



MEDEIROS & MEDEIROS

SAMA MÁQUINAS AGRÍCOLAS LTDA.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

**PROCESSO Nº 0300007-
97.2019.8.24.0004**

Relatório Mensal de Atividades
Competência: Maio de 2019

Araranguá, SC, 05 de julho 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.

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 finalizam em 05.08.2019 (impugnações) e 02.09.2019 (objeções), nesta ordem.

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 | | 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 | | 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 7º § 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 |
| 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



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 maio de 2019, a empresa admitiu 1 (um) e demitiu 1 (um) funcionário, finalizando o período com o total de 25 colaboradores.• A Recuperanda afirma que, em alguns casos, ocorre atraso no pagamentos dos salários, mas que todos são adimplidos dentro do mês. |
| 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.• Nos primeiros cinco meses de 2019 a Recuperanda apresenta comportamento de queda nas vendas, sendo que o mês de maio atingiu o menor valor do período com a Receita Líquida de R\$ 201.351,17. Por outro lado, os resultados da empresa demonstram sinais de melhora, sendo que no último mês houve o primeiro lucro do ano.• Para alavancar as vendas, a SAMA vem tomando medidas como: aumento e treinamento da equipe de vendas, aumento do portfólio de produtos oferecidos; negociações com o principal fornecedor AGCO. |
| 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.• 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 finalizam em 05.08.2019 (impugnações) e 02.09.2019 (objeções), nesta ordem. |



MEDEIROS & MEDEIROS

DESCRIÇÃO DA EMPRESA

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

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.

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.

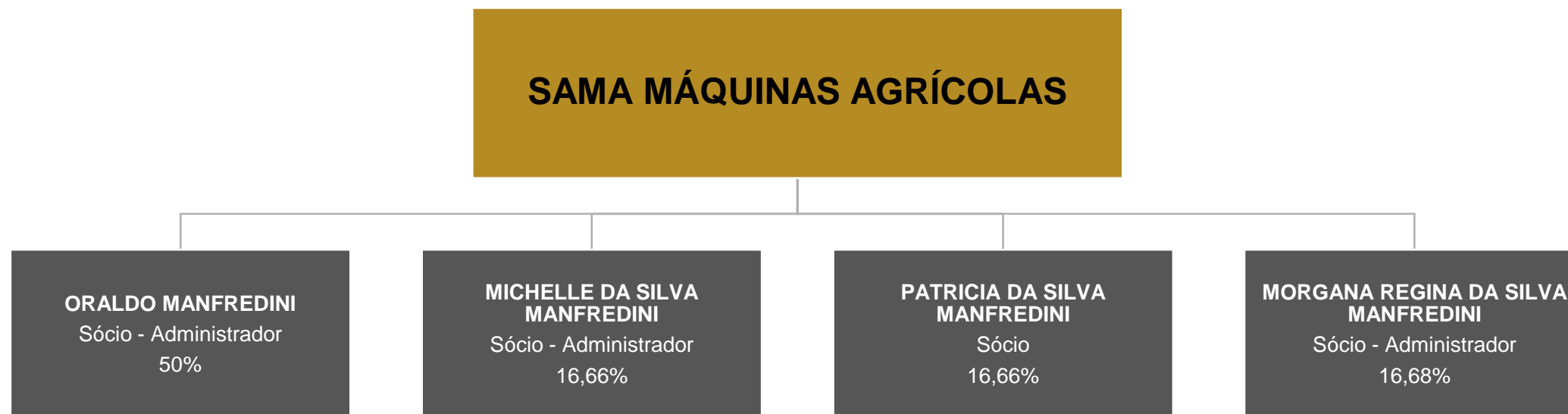


3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



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.



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

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.



MEDEIROS & MEDEIROS

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



RELATÓRIO
MENSAL DE ATIVIDADE

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

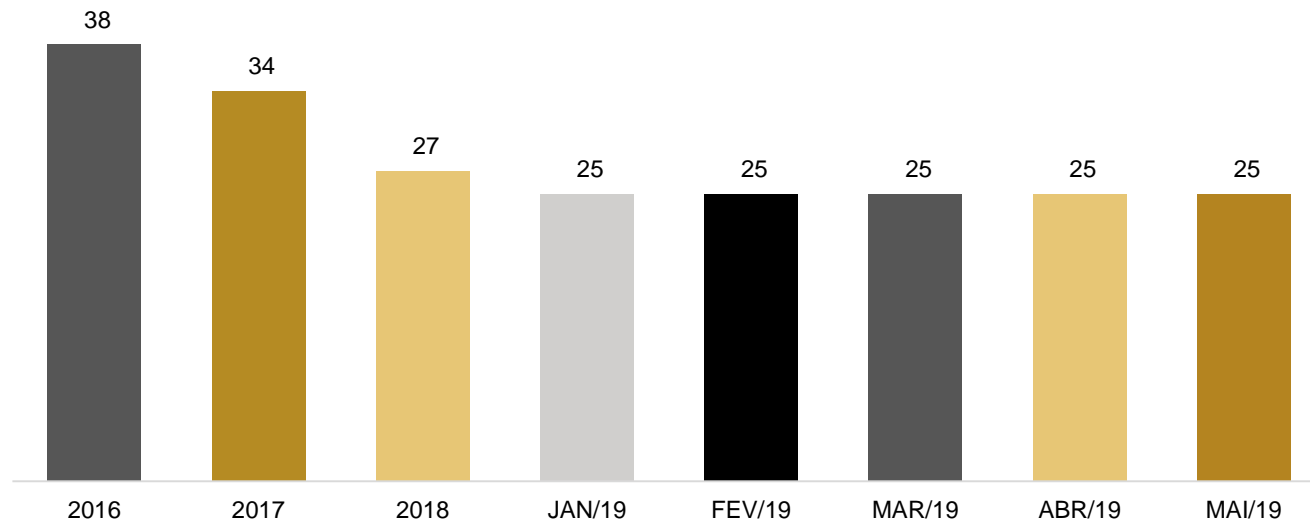


Funcionários

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.

Em maio, a Recuperanda reincidiu um contrato por pedido de demissão e admitiu um Estoquista para suprir a necessidade de abastecimento de peças para a oficina. Ao final do período a Sama contava com 25 colaboradores, sendo 18 pessoas trabalhando em Araranguá/SC e 07 em Braço do Norte/SC. Segue projeção gráfica indicando o número de colaboradores de 2016 a maio de 2019.

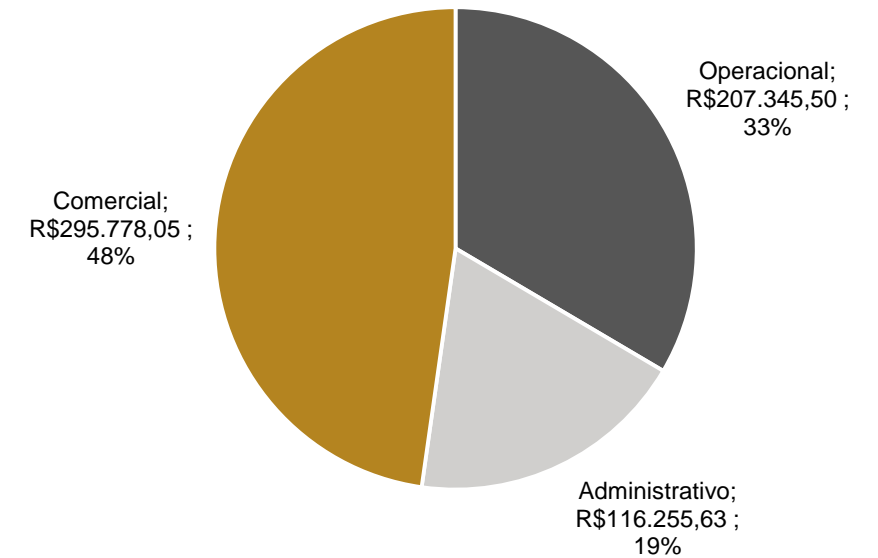
Nº DE FUNCIONÁRIOS



3. DESCRIÇÃO DE EMPRESAS

No mês de maio, o gasto com pessoal incorreu na ordem de R\$ 619.379,18, sendo este valor distribuído por departamento: Operacional (inclui mão de obra e serviços), Comercial (venda de máquinas e peças) e Administrativo. A projeção gráfica a seguir demonstra como estão divididos estes gastos.

GASTOS COM PESSOAL





MEDEIROS & MEDEIROS

ENDIVIDAMEN TO

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



RELATÓRIO
MENSAL DE ATIVIDADE

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

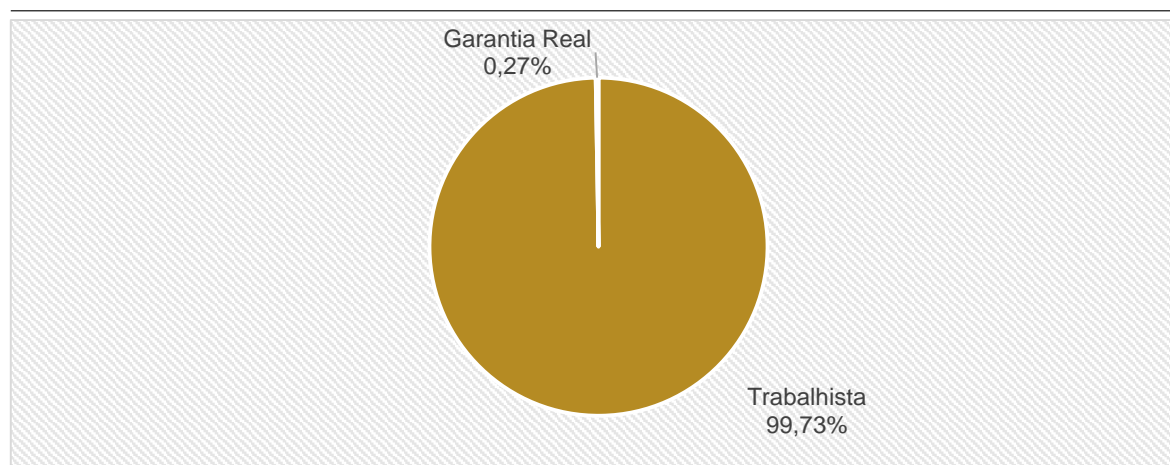


4. ENDIVIDAMENTO - CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Resumo da relação de credores

| Natureza | Quantidade de credores | % quantidade de credores | Valor total | % Valor total | Valor médio |
|---------------|------------------------|--------------------------|---------------------|---------------|------------------|
| Quirografário | 36 | 73,47% | 4.644.692,74 | 99,73% | 129.019,24 |
| ME/EPP | 13 | 26,53% | 12.341,35 | 0,27% | 949,33 |
| Total | 49 | 100% | 4.657.034,09 | 100% | 95.041,51 |

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 não apresenta regularidade fiscal, sendo que os tributos não estão sendo adimplidos, com a exceção do FGTS que é pago mensalmente. A dívida tributária da Recuperanda permeia o valor de R\$ 1 milhão, sendo que os parcelamentos de Pis, Finsocial e Cofins não estão mais ativos, devido à inadimplência. Este parcelamento está contabilizado no longo prazo e, portanto, esta Administradora orienta o lançamento no curto prazo em obediência ao CPC 26 que trata da exigibilidade das contas do Passivo.

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.

| TRIBUTOS FEDERAIS | |
|---------------------------------|----------------|
| CONFINS | 106.592 |
| CONTRIBUIÇÃO SINDICAL | 170 |
| FGTS A RECOLHER | 6.772 |
| INSS A RECOLHER | 527.008 |
| IRRF | 39.733 |
| PIS S/ FATURAMENTO | 23.110 |
| PIS/ CONFINS/ CSLL | 1.311 |
| PARCELAMENTO FINSOCIAL E COFINS | 117.306 |
| PARCELAMENTO PIS | 39.073 |
| TOTAL | 861.075 |

| TRIBUTOS ESTADUAIS | |
|--------------------|----------------|
| ICMS A RECOLHER | 188.810 |
| TOTAL | 188.810 |

| TRIBUTOS MUNICIPAIS | |
|---------------------|---------------|
| ISS A RECOLHER | 20.948 |
| TOTAL | 20.948 |



MEDEIROS & MEDEIROS

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



1. **INTRODUÇÃO**
2. **SUMÁRIO EXECUTIVO**
3. **DESCRIÇÃO DA EMPRESA**
4. **ENDIVIDAMENTO**
5. **DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS**
 - BALANÇO PATRIMONIAL
 - DRE – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO
 - DFC – DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA
6. **PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS



Balanço Patrimonial

| BALANÇO PATRIMONIAL SAMA MÁQ. AGRIC. | abr/19 | mai/19 |
|---|------------------|------------------|
| Ativo | 7.683.880 | 6.824.629 |
| Circulante | 4.301.808 | 4.129.027 |
| Caixas e bancos conta movimento | 24.864 | 43.126 |
| Aplicações financeiras | 88.595 | 88.595 |
| Clientes | 1.342.537 | 1.146.511 |
| Estoque | 2.662.676 | 2.663.182 |
| Impostos a recuperar | 18.863 | 22.051 |
| Depósito judicial | 39.910 | 39.910 |
| Outros créditos a receber | 124.362 | 125.651 |
| Não Circulante | 3.382.072 | 2.695.602 |
| Realizável a longo prazo | 2.603.071 | 1.912.490 |
| Investimento | 109.859 | 163.070 |
| Imobilizado | 657.943 | 609.083 |
| Intangível | 11.199 | 10.960 |
| BALANÇO PATRIMONIAL SAMA MÁQ. AGRIC. | abr/19 | mai/19 |
| Passivo | 7.683.880 | 6.824.629 |
| Circulante | 3.654.795 | 2.038.736 |
| Fornecedores | 1.454.558 | 683.816 |
| Adiantamentos de clientes | 53.015 | 51.740 |
| Obrigações tributárias | 368.218 | 380.505 |
| Salários e encargos sociais | 794.340 | 814.665 |
| Obrigações p/ empréstimos | 984.665 | 108.011 |
| NÃO CIRCULANTE | 1.246.349 | 1.999.760 |
| Obrigações tributárias | 156.379 | 156.379 |
| Obrigações p/ empréstimos | 1.082.533 | 1.835.944 |
| Obrigações com partes relacionadas | 7.437 | 7.437 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 2.782.736 | 2.786.133 |
| Capital social | 1.622.000 | 1.622.000 |
| Reservas de capital | 395.721 | 395.721 |
| Lucros acumulados | 765.015 | 768.412 |
| Prejuízo no exercício | - | - |

Fonte: Demonstrações financeiras fornecidas pelas Recuperandas

Análise

ATIVO

A Recuperanda Sama Máquinas Agrícolas Ltda apresenta seu ativo concentrado no curto prazo, sendo as conta de Clientes e Estoques as mais expressivas.

- **Caixa e Bancos conta movimento:** Passou de R\$ 24.864,00 para R\$ 43.126,00 em maio. Este valor refere-se apenas a valores contidos em Bancos.
- **Clientes:** Esta rubrica contempla no valor de R\$ 1.146.511,00 e apresentou redução de 15% em maio devido à baixa de duplicatas que foi maior período.
- **Outros Créditos a Receber - Adiantamento a Fornecedores:** Acumula o saldo de R\$ 124.665,12, sendo o valor mais expressivo para o fornecedor AGCO do Brasil (R\$ 90 mil). A Recuperanda afirma que a Fábrica é o único fornecedor que exige o pagamento antecipado e que o valor restante refere-se a fornecedores que ainda não enviaram a Nota Fiscal para baixar o saldo.
- **Estoque:** Demonstrou leve aumento, chegando a R\$ 2.663.182,00 em maio. Deste valor, R\$ 1,6 milhões pertence a Peças e Acessórios, R\$ 463 mil a Máquinas e Equipamentos Usados, R\$ 420 mil a Máquinas e Equipamentos Novos e o restante refere-se à outras mercadorias como pneus, combustíveis e lubrificantes.
- **Depósito Judicial:** Apresenta o valor de R\$ 39.910,00 e refere-se à processos trabalhistas movidos contra a Recuperanda.
- **Realizável a Longo Prazo:** Contempla as contas de Aplicações Financeiras (R\$ 23 mil), Clientes a Realizar (R\$ 865 mil), Créditos com Partes Relacionadas (R\$ 586 mil) e Outros Créditos a Receber (R\$ 436 mil). Em maio, houve a baixa de aproximadamente 1,2 milhões na conta de Aplicações Financeiras, devido ao pagamento realizado à Fábrica AGCO. Este valor inclui o pagamento de alguns clientes intermediados pela Sama que estavam inadimplentes com a Fábrica, justificando, portanto, o aumento de cerca de R\$ 595 mil em Clientes a Realizar.
- **Investimento:** Aumentou R\$ 53.211,00 em maio. Questionada, a Recuperanda informa que possui investimentos de capital nos Bancos Sicoob e Sicredi e que o acréscimo ocorrido refere-se às atualizações de investimento (de períodos anteriores) que foram ajustadas neste mês.
- **Imobilizado:** Em maio apontou redução de R\$ 48.860,00. As movimentações do mês ocorreram pelo cancelamento da Nota Fiscal de compra de veículos (adquiridos com a finalidade de renovação da frota) em novembro de 2018, do qual a empresa teve conhecimento apenas em 2019. O refaturamento e a entrega dos veículos ocorreram dentro do mês de maio. Ademais, houve depreciações do período.
- **Intangível:** Apresentou irrisória variação em maio. Questionada, a Recuperanda informa que a contabilização está incorreta, pois em maio o saldo desta conta deveria ser R\$ 5.148,59, sendo R\$ 26.659,70 de intangível e R\$ 21.511,11 de amortização. A correção foi feita nas demonstrações de junho/2019.



Balanço Patrimonial

| BALANÇO PATRIMONIAL SAMA MÁQ. AGRIC. | abr/19 | mai/19 |
|---|------------------|------------------|
| Ativo | 7.683.880 | 6.824.629 |
| Circulante | 4.301.808 | 4.129.027 |
| Caixas e bancos conta movimento | 24.864 | 43.126 |
| Aplicações financeiras | 88.595 | 88.595 |
| Clientes | 1.342.537 | 1.146.511 |
| Estoque | 2.662.676 | 2.663.182 |
| Impostos a recuperar | 18.863 | 22.051 |
| Depósito judicial | 39.910 | 39.910 |
| Outros créditos a receber | 124.362 | 125.651 |
| Não Circulante | 3.382.072 | 2.695.602 |
| Realizável a longo prazo | 2.603.071 | 1.912.490 |
| Investimento | 109.859 | 163.070 |
| Imobilizado | 657.943 | 609.083 |
| Intangível | 11.199 | 10.960 |
| BALANÇO PATRIMONIAL SAMA MÁQ. AGRIC. | abr/19 | mai/19 |
| Passivo | 7.683.880 | 6.824.629 |
| Circulante | 3.654.795 | 2.038.736 |
| Fornecedores | 1.454.558 | 683.816 |
| Adiantamentos de clientes | 53.015 | 51.740 |
| Obrigações tributárias | 368.218 | 380.505 |
| Salários e encargos sociais | 794.340 | 814.665 |
| Obrigações p/ empréstimos | 984.665 | 108.011 |
| NÃO CIRCULANTE | 1.246.349 | 1.999.760 |
| Obrigações tributárias | 156.379 | 156.379 |
| Obrigações p/ empréstimos | 1.082.533 | 1.835.944 |
| Obrigações com partes relacionadas | 7.437 | 7.437 |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO | 2.782.736 | 2.786.133 |
| Capital social | 1.622.000 | 1.622.000 |
| Reservas de capital | 395.721 | 395.721 |
| Lucros acumulados | 765.015 | 768.412 |
| Prejuízo no exercício | - | - |

Fonte: Demonstrações financeiras fornecidas pelas Recuperandas

Análise

PASSIVO

O Passivo é marcado pelas contas de Fornecedores, Salários e Encargos Sociais no curto prazo e Obrigações p/ Empréstimos no longo prazo.

- **Fornecedores:** Exibiu considerável redução, passando de R\$ 1.454.558,00 para R\$ 683.816,00 em razão da baixa das contas da AGCO. A Recuperanda informa que possuía um fundo de aplicação financeira que foi utilizado para pagamento do fornecedor AGCO em 2018, e as baixas das duplicatas ocorreram apenas em maio, quando a SAMA tomou conhecimento da composição das NF's liquidadas para contabilização.
- **Adiantamento de Clientes:** Aponta o saldo de R\$ 51.740,00 do qual a Recuperanda afirma estar realizando a revisão para baixar os valores, assim que identificado a origem dos mesmos.
- **Obrigações Tributárias:** Representa cerca de 3% do Passivo e demonstrou aumento de R\$ 12.287,00 devido à inadimplência fiscal, conforme mencionado no item da Dívida Tributária do presente Relatório.
- **Salários e Encargos Sociais:** Exibe constante aumento em razão do descumprimento das obrigações tributárias inerentes à folha de pagamento. De acordo com o item da Dívida Tributária, o único imposto pago regularmente é o FGTS.
- **Obrigações p/ Empréstimos:** É a conta mais expressiva do Passivo, somando R\$ 1,9 milhões entre curto e longo prazo. A SAMA esclarece que houve a reclassificação dos saldos de empréstimos de curto para longo prazo e contabilização dos pagamentos efetuados pelos Bancos, que foram descontados da conta corrente particular da sócia Morgana Manfredini (Ativo). De acordo com a Recuperanda, a contabilização dos juros sobre empréstimos foi realizada nas demonstrações de junho/2019.
- **Obrigações com Partes Relacionadas:** Apresenta o valor de R\$ 7.437,00 referente a um empréstimo obtido junto à sócia Patricia da Silva Manfredini.

5. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

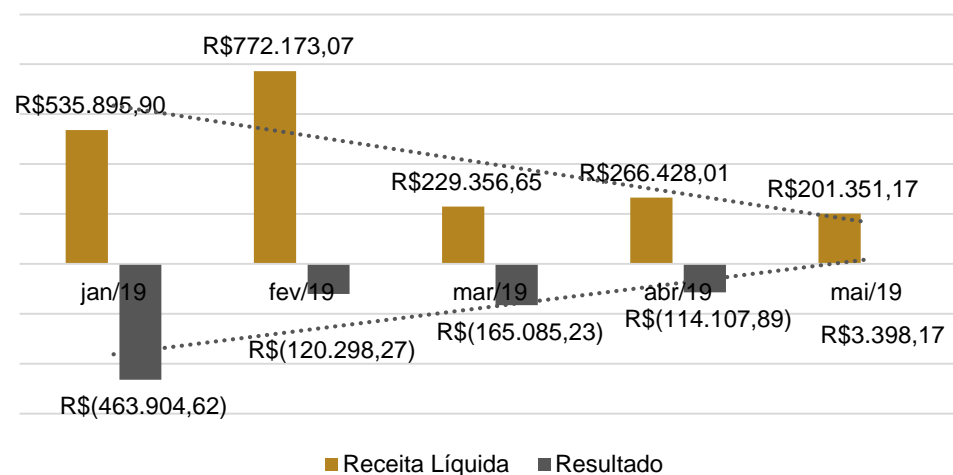


Demonstração do Resultado do Exercício

| DRE | abr/19 | mai/19 | 2019 |
|--|-----------------|----------------|------------------|
| Receita Bruta | 291.430 | 216.312 | 2.189.790 |
| Deduções | -25.002 | -14.961 | -184.586 |
| Receita líquida | 266.428 | 201.351 | 2.005.205 |
| Custo das Mercadorias e serviços | -157.891 | -124.911 | -1.516.696 |
| LUCRO BRUTO | 108.537 | 76.440 | 488.509 |
| Despesas com vendas | -9.570 | -4.849 | -51.617 |
| Despesas com pessoal | -74.180 | -110.924 | -411.525 |
| Despesas comerciais | -31.246 | -26.194 | -151.831 |
| Despesas administrativas | -50.783 | -44.288 | -240.566 |
| Despesas tributárias | -5.541 | -11.190 | -20.341 |
| Depreciações | -10.691 | -14.976 | -62.803 |
| Outras receitas e despesas operacionais líquidas | 5.615 | 94.957 | 101.579 |
| Resultado antes das receitas e despesas financeiras | -67.858 | -41.024 | -348.595 |
| Despesas financeiras | -11.162 | -12.699 | -82.952 |
| Receitas financeiras | 1.356 | 5.003 | 13.033 |
| Resultado não operacional | -77.665 | -48.721 | -418.514 |
| Receitas não operacionais | - | - | 4.255 |
| Despesas não operacionais | -36.443 | 52.119 | -445.739 |
| Resultado antes das provisões | -114.108 | 3.398 | -859.998 |
| Imposto de renda e contribuição social | - | - | - |
| Resultado antes das provisões | -114.108 | 3.398 | -859.998 |

Fonte: Demonstrações financeiras fornecidas pelas Recuperandas

Receita Líquida x Resultado



Análise

- **Receita Bruta:** Em maio apresentou redução de 26%. A Recuperanda esclarece que, atualmente, trabalha apenas com vendas comissionadas com a Fábrica e que neste período houve diminuição da venda de tratores em razão da falta de crédito com a fábrica. Em complemento, a Sama informa que aguarda a liberação do BNDES para faturamento de máquinas já vendidas.
- **Custo das Mercadorias e Serviços:** No mês de maio significou 62% da Receita Líquida, gerando um Lucro Bruto de R\$ 76.440,00. Em comparação ao mês anterior, a representatividade do Custo cresceu em relação à Receita. Segundo a Recuperanda, em maio ocorreu a venda de um trator usado praticamente pelo valor de custo, justificando o aumento da Representatividade no período.
- **Despesas Operacionais:** As despesas mais expressivas são com Pessoal, Administrativas e Comerciais e significaram 58% da Receita Líquida. Em maio, as Despesas com Pessoal cresceram 50% em razão da reclassificação do departamento de serviços que antes era contabilizada como Custo. Já as Despesas Administrativas e Comerciais apresentaram redução pelo menor dispêndio de gastos com manutenção e com honorários advocatícios, visto que o contrato com um advogado não foi renovado. Em maio, as Despesas Tributárias passaram de R\$ 5.541,00 para R\$ 11.190,00 em razão do pagamento de custas judiciais relativas ao impedimento do processo de leilão do apartamento dado em garantia a um empréstimo do Banco Sicredi.
- **Outras Receitas e Despesas Operacionais Líquidas:** Denotou valor positivo de R\$ 94.957,00 em decorrência da contabilização da atualização da conta capital nos bancos Sicoob e Sicredi e rendimentos da aplicação financeira.
- **Despesas Financeiras:** Representaram 6% da Receita Líquida e englobam Juros Passivos, Despesas com Desconto de Duplicatas, Despesas Bancárias e Descontos Financeiros Concedidos. O aumento no mês de maio refere-se, especialmente, aos juros passivos e desconto de duplicatas.
- **Resultado:** No mês de maio, a Recuperanda apresentou um lucro de R\$ 3.398,00, demonstrando sinais de melhora nas suas operações, visto que este foi o único mês com resultado positivo no ano.

O gráfico da Receita Líquida e Resultado de janeiro a maio de 2019, demonstra sinais de enfraquecimento nas vendas e, ao mesmo tempo, melhora nos resultados, indicando efetividade nos processos internos.

A fim de impulsionar seu faturamento, a Recuperanda está tomando medidas, como: Aumento e treinamento da equipe de vendas; venda de estoque, aumento do portfólio de produtos; aumento do portfólio de produtos oferecidos aos clientes, para encontrar novas alternativas no mercado; profissionalização da equipe de pós-vendas e telemarketing para maior agilidade na resolução de problemas; negociação de condições com a fábrica AGCO sobre disponibilização de produtos em demonstração para clientes visando ampliar as possibilidades de venda.



MEDEIROS & MEDEIROS

ÍNDICE

RECUPERAÇÃO
JUDICIAL



1. INTRODUÇÃO
2. SUMÁRIO EXECUTIVO
3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA
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.



7. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Proposta de Pagamento

Classe III -Credores Quirografários

Subclasse III-A: Credores acima de R\$ 10.000,01

Prevê deságio de 40% sobre o total dos créditos. O saldo remanescente será pago em 120 parcelas mensais, sucessivas e crescentes (principal acrescido de juros do período), com vencimento no 25º mês após o trânsito em julgado da homologação do Plano de Recuperação Judicial.

A 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.

Para a atualização dos valores será utilizado o Índice da Taxa Referencial (TR), percentual previsto acumulado de 0,99% a.a., acrescida de juros remuneratórios de 3% ao ano.

Subclasse III-B: Credores abaixo de R\$ 10.000,00

Não prevê deságio. O saldo será pago em 12 (doze) parcelas iguais, mensais e sucessivas, com primeiro vencimento 30 dias após o trânsito em julgado da homologação do Plano de Recuperação Judicial

Classe IV – Credores ME e EPP

Subclasse IV-C: Credores com Privilégio Especial.

Não prevê deságio. O saldo será pago em 12 (doze) parcelas iguais, mensais e sucessivas, com primeiro vencimento 30 dias após o 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 - DEMONSTRATIVOS FINANCEIROS DE MAIO 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 maio/2019)

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

BALANÇO PATRIMONIAL DE 1º DE JANEIRO A 31 DE MAIO 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 | 43.125,89 | 222.610,05 |
| Aplicações financeiras | 4 | 88.595,29 | 88.595,29 |
| Contas a receber de clientes | 5 | 1.146.511,19 | 1.402.283,20 |
| Estoques | 6 | 2.663.181,71 | 3.344.490,07 |
| Impostos a recuperar | 7 | 22.051,21 | 17.912,45 |
| Créditos judiciais | | 39.910,36 | 32.795,51 |
| Outros créditos a receber | 8 | 125.651,42 | 27.764,02 |
| Total do ativo circulante | | 4.129.027,07 | 5.136.450,59 |
| ATIVO NÃO CIRCULANTE | | | |
| Realizável a longo prazo | | | |
| Aplicações financeiras | 4 | 23.452,93 | 1.308.262,71 |
| Clientes a Realizar | 5 | 865.282,81 | 270.179,46 |
| Créditos com partes relacionadas | 9 | 586.886,52 | 468.166,41 |
| Outros créditos a receber | 8 | 436.867,26 | 420.504,28 |
| Total do realizável a longo prazo | | 1.912.489,52 | 2.467.112,86 |
| Investimentos | 10 | 163.070,08 | 109.859,13 |
| Imobilizado | 10 | 609.082,95 | 692.986,16 |
| Intangível | 10 | 10.959,79 | 12.157,59 |
| Total do ativo não circulante | | 2.695.602,34 | 3.282.115,74 |
| TOTAL DO ATIVO | | 6.824.629,41 | 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 MAIO DE 2019 E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 (em reais)

| PASSIVO | NE | 2019 | 2018 |
|--|-----------|---------------------|---------------------|
| PASSIVO CIRCULANTE | | | |
| Fornecedores | 11 | 683.815,77 | 1.398.763,39 |
| Empréstimos e financiamentos | 12 | 108.010,69 | 823.409,71 |
| Adiantamento de clientes | | 51.739,60 | 374.054,70 |
| Salários e encargos sociais | 13 | 814.665,33 | 655.946,24 |
| Obrigações tributárias | 14 | 380.504,89 | 266.909,82 |
| Total do passivo circulante | | 2.038.736,28 | 3.519.083,86 |
| PASSIVO NÃO CIRCULANTE | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 12 | 1.835.944,15 | 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 | | 1.999.760,29 | 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 | 768.411,73 | 1.628.410,57 |
| Total do patrimonio líquido | | 2.786.132,84 | 3.646.131,68 |
| TOTAL DO PASSIVO + PATRIMONIO LÍQUIDO | | 6.824.629,41 | 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 MAIO 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 | | 1.955.859,74 | 10.600.981,43 |
| Receita de serviços prestados | | 233.930,75 | 693.825,63 |
| | | <u>2.189.790,49</u> | <u>11.294.807,06</u> |
| (-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA | | | |
| Impostos sobre vendas | | (127.067,81) | (643.955,44) |
| Devoluções de vendas | | (57.517,88) | (189.010,97) |
| | | <u>2.005.204,80</u> | <u>10.461.840,65</u> |
| RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA | | | |
| Custos de venda de produtos | | (1.360.458,95) | (7.673.115,72) |
| Custos de serviços prestados | | (156.237,27) | (606.659,51) |
| | | <u>488.508,58</u> | <u>2.182.065,42</u> |
| LUCRO BRUTO | | | |
| | | <u>(837.104,29)</u> | <u>(2.491.662,94)</u> |
| RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS | | | |
| Despesas com vendas | | (51.617,25) | (376.756,47) |
| Despesas com pessoal | | (411.524,66) | (1.043.213,06) |
| Despesas comerciais | | (151.831,30) | (473.801,93) |
| Despesas administrativas | | (240.566,65) | (444.763,13) |
| Despesas tributárias | | (20.340,73) | (48.020,39) |
| Depreciação | | (62.802,50) | (153.865,03) |
| Outras receitas e despesas operacionais líquidas | 17 | 101.578,80 | 48.757,07 |
| | | <u>(348.595,71)</u> | <u>(309.597,52)</u> |
| RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS | | | |
| Receitas financeiras | 18 | 13.032,96 | 143.069,21 |
| Despesas financeiras | 18 | (82.952,20) | (948.842,74) |
| Variação cambial líquida | 18 | - | - |
| | | <u>(418.514,95)</u> | <u>(1.115.371,05)</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL | | | |
| Receita não operacional | 19 | 4.255,18 | 244.010,30 |
| Despesas não operacional | 19 | (445.739,07) | (45.451,04) |
| | | <u>(859.998,84)</u> | <u>(916.811,79)</u> |
| RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES | | | |
| Imposto de renda e contribuição social | | - | - |
| | | <u>(859.998,84)</u> | <u>(916.811,79)</u> |
| LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO | | | |
| Margem % Sobre Receita Bruta | | 39,27% | 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 31 DE MAIO 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 | | | (859.998,84) | (859.998,84) |
| Distribuição de Lucros no Período | | | - | - |
| SALDO EM 31/05/2019 | 1.622.000,00 | 395.721,11 | 768.411,73 | 2.786.132,84 |

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</u> | | |
| RESULTADO DO EXERCÍCIO | (859.998,84) | (916.811,79) |
| Ajustes para reconciliação do resultado ao fluxo de caixa | | |
| Depreciação e amortização imobilizado | 62.802,50 | 153.865,03 |
| Custo do imobilizado baixado | (240.469,76) | - |
| RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO AJUSTADO | (1.037.666,10) | (762.946,76) |
| Varição de Ativos - (Aumento) / Redução | | |
| Contas a receber | 255.772,01 | 126.586,88 |
| Estoques | 681.308,36 | 2.676.969,55 |
| Impostos a recuperar | (4.138,76) | - |
| Outras Contas e Receber | (97.887,40) | - |
| Realizável a Longo Prazo | 554.623,34 | (35.233,01) |
| Demais grupos de ativo | (7.114,85) | 679.344,51 |
| | 1.382.562,70 | 3.447.667,93 |
| Varição de Passivos - Aumento / (Redução) | | |
| Fornecedores | (714.947,62) | (2.686.233,61) |
| Impostos a Recolher | 113.595,07 | 235.886,40 |
| Obrig.Pessoal e Provisões | 158.719,09 | 318.427,54 |
| Exigível a Longo Prazo | (7.002,09) | 240.709,16 |
| Demais grupos do passivo | (322.315,10) | (193.983,18) |
| | (771.950,65) | (2.085.193,69) |
| CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | (427.054,05) | 599.527,48 |
| <u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES INVESTIMENTOS</u> | | |
| (Aumento) / Redução Investimento | (53.210,95) | (5.450,00) |
| (Aumento) / Redução ativo imobilizado | 262.768,27 | (336.314,55) |
| Distribuição De Lucros | - | (107.579,01) |
| CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS | 209.557,32 | (449.343,56) |
| <u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES FINANCIAMENTO</u> | | |
| Aumento (Redução) das Instituições Financeiras | 38.012,57 | 20.223,61 |
| CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | 38.012,57 | 20.223,61 |
| AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA | (179.484,16) | 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 | 43.125,89 | 222.610,05 |
| | 179.484,16 | (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 MAIO 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 | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------------|
| | 31/05/2019 | 31/12/2018 | 31/05/2019 | 31/12/2018 |
| Bancos - Conta Corrente | 43.125,89 | 222.610,05 | - | - |
| Aplicações Fundo Garantidor | 88.595,29 | 88.595,29 | 23.452,93 | 1.308.262,71 |
| Total | 131.721,18 | 311.205,34 | 23.452,93 | 1.308.262,71 |

NOTA 5 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

Clientes a receber se constitui de:

| Descrição | Circulante | | Não Circulante | |
|--------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/05/2019 | 31/12/2018 | 31/05/2019 | 31/12/2018 |
| Clientes Mercado Interno | 1.146.511,19 | 1.402.283,20 | 865.282,81 | 270.179,46 |
| Total | 1.146.511,19 | 1.402.283,20 | 865.282,81 | 270.179,46 |

NOTA 6 - ESTOQUES

A empresa não possui estoques nos encerramentos de exercícios.

| Descrição | Circulante | |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 31/05/2019 | 31/12/2018 |
| Máquinas e Equipamentos Novos | - | 419.024,63 |
| Implementos Agrícolas Novos | 420.619,23 | 436.246,09 |
| Máquinas e Equipamentos Usados | 463.238,84 | 501.640,45 |
| Implementos Agrícolas Usados | 34.280,00 | 34.280,00 |
| Peças e Acessórios | 1.617.920,71 | 1.812.658,36 |
| Combustíveis e Lubrificantes | 38.243,11 | 40.040,46 |
| Pneus e Câmeras | 88.879,82 | 100.600,08 |
| Total | 2.663.181,71 | 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 | |
|------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| | 31/05/2019 | 31/12/2018 | 31/05/2019 | 31/12/2018 |
| ICMS a recuperar | 2.869,36 | - | - | - |
| IRPJ a recuperar | 19.181,85 | 17.912,45 | - | - |
| Total | 22.051,21 | 17.912,45 | - | - |

NOTA 8 - OUTROS CRÉDITOS A RECEBER

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

| Descrição | Circulante | | Não Circulante | |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/05/2019 | 31/12/2018 | 31/05/2019 | 31/12/2018 |
| Adiantamentos a Fornecedores | 124.665,12 | 21.514,54 | - | - |
| Adiantamentos a Funcionários | 986,30 | - | - | - |
| Antecipação de Despesas | - | 6.249,48 | - | - |
| Consórcios | - | - | 196.867,26 | 180.504,28 |
| Adiantamento para compra de Imóveis | - | - | 240.000,00 | 240.000,00 |
| Total | 125.651,42 | 27.764,02 | 436.867,26 | 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 | |
|------------------------------------|------------|------------|-------------------|-------------------|
| | 31/05/2019 | 31/12/2018 | 31/05/2019 | 31/12/2018 |
| Michelle Da Silva Manfredini | - | - | 141.950,00 | 124.255,00 |
| Morgana Regina Da Silva Manfredini | - | - | 150.547,04 | 115.730,11 |
| Oraldo Manfredini | - | - | 294.389,48 | 228.181,30 |
| Total | - | - | 586.886,52 | 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\$ 31/05/2019 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------------|
| 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 | 41.736,20 | - | - | 110.359,10 |
| SICREDI | 9.700,00 | 11.636,81 | - | - | 21.336,81 |
| Investimentos | 109.859,13 | 53.373,01 | (162,06) | - | 163.070,08 |
| Construcoes Em Andamento | 24.354,20 | - | - | - | 24.354,20 |
| Instalações | 112.706,50 | - | - | (2.163,45) | 110.543,05 |
| Máquinas e Equipamentos | 66.961,76 | - | - | (3.325,91) | 63.635,85 |
| Móveis e Utensílios | 4.605,59 | - | - | (815,49) | 3.790,10 |
| Terrenos | 108.438,71 | - | - | - | 108.438,71 |
| Veiculos | 350.231,91 | 218.009,19 | (240.307,70) | (52.012,75) | 275.920,65 |
| Outras Imobilizações | 25.687,49 | - | - | (3.287,10) | 22.400,39 |
| Imobilizado | 692.986,16 | 218.009,19 | (240.307,70) | (61.604,70) | 609.082,95 |
| Hardware | 12.157,59 | - | - | (1.197,80) | 10.959,79 |
| Intangível | 12.157,59 | - | - | (1.197,80) | 10.959,79 |

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 | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | 31/05/2019 | 31/12/2018 | 31/05/2019 | 31/12/2018 |
| Bradesco | 34.707,65 | 8.741,65 | - | - |
| Banco do Brasil | 8,59 | 529.900,01 | 481.875,84 | 88.524,17 |
| Banrisul | - | 41.883,40 | 101.716,68 | 59.833,28 |
| Bancoob Coop. Credito Rural | 23.294,23 | - | - | - |
| Credusulca | - | 212.027,01 | 220.268,30 | 185.008,45 |
| Sicredi | 50.000,22 | 30.857,64 | 732.083,33 | 749.166,66 |
| Norisa Adm. De Imóveis | - | - | 300.000,00 | - |
| | 108.010,69 | 823.409,71 | 1.835.944,15 | 1.082.532,56 |

NOTA 13 - SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS

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

| Descrição | Circulante | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/05/2019 | 31/12/2018 |
| Salários e Ordenados a Pagar | 52.809,35 | 62.712,69 |
| INSS a Recolher | 527.007,84 | 355.014,77 |
| FGTS a Recolher | 6.771,65 | 9.532,71 |
| Provisões de 13º e Férias e Encargos | 214.718,15 | 216.192,82 |
| Outras Contribuições | 13.358,34 | 12.493,25 |
| Total | 814.665,33 | 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 | |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/05/2019 | 31/12/2018 | 31/05/2019 | 31/12/2018 |
| ICMS a recolher | 188.809,79 | 147.336,55 | - | - |
| IRRF a recolher | 39.733,07 | 22.264,15 | - | - |
| PIS/COFINS a recolher | 129.702,38 | 83.721,65 | - | - |
| Parcelamentos Federais | - | - | 156.379,08 | 163.381,17 |
| Demais tributos a recolher | 22.259,65 | 13.587,47 | - | - |
| Total | 380.504,89 | 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 | |
|------------------------------|------------|------------|-----------------|-----------------|
| | 31/05/2019 | 31/12/2018 | 31/05/2019 | 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:

| | 31/05/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|------------------|
| Créditos tributários | (3.565,20) | (29.793,66) |
| Resultado na Venda/Baixa Ativo Pemanente | - | - |
| Outras receitas operacionais | 119.487,24 | 464.640,32 |
| Provisão para risco de crédito clientes | (15.599,67) | (390.977,22) |
| Reversão de provisões e despesas | 1.256,43 | 4.887,63 |
| Total | 101.578,80 | 48.757,07 |

NOTA 18 - RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro da Companhia é composto pelas seguintes rubricas:

| | 31/05/2019 | 31/12/2018 |
|--|--------------------|---------------------|
| Receitas financeiras | 13.032,96 | 143.069,21 |
| Ganhos em aplicações financeiras | 25,18 | - |
| Juros e Descontos Recebidos | 13.007,78 | 143.069,21 |
| Despesas financeiras | (82.952,20) | (948.842,74) |
| Juros sobre empréstimos/financiamentos | (58.295,16) | (794.776,12) |
| Despesas sobre duplicadas descontadas | (17.159,86) | (110.147,15) |
| Despesas Bancárias | (7.497,18) | (43.919,47) |
| Resultado financeiro | (69.919,24) | (805.773,53) |

NOTA 19 - RECEITAS / DESPESAS NÃO OPERACIONAIS

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

| | <u>31/05/2019</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 | (445.739,07) | (45.451,04) |
| Despesas indedutíveis | (445.739,07) | (45.451,04) |
| Resultado não operacional | <u>(441.483,89)</u> | <u>198.559,26</u> |

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