Obrigações p/ empréstimos	73.354	73.354	73.354
NÃO CIRCULANTE	2.388.817	2.388.817	2.388.817
Obrigações tributárias	117.717	117.717	117.717
Obrigações p/ empréstimos	2.271.100	2.271.100	2.271.100
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	561.838	589.871	469.455
Capital social	1.622.000	1.622.000	1.622.000
Reservas de capital	395.721	395.721	395.721
Lucros acumulados	-1.455.883	-1.427.851	-1.548.267

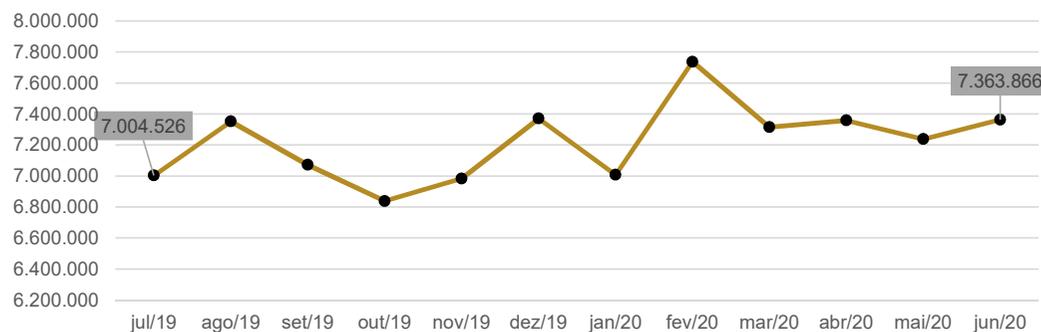
Fonte: Demonstrações financeiras fornecidas pela recuperanda.

Análise

PASSIVO

- **Fornecedores:** O maior volume de compras no período gerou aumento de fornecedores pulverizados a pagar. Salienta-se que o montante de fornecedores pós RJ é de R\$ 288.956,48 e que o restante refere-se a créditos inclusos no processo, sendo que o maior valor pertence à Fábrica AGCO com R\$ 2.181.682,04. O *aging list* enviado corresponde ao saldo contabilizado e a inadimplência dos títulos extraconcursais gira em torno de 7% e envolve duplicatas de 2019, apenas.
- **Adiantamentos de Clientes:** Em junho houve o recebimento aproximado de R\$ 209 mil para a compra de peças e tratores, e também ocorreu a baixa pelo faturamento no montante de R\$ 139 mil. O relatório financeiro encaminhado indica que os maiores saldos pertencem a Fitos Boeing (R\$ 162 mil) e Agro Industrial (R\$ 125 mil) recebidos em março/2020 que, de acordo com a empresa, serão faturados em agosto e setembro de 2020.
- **Obrigações Tributárias:** A inadimplência do PIS s/ faturamento e COFINS, principalmente, ocasionaram o aumento de 2,05% das obrigações tributárias em junho.
- **Salários e encargos sociais:** Representam 15% do Passivo e demonstraram aumento de R\$ 17,9 mil devido, especialmente, à postergação do pagamento de encargos sociais. Os salários dos funcionários estão sendo pagos regularmente, enquanto os sócios recebem conforme disponibilidade de caixa. Destaca-se que neste período a empresa demitiu um empregado, finalizando com 22 colaboradores.
- As demais contas do Passivo Não Circulante não demonstraram variações. O gráfico abaixo demonstra a evolução do endividamento com terceiros da Sama nos últimos doze meses. Percebe-se crescimento moderado, especialmente pela inadimplência tributária.

Endividamento com Terceiros



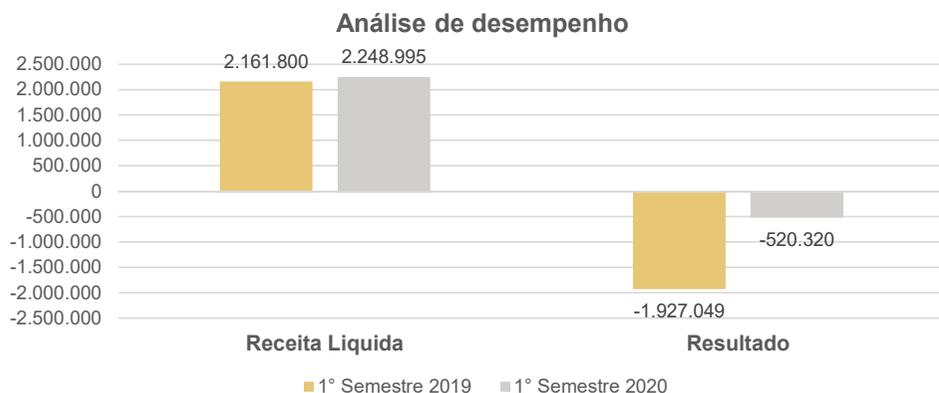
4. DADOS FINANCEIROS-ECONÔMICOS



Demonstração do Resultado do Exercício

DRE	abr/20	mai/20	jun/20	2020
Receita Bruta	169.491	484.882	308.707	2.537.293
Deduções	-21.470	-94.963	-70.685	-288.297
Receita líquida	148.021	389.918	238.022	2.248.995
Custo das Mercadorias e serviços	62.655	-166.588	-176.701	-1.559.331
LUCRO BRUTO	210.676	223.330	61.321	689.665
Despesas com vendas	-3.195	-16.061	-6.183	-50.508
Despesas com pessoal	-69.410	-86.526	-74.357	-553.769
Despesas comerciais	-28.319	-31.477	-28.320	-181.342
Despesas administrativas	-52.798	-50.070	-51.242	-305.969
Despesas tributárias	-913	-3.424	-6.800	-21.090
Depreciações	-10.496	-10.485	-10.485	-63.121
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	-68	5.726	-8.118	-1.093
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	45.477	31.013	-124.184	-487.226
Despesas financeiras	-9.255	-4.031	-2.885	-43.603
Receitas financeiras	2.894	2.208	6.944	16.271
Resultado não operacional	39.116	29.190	-120.125	-514.559
Despesas não operacionais	857	-1.157	-291	-5.761
Resultado antes das provisões	39.973	28.033	-120.416	-520.320
Resultado antes das provisões	39.973	28.033	-120.415,96	-520.320

Fonte: Demonstrações financeiras fornecidas pela recuperanda.



Análise

- **Receita Bruta:** Em junho houve retração das vendas, especialmente por paralisações das atividades, em razão de decreto do Governo de Santa Catarina. No primeiro semestre a empresa faturou na faixa de R\$ 2,5 milhões, apontando receita líquida de R\$ 2,2 milhões, valor 4% superior ao mesmo período do ano anterior.
- **Custo das Mercadorias e Serviços:** Consumiram 74% da Receita Líquida, gerando lucro bruto de R\$ 61 mil. A representatividade de Custos aumentou em relação ao mês anterior, devido à menor margem de lucro na venda de tratores usados e peças.
- **Despesas Operacionais:** De modo geral, as despesas operacionais reduziram cerca de 4% em comparação ao mês anterior, somando pouco mais de R\$ 185 mil. As principais variações seguem descritas:
 - ✓ **Despesas com vendas:** A retração das vendas refletiu na redução de comissões a pagar, principal motivo do acréscimo em comparação ao mês anterior.
 - ✓ **Despesas Tributárias:** O pagamento de IPVA e taxas ocasionou aumento no mês.
 - ✓ **Outras Receitas e Despesas:** O montante refere-se, basicamente, à baixa de títulos incobráveis no valor de R\$ 8.581,00 e receita por mercadoria extraviada de R\$ 665,06.
- **Resultado Financeiro:** Os juros recebidos pelo recebimento de duplicatas em atraso, especialmente da AGCO, compuseram a receita financeira do mês que foi quase 3 vezes superior aos dispêndios com despesas bancárias, multas e juros pagos. Portanto, o resultado financeiro findou positivo no mês, somando ~R\$ 4 mil.
- **Despesas não operacionais:** Referem-se, principalmente, ao reembolso de despesas de viagem dos vendedores que não possuem nota fiscal. Em junho o montante somou R\$ 290,80.
- **Resultado:** A queda nas vendas, especialmente, resultou à Companhia o prejuízo de ~R\$ 120 mil. O ano de 2020 aponta prejuízo de pouco mais de R\$ 520 mil ocasionado, principalmente, pela estreita margem de lucro dos produtos vendidos.
- O gráfico ao lado projeta os resultados do 1º semestre de 2019 e 1º semestre de 2020, demonstrando progresso no faturamento e redução do prejuízo.

4. DADOS FINANCEIROS-ECONÔMICOS



Demonstração do Fluxo de Caixa

DEMONSTRATIVO DE FLUXO DE CAIXA	abr/20	mai/20	jun/20
Resultado do exercício	39.973	28.033	-120.416
Despesas com depreciação e amortizações	10.496	10.485	10.485
Custo do imobilizado Baixado	-	-	-
Redução (aumento) das contas a receber	174.368	-126.495	182.998
Redução (aumentos) dos estoques	-23.415	94.656	-120.211
Impostos a recuperar	-155.182	17.836	6.915
Outras contas a receber	2.033	9.006	107.864
Realizável a Longo prazo	-94.906	87.697	-1.948
Demais grupos do ativo	-	-	-
Aumento (redução) das obrigações c/ fornecedores	191.233	-217.299	26.541
Impostos a recolher	2.606	22.383	10.884
Obrigações com pessoal e provisões	12.979	38.731	17.899
Outras contas a pagar	-148.600	-	-
Demais grupos do passivo	-14.116	35.665	69.967
Fluxo de caixa das atividades operacionais	-2.531	696	190.977
Redução (aumento) nos ativos imobilizados e intangíveis	-	-	-
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	-	-	-
Aumento/ redução das instituições financeiras	404	-455	6
Aumento (redução) do passivo não circulante	-	-	-
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	404	-455	6
Aumento (redução) das disponibilidades/ caixa	-2.128	241	190.984
Disponibilidades no início do exercício	11.236	9.108	9.349
Disponibilidades no fim do exercício	9.108	9.349	200.333

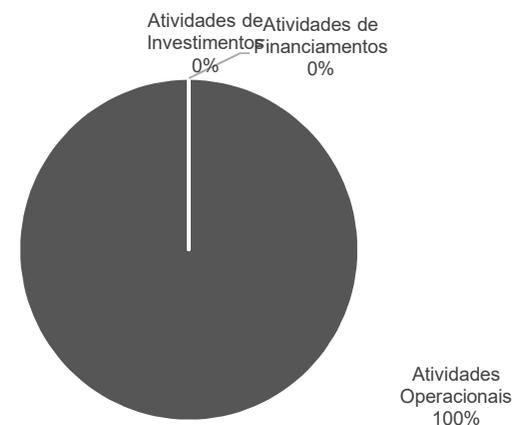
Fonte: Demonstrações financeiras fornecidas pela recuperanda.

Análise

- **Atividades Operacionais:** A geração de caixa operacional no período ocorreu pelo recebimento de clientes, aumento de compras à prazo e recebimento de mercadorias, cujo pagamento já havia sido realizado em períodos anteriores, reduzindo a necessidade de desembolso neste mês.
- **Atividades de Investimentos:** Em junho a empresa não adquiriu novos bens.
- **Atividades de Financiamentos:** A variação irrisória de R\$ 6,25 refere-se ao resgate de aplicação no fundo de reserva da fábrica AGCO.

Ao final do período, o saldo de caixa aumentou R\$ 190 mil, findando o período com o montante de R\$ 200 mil. A projeção gráfica a seguir evidencia a distribuição do fluxo de caixa em junho/2020:

Distribuição do Fluxo de Caixa



5. ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO



Dívida Fiscal

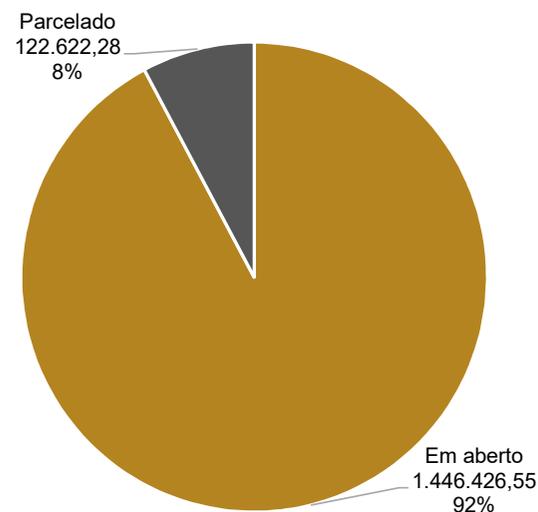
A recuperanda vem realizando pagamento dos tributos, porém não em sua totalidade, sendo que o PIS e COFINS não estão sendo adimplidos e o ICMS e ISS estão sendo pagos com atraso. Os encargos sociais foram postergados pela medida provisória 936/2020. Em setembro/2019 a empresa realizou o parcelamento de parte da dívida estadual, no valor total de R\$ 186.937,35, com prazo de 60 meses para pagamento, que segue regular. Os parcelamentos federais não estão mais ativos, devido à inadimplência e foram contabilizados no curto prazo, de acordo com o CPC 26, após as ressalvas desta Administradora Judicial.

A empresa realizou o levantamento do endividamento junto aos órgãos Municipal, Estadual e Federal e está organizando o fluxo de caixa, para iniciar o pedido de parcelamento dos impostos em atraso. Alguns destes ocorreram no decorrer de julho e deverão ser encaminhados pela Companhia no próximo mês.

Em junho de 2020, o passivo tributário total da recuperanda somava **R\$ 1.569.048,83**, demonstrando aumento de 5% em comparação ao mês anterior. Deste montante, 8% está parcelado e o restante em aberto, conforme indica a projeção gráfica a seguir.

TRIBUTOS FEDERAIS	
CONFINS	186.096,22
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	150,00
FGTS A RECOLHER	21.894,41
INSS A RECOLHER	886.325,22
IRRF	73.436,48
PIS S/ FATURAMENTO	39.817,43
PIS/ CONFINS/ CSLL	367,98
PARCELAMENTOS FEDERAIS - INATIVO	156.379,08
TOTAL	1.364.466,82
	86,96%
TRIBUTOS ESTADUAIS	
ICMS A RECOLHER	42.652,43
PARCELAMENTO ESTADUAL	122.622,28
TOTAL	165.274,71
	10,53%
TRIBUTOS MUNICIPAIS	
ISS A RECOLHER	39.307,30
TOTAL	39.307,30
	2,51%

PASSIVO TRIBUTÁRIO



6. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL



Meios de Recuperação

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.

Proposta de Pagamento

CLASSE III – Credores Quirografários						
Subclasse	DESÁGIO	CARÊNCIA	PRAZO TOTAL	JUROS	PERIODICIDADE	OBSERVAÇÕES
A - Acima de R\$ 10.000,01	40%	25 meses	120 parcelas	3% a.a. + TR	Mensal	A contar do trânsito em julgado da homologação do Plano de Recuperação Judicial. Forma de pagamento ocorrerá escalonada, dividida em parcelas iguais percentualmente sobre o saldo a dever. Desta forma no Ano 3 será pago 4% anualmente; entre os anos de pagamento 4 e 5 será pago 6% anualmente; entre o ano de pagamento 6 será pago 8% anualmente; entre os anos de pagamento 9 e 10 será pago 13% anualmente; e, por fim, entre os anos 11 a 12 será pago 15% anualmente.
B - Abaixo de R\$ 10.000,00	-	30 dias	12 meses	-	Mensal	A contar do trânsito em julgado da homologação do Plano de Recuperação Judicial.
CLASSE IV – Credores ME e EPP						
Subclasse	DESÁGIO	CARÊNCIA	PRAZO TOTAL	JUROS	PERIODICIDADE	OBSERVAÇÕES
C - Privilégio Especial	-	30 dias	12 meses	-	Mensal	A contar do trânsito em julgado da homologação do Plano de Recuperação Judicial. Os credores desta categoria receberão de forma igualitária o recurso destinado para cada período, sendo a distribuição entre os credores regida pela fração percentual correspondente do montante da dívida do Classe e Subclasse. Assim, cada credor poderá observar o montante a ser recebido, sendo esse critério necessário para atender o preceito de isonomia



MEDEIROS & MEDEIROS

ANEXOS

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



RELATÓRIO MENSAL DE
ATIVIDADES

I – DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE JUNHO/2020



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

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

CNPJ: 83.557.512/0001-80

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2020 e 2019

(Atualizado até competência junho/2020)

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL DE 1º DE JANEIRO A 30 DE JUNHO DE 2020
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(em reais)

ATIVO	NE	2020	2019
ATIVO CIRCULANTE			
Caixas e equivalentes de caixa	4	200.332,98	112.627,83
Aplicações financeiras	4	54.406,38	52.013,00
Contas a receber de clientes	5	677.628,06	798.843,31
Estoques	6	2.353.414,71	2.963.250,30
Impostos a recuperar	7	165.813,00	18.375,27
Créditos judiciais		94.794,51	94.794,51
Outros créditos a receber	8	2.232.288,31	2.226.642,65
Total do ativo circulante		5.778.677,95	6.266.546,87
ATIVO NÃO CIRCULANTE			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	4	23.452,93	23.452,93
Clientes a Realizar	5	865.282,81	865.282,81
Créditos com partes relacionadas	9	309.306,89	309.306,89
Outros créditos a receber	8	204.840,65	193.881,23
Total do realizável a longo prazo		1.402.883,28	1.391.923,86
Investimentos	10	163.070,08	163.070,08
Imobilizado	10	486.381,28	537.810,81
Intangível	10	2.307,60	2.307,60
Total do ativo não circulante		2.054.642,24	2.095.112,35
TOTAL DO ATIVO		7.833.320,19	8.361.659,22

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL DE 1º DE JANEIRO A 30 DE JUNHO DE 2020 E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 (em reais)

PASSIVO	NE	2020	2019
PASSIVO CIRCULANTE			
Fornecedores	11	2.616.079,16	2.626.608,11
Empréstimos e financiamentos	12	73.354,49	73.354,64
Adiantamento de clientes		586.330,25	210.766,81
Salários e encargos sociais	13	1.156.322,52	1.028.450,13
Obrigações tributárias	14	542.961,82	492.887,81
Outras Obrigações		-	551.000,00
Total do passivo circulante		4.975.048,24	4.983.067,50
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
Empréstimos e financiamentos	12	2.271.099,99	2.271.099,99
Obrigações tributárias	14	117.717,38	117.717,38
Total do passivo não circulante		2.388.817,37	2.388.817,37
PATRIMONIO LIQUIDO			
Capital social	15	1.622.000,00	1.622.000,00
Reserva de Capital	15	395.721,11	395.721,11
Lucros (Prejuízos) acumulados	15	(1.548.266,53)	(1.027.946,76)
Total do patrimonio líquido		469.454,58	989.774,35
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMONIO LÍQUIDO		7.833.320,19	8.361.659,22

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS DE
1º DE JANEIRO A 30 DE JUNHO DE 2020
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(em reais)

	NE	<u>2020</u>	<u>2019</u>
RECEITA OPERACIONAL BRUTA			
Receita de venda de produtos		2.161.850,76	3.764.050,04
Receita de serviços prestados		375.442,21	723.836,87
		<u>2.537.292,97</u>	<u>4.487.886,91</u>
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA			
Impostos sobre vendas		(196.032,60)	(267.039,60)
Devoluções de vendas		(92.264,88)	(175.478,80)
		<u>2.248.995,49</u>	<u>4.045.368,51</u>
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA			
Custos de venda de produtos		(1.535.189,52)	(2.715.585,54)
Custos de serviços prestados		(24.141,12)	(199.830,12)
		<u>689.664,85</u>	<u>1.129.952,85</u>
LUCRO BRUTO			
		<u>(1.176.891,32)</u>	<u>(2.155.843,34)</u>
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS			
Despesas com vendas		(50.507,61)	(129.307,00)
Despesas com pessoal		(553.769,42)	(1.213.611,28)
Despesas comerciais		(181.341,50)	(422.366,66)
Despesas administrativas		(305.969,00)	(594.800,19)
Despesas tributárias		(21.089,91)	(37.380,91)
Depreciação		(63.120,53)	(142.726,83)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	16	(1.093,35)	384.349,53
		<u>(487.226,47)</u>	<u>(1.025.890,49)</u>
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS			
Receitas financeiras	17	16.270,78	28.095,08
Despesas financeiras	17	(43.603,17)	(626.704,37)
		<u>(514.558,86)</u>	<u>(1.624.499,78)</u>
RESULTADO OPERACIONAL			
Receita não operacional	18	-	4.255,18
Despesas não operacional	18	(5.760,91)	(1.043.549,79)
		<u>(520.319,77)</u>	<u>(2.663.794,39)</u>
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES			
Imposto de renda e contribuição social		-	-
		<u>(520.319,77)</u>	<u>(2.663.794,39)</u>
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO			
Margem % Sobre Receita Bruta		<u>20,51%</u>	<u>59,36%</u>
LUCRO (PREJUÍZO) POR QUOTA		<u>(0,32)</u>	<u>(1,64)</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 JUNHO DE 2020
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(em reais)

HISTÓRICO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	LUCROS (PREJUÍZOS) ACUMULADOS	TOTAL
SALDO EM 31/12/2019	1.622.000,00	395.721,11	(1.027.946,76)	989.774,35
Efeitos das Mudanças de Critérios Contábeis			-	-
Lucros (Prejuízos) do Exercício			(520.319,77)	(520.319,77)
Distribuição de Lucros no Período			-	-
SALDO EM 30/06/2020	1.622.000,00	395.721,11	(1.548.266,53)	469.454,58

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DE 1º DE JANEIRO A 30 DE JUNHO DE 2020 E
E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(em reais)**

	2020	2019
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>		
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(520.319,77)	(2.663.794,39)
Ajustes para reconciliação do resultado ao fluxo de caixa		
Depreciação e amortização imobilizado	63.120,53	142.726,83
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO AJUSTADO	(457.199,24)	(2.521.067,56)
Variação de Ativos - (Aumento) / Redução		
Contas a receber	121.215,25	602.819,89
Estoques	609.835,59	381.239,77
Impostos a recuperar	(147.437,73)	(462,82)
Outras Contas e Receber	(5.645,66)	(2.198.705,03)
Realizável a Longo Prazo	(10.959,42)	1.075.015,40
Demais grupos de ativo	-	(61.379,00)
	567.008,03	(201.471,79)
Variação de Passivos - Aumento / (Redução)		
Fornecedores	(10.528,95)	1.227.844,72
Impostos a Recolher	50.074,01	225.977,99
Obrig.Pessoal e Provisões	127.872,39	372.503,89
Outras Contas a Pagar	(551.000,00)	551.000,00
Exigível a Longo Prazo	-	(53.100,85)
Demais grupos do passivo	375.563,44	(163.287,89)
	(8.019,11)	2.160.937,86
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>	101.789,68	(561.601,49)
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES INVESTIMENTOS</u>		
(Aumento) / Redução Investimento	-	(53.210,95)
(Aumento) / Redução ativo imobilizado	(11.691,00)	22.298,51
Distribuição De Lucros	-	7.437,06
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</u>	(11.691,00)	(23.475,38)
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES FINANCIAMENTO</u>		
Aumento (Redução) das Instituições Financeiras	(2.393,53)	475.094,65
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</u>	(2.393,53)	475.094,65
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	87.705,15	(109.982,22)
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	112.627,83	222.610,05
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO	200.332,98	112.627,83
	(87.705,15)	109.982,22

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 JUNHO DE 2020 E EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019

(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	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Bancos - Conta Corrente	200.332,98	112.627,83	-	-
Aplicações Fundo Garantidor	54.406,38	52.013,00	23.452,93	23.452,93
Total	254.739,36	164.640,83	23.452,93	23.452,93

NOTA 5 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

Clientes a receber se constitui de:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Clientes Mercado Interno	608.850,33	691.120,64	865.282,81	865.282,81
(-) Provisão PDD	(85.920,76)	(85.920,76)	-	-
Cheques em Cobrança	154.698,49	193.643,43	-	-
Total	677.628,06	798.843,31	865.282,81	865.282,81

NOTA 6 - ESTOQUES

A empresa não possui estoques nos encerramentos de exercícios.

Descrição	Circulante	
	30/06/2020	31/12/2019
Máquinas e Equipamentos Novos	128.478,06	77.007,74
Implementos Agrícolas Novos	404.922,77	401.535,70
Máquinas e Equipamentos Usados	376.196,24	290.828,85
Implementos Agrícolas Usados	33.360,42	33.360,42
Peças e Acessórios	1.286.789,74	1.492.237,58
Combustíveis e Lubrificantes	43.846,84	34.941,01
Pneus e Câmeras	79.820,64	82.339,00
Estoques Diversos	-	551.000,00
Total	2.353.414,71	2.963.250,30

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	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
ICMS a recuperar	157.548,69	5.366,80	-	-
IRPJ a recuperar	8.264,31	13.008,47	-	-
Total	165.813,00	18.375,27	-	-

NOTA 8 - OUTROS CRÉDITOS A RECEBER

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

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Adiantamentos a Fornecedores	16.981,79	38.462,57	-	-
Adiantamentos a Funcionários	27.622,63	477,40	-	-
Antecipação de Despesas	6.001,85	6.020,64	-	-
Consórcios	-	-	204.840,65	193.881,23
AGCO (Fundo Rede)	2.181.682,04	2.181.682,04	-	-
Total	2.232.288,31	2.226.642,65	204.840,65	193.881,23

NOTA 9 - Créditos com partes relacionadas

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

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Michelle Da Silva Manfredini	-	-	30.184,00	30.184,00
Morgana Regina Da Silva Manfredini	-	-	30.184,00	30.184,00
Oraldo Manfredini	-	-	248.938,89	248.938,89
Total	-	-	309.306,89	309.306,89

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\$ 31/12/2019	(+) Aquisições	(-) Baixas	(-) Depreciação	Saldo R\$ 30/06/2020
EMBRAER	643,06	-	-	-	643,06
FINAN	30.731,11	-	-	-	30.731,11
CREDISULCA	110.359,10	-	-	-	110.359,10
SICREDI	21.336,81	-	-	-	21.336,81
Investimentos	163.070,08	-	-	-	163.070,08
Construcoes Em Andamento	24.354,20	-	-	-	24.354,20
Instalações	107.514,22	-	-	(2.596,14)	104.918,08
Máquinas e Equipamentos	69.005,46	11.691,00	-	(5.693,64)	75.002,82
Móveis e Utensílios	2.710,86	-	-	(511,15)	2.199,71
Terrenos	108.438,71	-	-	-	108.438,71
Veiculos	210.103,15	-	-	(52.981,84)	157.121,31
Outras Imobilizações	15.684,21	-	-	(1.337,76)	14.346,45
Imobilizado	537.810,81	11.691,00	-	(63.120,53)	486.381,28
Hardware	2.307,60	-	-	-	2.307,60
Intangível	2.307,60	-	-	-	2.307,60

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	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Banco do Brasil	0,04	0,19	402.567,07	402.567,07
Banrisul	-	-	109.293,87	109.293,87
SICOOB - Credisulca de SC	23.354,23	23.354,23	352.475,30	352.475,30
Sicredi	50.000,22	50.000,22	1.106.763,75	1.106.763,75
Norisa Adm. De Imóveis	-	-	300.000,00	300.000,00
	73.354,49	73.354,64	2.271.099,99	2.271.099,99

NOTA 13 - SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS

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

Descrição	Circulante	
	30/06/2020	31/12/2019
Salários e Ordenados a Pagar	36.598,73	56.248,47
INSS a Recolher	886.325,22	732.118,93
FGTS a Recolher	21.894,41	8.938,59
Provisões de 13º e Férias e Encargos	175.383,26	206.493,54
Outras Contribuições	36.120,90	24.650,60
Total	1.156.322,52	1.028.450,13

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	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
ICMS a recolher	42.652,43	43.924,32	-	-
IRRF a recolher	73.436,48	57.693,01	-	-
PIS/COFINS a recolher	225.913,65	182.038,33	-	-
Parcelamentos Federais	156.379,08	156.379,08	-	-
Parcelamentos Estaduais	4.904,90	22.072,05	117.717,38	117.717,38
Demais tributos a recolher	39.675,28	30.781,02	-	-
Total	542.961,82	492.887,81	117.717,38	117.717,38

NOTA 15 - 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 16 - OUTRAS RECEITAS E (DESPESAS) OPERACIONAIS LÍQUIDAS

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

	30/06/2020	31/12/2019
Créditos tributários	(826,83)	(6.331,94)
Outras receitas operacionais	20.362,54	452.082,67
Provisão para risco de crédito clientes	(22.160,00)	(63.150,61)
Reversão de provisões e despesas	1.530,94	1.749,41
	(1.093,35)	384.349,53

NOTA 17 - RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro da Companhia é composto pelas seguintes rubricas:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receitas financeiras	16.270,78	28.095,08
Ganhos em aplicações financeiras	2.803,28	25,18
Juros e Descontos Recebidos	13.467,50	28.069,90
Despesas financeiras	(43.603,17)	(626.704,37)
Juros sobre empréstimos/financiamentos	(20.984,21)	(550.150,65)
Despesas sobre duplicadas descontadas	(12.026,74)	(57.659,09)
Despesas Bancárias	(10.592,22)	(18.894,63)
Resultado financeiro	(27.332,39)	(598.609,29)

NOTA 18 - RECEITAS / DESPESAS NÃO OPERACIONAIS

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

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receitas não operacionais	-	4.255,18
Dividendos	-	4.255,18
Despesas não operacionais	(5.760,91)	(1.043.549,79)
Despesas indedutíveis	(5.760,91)	(1.043.549,79)
Resultado não operacional	(5.760,91)	(1.039.294,61)

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