



MEDEIROS & MEDEIROS

# SAMA MÁQUINAS AGRÍCOLAS LTDA.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

**PROCESSO Nº 0300007-  
97.2019.8.24.0004**

Relatório Mensal de Atividades  
Competência: Junho/2019

Araranguá, SC, 07 de agosto 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](http://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	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.		
22/07/2019	Publicação do Edital pelo AJ - 2º Edital	art. 7º, § 2º			

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
<b>Informações operacionais</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• 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 travado 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).</li> </ul>
<b>Quadro de colaboradores</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• No mês de junho de 2019, a empresa admitiu 1 (um) funcionário, finalizando o período com 26 colaboradores.</li> <li>• A Recuperanda afirma que, em alguns casos, ocorre atraso no pagamentos dos salários, mas que todos são adimplidos dentro do mês.</li> </ul>
<b>Dados financeiros</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• Em junho a empresa reduziu o faturamento em, aproximadamente, 15% e resultando em prejuízo de R\$ 400.850,00 ocasionado, especialmente, pela contabilização da atualização de juros sobre empréstimos no período.</li> <li>• 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.</li> </ul>
<b>Acompanhamento processual</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• O plano de recuperação judicial foi apresentado nos autos, no prazo legal.</li> <li>• 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.</li> </ul>



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
  - FUNCIÓNÁRIOS
4. **ENDIVIDAMENTO**
5. **DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS**
6. **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.

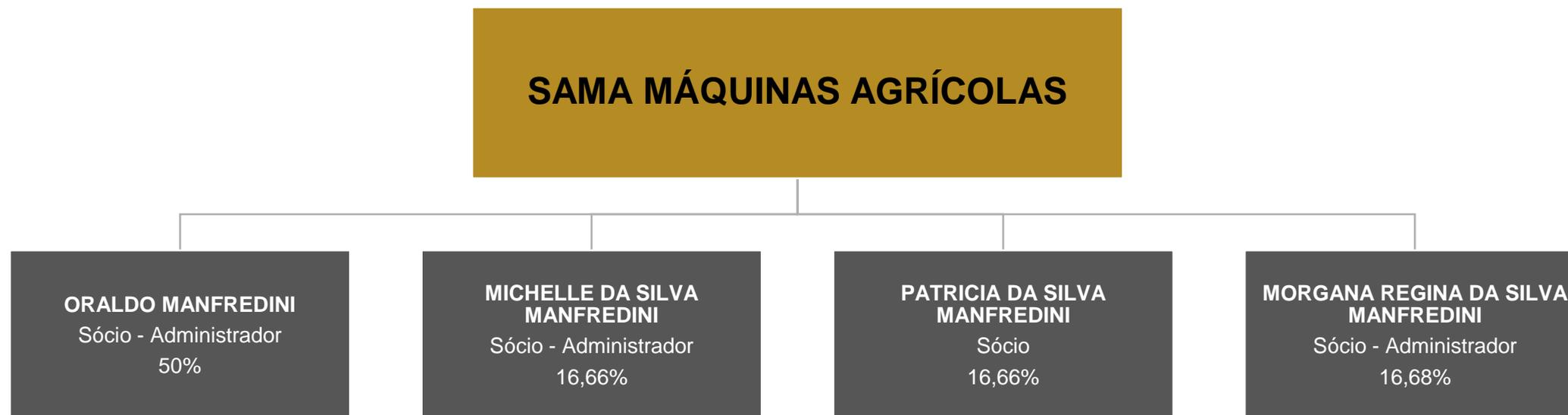


### 3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



#### 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 a 2018, atingiu o segmento da Recuperanda, 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 impõe 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.



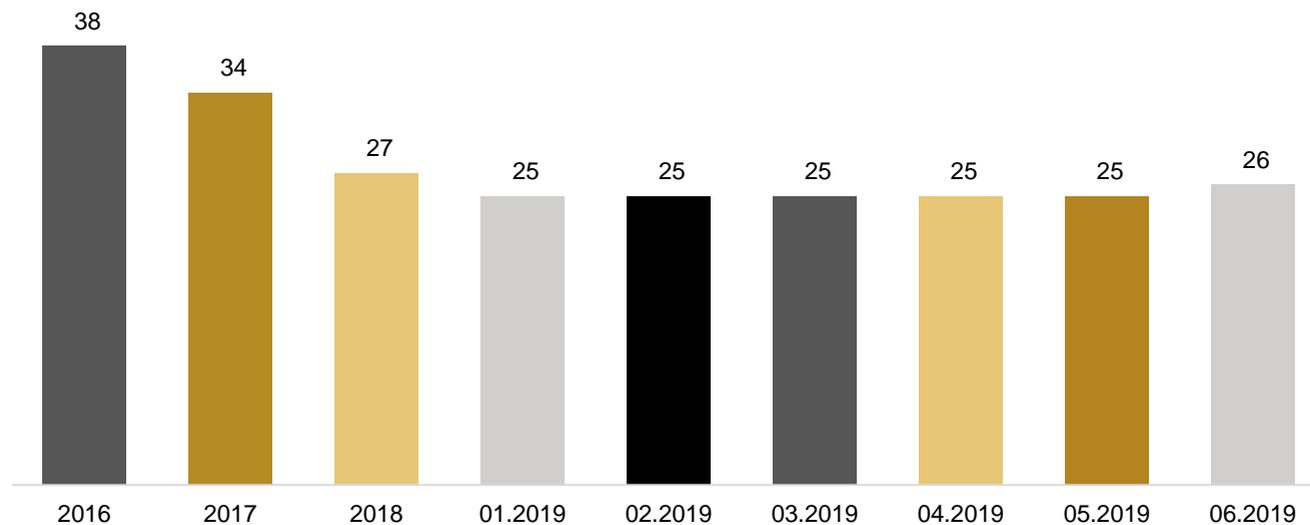
### 3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

#### 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.

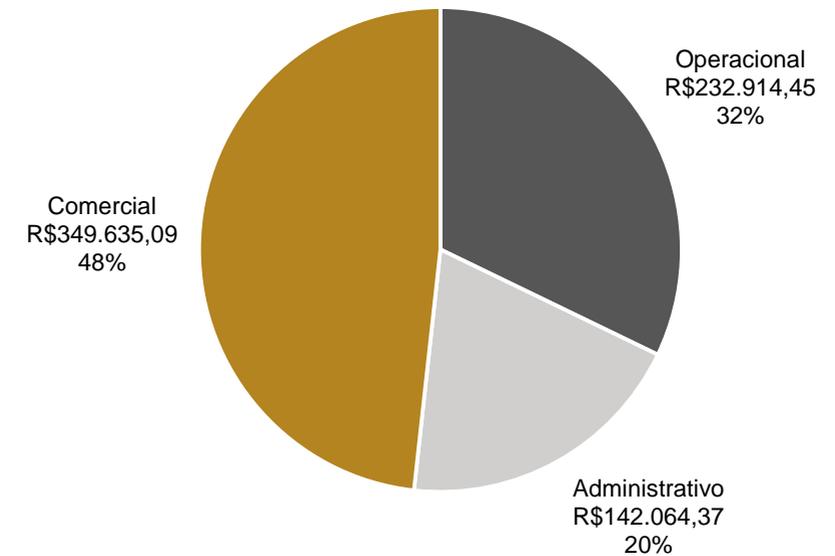
Em junho, a Recuperanda admitiu um vendedor externo com a finalidade de aumentar o número de vendas. Ao final do período, a Sama contava com 26 colaboradores, sendo 19 pessoas trabalhando em Araranguá/SC e 07 em Braço do Norte/SC. Segue projeção gráfica indicando o número de colaboradores de 2016 a junho de 2019.

Nº DE FUNCIONÁRIOS



No mês de junho, 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

# ENDIVIDAMENTO

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**

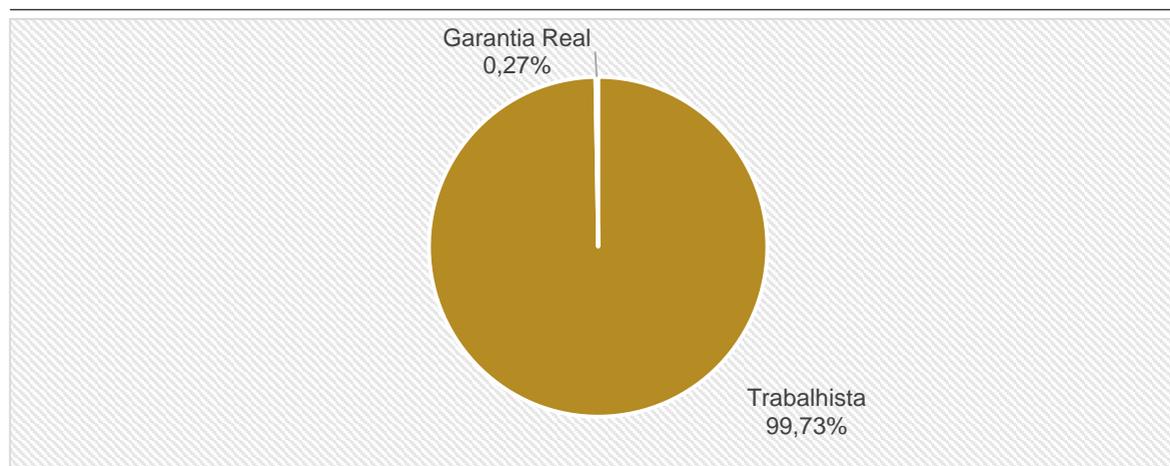


## 4. ENDIVIDAMENTO - CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

### 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
<b>Total</b>	<b>49</b>	<b>100%</b>	<b>4.657.034,09</b>	<b>100%</b>	<b>95.041,51</b>

### 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 PAINES 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	112.018
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	170
FGTS A RECOLHER	6.014
INSS A RECOLHER	559.753
IRRF	42.347
PIS S/ FATURAMENTO	24.284
PIS/ CONFINS/ CSLL	1.439
PARCELAMENTO FINSOCIAL E COFINS	117.306
PARCELAMENTO PIS	39.073
<b>TOTAL</b>	<b>902.404</b>

TRIBUTOS ESTADUAIS	
ICMS A RECOLHER	189.161
<b>TOTAL</b>	<b>189.161</b>

TRIBUTOS MUNICIPAIS	
ISS A RECOLHER	22.030
<b>TOTAL</b>	<b>22.030</b>



MEDEIROS & MEDEIROS

# DADOS FINANCEIROS- ECONÔMICOS

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
  - ANÁLISE SEMESTRAL 2019
6. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

# 5. DADOS FINANCEIROS-ECONÔMICOS



## Balanço Patrimonial

BALANÇO	mai/19	jun/19
<b>ATIVO</b>	<b>6.824.629</b>	<b>6.992.692</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.129.027</b>	<b>4.295.053</b>
Caixas e bancos conta movimento	43.126	32.461
Aplicações financeiras	88.595	88.595
Clientes	1.146.511	1.113.306
Estoque	2.663.182	2.863.662
Impostos a recuperar	22.051	22.018
Depósito judicial	39.910	39.910
Outros créditos a receber	125.651	135.100
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.695.602</b>	<b>2.697.639</b>
Realizável a longo prazo	1.912.490	1.929.433
Investimento	163.070	163.070
Imobilizado	609.083	600.394
Intangível	10.960	4.743
BALANÇO	mai/19	jun/19
<b>PASSIVO</b>	<b>6.824.629</b>	<b>6.992.692</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.038.736</b>	<b>2.230.406</b>
Fornecedores	683.816	647.417
Adiantamentos de clientes	51.740	49.826
Obrigações tributárias	380.505	391.278
Salários e encargos sociais	814.665	843.578
Obrigações p/ empréstimos	108.011	73.307
Outras obrigações		225.000
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.999.760</b>	<b>2.377.002</b>
Obrigações tributárias	156.379	156.379
Obrigações p/ empréstimos	1.835.944	2.213.186
Obrigações com partes relacionadas	7.437	7.437
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.786.133</b>	<b>2.385.284</b>
Capital social	1.622.000	1.622.000
Reservas de capital	395.721	395.721
Lucros acumulados	768.412	367.563

Fonte: Demonstrações financeiras fornecidas pelas Recuperandas

### Análise

#### ATIVO

- **Caixa e Bancos conta movimento:** Passou de R\$ 43.126,00 para R\$ 32.461,00 em junho. Este valor refere-se apenas a valores contidos em Bancos.
- **Clientes:** Contempla no valor de R\$ 1.113.306,00 e apresentou redução de 3% em junho, em consonância com a queda do faturamento no período. A Recuperanda enviou a esta Administração o saldo de duplicatas atrasadas de clientes no montante, aproximado, de R\$ 690 mil. Contudo, a empresa afirma que os valores pendem de ajustes que serão efetuados nos próximos períodos.
- **Outros Créditos a Receber:** Exibiu aumento de 8% passando para R\$ 135.100,00. De acordo com a Recuperanda, este acréscimo ocorreu devido ao lançamento da apólice de seguro nº 0531166324006 da Turbo Corretora de Seguros. Esta Administradora questionou qual o bem segurado e esta informação será melhor esclarecida no próximo relatório.
- **Estoque:** Demonstrou aumento de R\$ 200.481,00 em junho, em razão do recebimento de 02 (dois) tratores para demonstração aos clientes, no valor total de R\$ 255 mil. O recebimento desses tratores visa melhorar a venda da empresa.
- **Depósito Judicial:** Apresenta o valor de R\$ 39.910,00 e refere-se aos processos trabalhistas movidos contra a Recuperanda.
- **Realizável a Longo Prazo:** Contempla as contas de Aplicações Financeiras (R\$ 888 mil) e Outros Direitos Realizáveis a Longo Prazo (R\$ 1 milhão). Esta última rubrica engloba as movimentações entre os sócios, que em junho apresentou aumento devido a retirada de valores que somam R\$ 19.624,70, sendo R\$ 3.773,000 para Michele da Silva Manfredini, R\$ 3.892,99 para Morgana Regina da Silva Manfredini e R\$ 11.918,00 para Oraldo Manfredini. A Recuperanda sustenta que as retiradas são de pequeno valor, em vista ao saldo apresentado. Esta Administradora solicitou esclarecimentos que serão prestados no próximo relatório.
- **Imobilizado:** Em junho, apontou redução de R\$ 8.689,00 devido às depreciações do período.
- **Intangível:** Apresentou redução de R\$ 6.217,00 em junho, em razão de ajuste contábil realizado, conforme mencionado no relatório anterior, para representar a realidade mais fidedigna da empresa.



## Balanço Patrimonial

BALANÇO	mai/19	jun/19
<b>ATIVO</b>	<b>6.824.629</b>	<b>6.992.692</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>4.129.027</b>	<b>4.295.053</b>
Caixas e bancos conta movimento	43.126	32.461
Aplicações financeiras	88.595	88.595
Clientes	1.146.511	1.113.306
Estoque	2.663.182	2.863.662
Impostos a recuperar	22.051	22.018
Depósito judicial	39.910	39.910
Outros créditos a receber	125.651	135.100
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>2.695.602</b>	<b>2.697.639</b>
Realizável a longo prazo	1.912.490	1.929.433
Investimento	163.070	163.070
Imobilizado	609.083	600.394
Intangível	10.960	4.743
BALANÇO	mai/19	jun/19
<b>PASSIVO</b>	<b>6.824.629</b>	<b>6.992.692</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>2.038.736</b>	<b>2.230.406</b>
Fornecedores	683.816	647.417
Adiantamentos de clientes	51.740	49.826
Obrigações tributárias	380.505	391.278
Salários e encargos sociais	814.665	843.578
Obrigações p/ empréstimos	108.011	73.307
Outras obrigações	-	225.000
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>1.999.760</b>	<b>2.377.002</b>
Obrigações tributárias	156.379	156.379
Obrigações p/ empréstimos	1.835.944	2.213.186
Obrigações com partes relacionadas	7.437	7.437
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.786.133</b>	<b>2.385.284</b>
Capital social	1.622.000	1.622.000
Reservas de capital	395.721	395.721
Lucros acumulados	768.412	367.563

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 redução de 5% mesmo com o aumento da conta de Estoques. Questionada, a Recuperanda reitera que os tratores recebidos não refletiram na conta de Fornecedores por se tratarem de itens de demonstração, e que estes foram contabilizados na rubrica Outras Obrigações.
- **Adiantamento de Clientes:** Apontou redução de R\$ 1.913,00, alcançando o saldo de R\$ 49.826,00 em junho. Dentre as principais movimentações no mês, estão os clientes Kremer Agronegócios (R\$ 92 mil), Paulo Cesar Meistem (R\$ 52 mil) e Rodrigo Rufino Rabelo (R\$ 26 mil).
- **Obrigações Tributárias:** Representa cerca de 6% do Passivo e demonstrou aumento de R\$ 10.773,00 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 (curto prazo):** Apresentou redução de R\$ 34.707,00 em junho. Questionada, a Recuperanda informa que em maio/2019 a empresa fechou com este saldo negativo no Banco Bradesco e que neste mês houve a cobertura deste montante.
- **Obrigações p/ Empréstimos (longo prazo):** É a conta mais expressiva do Passivo, somando R\$ 2,2 milhões entre curto e longo prazo. Esta rubrica apresentou acréscimo no Passivo Não Circulante na ordem de R\$ 377.242,00 em razão da contabilização dos juros sobre empréstimo, conforme mencionado no relatório anterior.
- **Obrigações com Partes Relacionadas:** Apresenta o valor de R\$ 7.437,00 referente a um empréstimo obtido junto à sócia Patricia da Silva Manfredini.



## Demonstração do Resultado do Exercício

DRE	mai/19	jun/19	2019
<b>Receita Bruta</b>	<b>216.312</b>	<b>184.770</b>	<b>2.374.561</b>
Deduções	-14.961	-28.175	-212.761
<b>Receita líquida</b>	<b>201.351</b>	<b>156.595</b>	<b>2.161.800</b>
Custo das Mercadorias e serviços	-124.911	-95.923	-1.612.620
<b>LUCRO BRUTO</b>	<b>76.440</b>	<b>60.672</b>	<b>549.180</b>
Despesas com vendas	-4.849	-4.254	-55.871
Despesas com pessoal	-110.924	-96.173	-507.698
Despesas comerciais	-26.194	-32.052	-183.883
Despesas administrativas	-44.288	-69.415	-309.981
Despesas tributárias	-11.190	-6.034	-26.375
Depreciações	-14.976	-14.906	-77.709
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	94.957	98.697	200.275
<b>Resultado antes das receitas e despesas financeiras</b>	<b>-41.024</b>	<b>-63.466</b>	<b>-412.061</b>
Despesas financeiras	-12.699	-325.342	-408.294
Receitas financeiras	5.003	1.972	15.005
<b>Resultado não operacional</b>	<b>-48.721</b>	<b>-386.836</b>	<b>-805.350</b>
Receitas não operacionais	-	-	4.255
Despesas não operacionais	52.119	-14.013	-459.753
<b>Resultado antes das provisões</b>	<b>3.398</b>	<b>-400.850</b>	<b>-1.260.848</b>
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-
<b>Resultado antes das provisões</b>	<b>3.398</b>	<b>-400.850</b>	<b>-1.260.848</b>

Fonte: Demonstrações financeiras fornecidas pelas Recuperandas

### Análise

- **Receita Bruta:** Em junho apresentou redução de 15%. A Recuperanda esclarece que, atualmente, trabalha apenas com vendas comissionadas com a AGCO 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 junho significou 61% da Receita Líquida, gerando um Lucro Bruto de R\$ 60.672,00. Em comparação ao mês anterior, a representatividade do Custo manteve-se praticamente igual.
- **Despesas Operacionais:** As despesas mais expressivas são com Pessoal, seguida das Administrativas e Comerciais que juntas somaram R\$ 197.641,00.
  - ✓ **Despesas Comerciais:** Apontaram aumento de 22% em razão da contabilização dos serviços referentes à instalação de gás nos veículos adquiridos em maio/2019;
  - ✓ **Despesas Administrativas:** Apresentou aumento expressivo de 57% em junho. Questionada, a Recuperanda informou que a SAMA ganhou uma ação contra o Banco Itaú e recebeu o montante de R\$ 90 mil, deste valor foram descontados os honorários advocatícios no montante de R\$ 27 mil, justificando o acréscimo nesta conta;
  - ✓ **Despesas Tributárias:** Reduziram cerca de 46%, voltando a sua normalidade, eis que em maio, em razão das custas judiciais relativas ao processo de leilão do apartamento dado em garantia a um empréstimo do Banco Sicredi, as despesas foram bastante altas.
- **Outras Receitas e Despesas Operacionais Líquidas:** Denotou valor positivo de R\$ 98.697,00, em decorrência do recebimento do processo movido contra o Banco Itaú e reembolso das revisões em garantia da Fábrica.
- **Despesas Financeiras:** Exibiu aumento considerável em junho, cerca de R\$ 312 mil, em razão da contabilização de juros sobre empréstimos junto aos bancos Sicredi e Bannrisul, para equalizar o saldo conforme a relação de credores.
- **Resultado:** No mês de junho, a Recuperanda apresentou um prejuízo de pouco mais de R\$ 400 mil devido, especialmente, aos ajustes contábeis de atualização de juros, realizados com a finalidade de traduzir de forma mais fidedigna a realidade da empresa. Com este resultado, o saldo acumulado de 2019 evidencia o prejuízo de R\$ 1.260.848,00.

# 5. DADOS FINANCEIROS-ECONÔMICOS

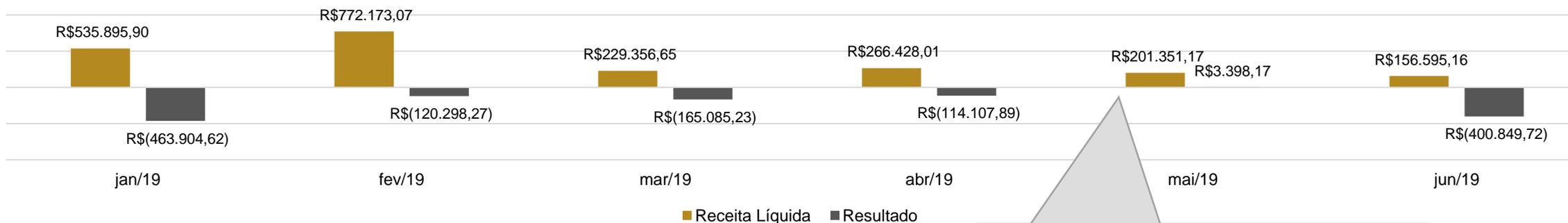


## Análise Semestral 2019

### Análise

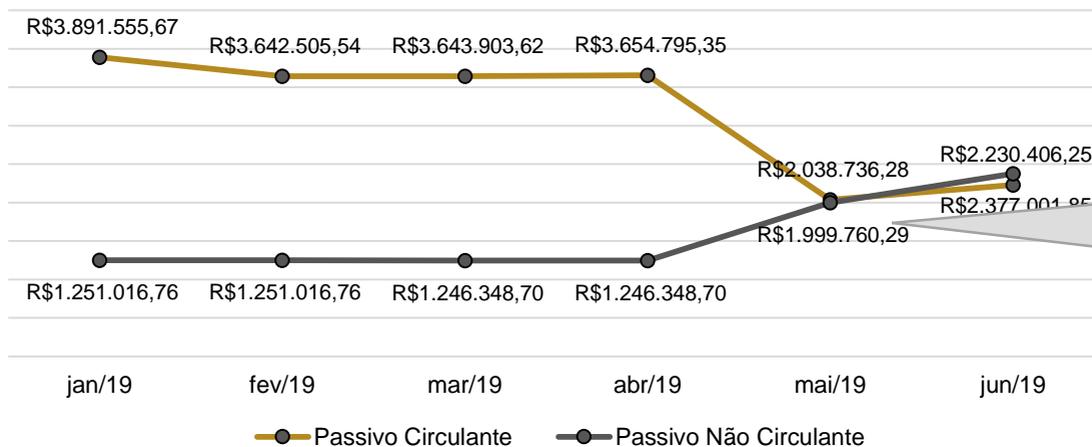
A fim de apurar a evolução da empresa, realizou-se uma análise mensal do primeiro semestre de 2019 em relação à Receita, Resultados e evolução do Passivo da SAMA.

### RECEITA LÍQUIDA X RESULTADO



Em maio/2019 a empresa evidenciou lucro, único valor positivo do período, especialmente pela contabilização da atualização da conta capital nos bancos Sicoob e Sicredi, e rendimentos das aplicações financeiras.

### EVOLUÇÃO DO PASSIVO



Em maio/2019 a Sama utilizou um fundo de aplicação financeira para pagamento do fornecedor AGCO, resultando na baixa de, aproximadamente, R\$ 700 mil na conta de Fornecedores – Curto Prazo. O aumento no Passivo Não Circulante refere-se a reclassificação de empréstimos do curto para o longo prazo.



MEDEIROS & MEDEIROS

# PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

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 – DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS JUNHO/2019.



# MEDEIROS & MEDEIROS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

[administradorjudicial.adv.br](http://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 junho/2019)

# SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

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

<b>ATIVO</b>	<b>NE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>			
Caixas e equivalentes de caixa	4	32.461,08	222.610,05
Aplicações financeiras	4	88.595,29	88.595,29
Contas a receber de clientes	5	1.113.306,14	1.402.283,20
Estoques	6	2.863.662,29	3.344.490,07
Impostos a recuperar	7	22.018,11	17.912,45
Créditos judiciais		39.910,36	32.795,51
Outros créditos a receber	8	135.099,56	27.764,02
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>4.295.052,83</b>	<b>5.136.450,59</b>
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>			
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	601.986,49	468.166,41
Outros créditos a receber	8	438.710,42	420.504,28
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>1.929.432,65</b>	<b>2.467.112,86</b>
<b>Investimentos</b>	10	<b>163.070,08</b>	<b>109.859,13</b>
<b>Imobilizado</b>	10	<b>600.393,94</b>	<b>697.965,81</b>
<b>Intangível</b>	10	<b>4.742,72</b>	<b>7.177,94</b>
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>2.697.639,39</b>	<b>3.282.115,74</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>6.992.692,22</b>	<b>8.418.566,33</b>

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

# SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

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

<b>PASSIVO</b>	<b>NE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>			
Fornecedores	11	647.416,66	1.398.763,39
Empréstimos e financiamentos	12	73.306,77	823.409,71
Adiantamento de clientes		49.826,44	374.054,70
Salários e encargos sociais	13	843.578,26	655.946,24
Obrigações tributárias	14	391.278,12	266.909,82
Outras Obrigações		225.000,00	-
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>2.230.406,25</b>	<b>3.519.083,86</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>			
Empréstimos e financiamentos	12	2.213.185,71	1.082.532,56
Obrigações tributárias	14	156.379,08	163.381,17
Obrigações com Partes Relacionadas	15	7.437,06	7.437,06
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>2.377.001,85</b>	<b>1.253.350,79</b>
<b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>			
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	367.563,01	1.628.410,57
<b>Total do patrimonio líquido</b>		<b>2.385.284,12</b>	<b>3.646.131,68</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO + PATRIMONIO LÍQUIDO</b>		<b>6.992.692,22</b>	<b>8.418.566,33</b>

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 2019**  
**E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018**  
(em reais)

	NE	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>			
Receita de venda de produtos		2.108.294,91	10.600.981,43
Receita de serviços prestados		266.265,69	693.825,63
		<b><u>2.374.560,60</u></b>	<b><u>11.294.807,06</u></b>
<b>( - ) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>			
Impostos sobre vendas		(137.302,88)	(643.955,44)
Devoluções de vendas		(75.457,76)	(189.010,97)
		<b><u>2.161.799,96</u></b>	<b><u>10.461.840,65</u></b>
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>			
Custos de venda de produtos		(1.451.574,55)	(7.673.115,72)
Custos de serviços prestados		(161.044,99)	(606.659,51)
		<b><u>549.180,42</u></b>	<b><u>2.182.065,42</u></b>
<b>LUCRO BRUTO</b>			
		<b><u>(961.241,60)</u></b>	<b><u>(2.491.662,94)</u></b>
<b>RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS</b>			
Despesas com vendas		(55.871,04)	(376.756,47)
Despesas com pessoal		(507.697,88)	(1.043.213,06)
Despesas comerciais		(183.883,32)	(473.801,93)
Despesas administrativas		(309.981,14)	(444.763,13)
Despesas tributárias		(26.375,07)	(48.020,39)
Depreciação		(77.708,58)	(153.865,03)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	17	200.275,43	48.757,07
		<b><u>(412.061,18)</u></b>	<b><u>(309.597,52)</u></b>
<b>RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS</b>			
Receitas financeiras	18	15.005,31	143.069,21
Despesas financeiras	18	(408.294,34)	(948.842,74)
		<b><u>(805.350,21)</u></b>	<b><u>(1.115.371,05)</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>			
Receita não operacional	19	4.255,18	244.010,30
Despesas não operacional	19	(459.752,53)	(45.451,04)
		<b><u>(1.260.847,56)</u></b>	<b><u>(916.811,79)</u></b>
<b>RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES</b>			
Imposto de renda e contribuição social		-	-
		<b><u>(1.260.847,56)</u></b>	<b><u>(916.811,79)</u></b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>			
Margem % Sobre Receita Bruta		<b>53,10%</b>	<b>8,12%</b>
<b>LUCRO (PREJUÍZO) POR QUOTA</b>		<b><u>(0,78)</u></b>	<b><u>(0,57)</u></b>

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 2019**  
**E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018**  
(em reais)

HISTÓRICO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	LUCROS (PREJUÍZOS) ACUMULADOS	TOTAL
<b>SALDO EM 31/12/2018</b>	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			(1.260.847,56)	(1.260.847,56)
Distribuição de Lucros no Período			-	-
<b>SALDO EM 30/06/2019</b>	1.622.000,00	395.721,11	367.563,01	2.385.284,12

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 2019 E E DOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 ( em reais)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</u></b>		
<b>RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>	(1.260.847,56)	(916.811,79)
<b>Ajustes para reconciliação do resultado ao fluxo de caixa</b>		
Depreciação e amortização imobilizado	77.708,58	153.865,03
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO AJUSTADO</b>	<u>(1.183.138,98)</u>	<u>(762.946,76)</u>
<b>Variação de Ativos - (Aumento) / Redução</b>		
Contas a receber	288.977,06	126.586,88
Estoques	480.827,78	2.676.969,55
Impostos a recuperar	(4.105,66)	-
Outras Contas e Receber	(107.335,54)	-
Realizável a Longo Prazo	537.680,21	(35.233,01)
Demais grupos de ativo	(7.114,85)	679.344,51
	<u>1.188.929,00</u>	<u>3.447.667,93</u>
<b>Variação de Passivos - Aumento / (Redução)</b>		
Fornecedores	(751.346,73)	(2.686.233,61)
Impostos a Recolher	124.368,30	235.886,40
Obrig.Pessoal e Provisões	187.632,02	318.427,54
Outras Contas a Pagar	(225.000,00)	-
Exigível a Longo Prazo	(7.002,09)	240.709,16
Demais grupos do passivo	125.771,74	(193.983,18)
	<u>(545.576,76)</u>	<u>(2.085.193,69)</u>
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<u>(539.786,74)</u>	<u>599.527,48</u>
<b><u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES INVESTIMENTOS</u></b>		
(Aumento) / Redução Investimento	(53.210,95)	(5.450,00)
(Aumento) / Redução ativo imobilizado	22.298,51	(336.314,55)
Distribuição De Lucros	-	(107.579,01)
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<u>(30.912,44)</u>	<u>(449.343,56)</u>
<b><u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES FINANCIAMENTO</u></b>		
Aumento (Redução) das Instituições Financeiras	380.550,21	20.223,61
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<u>380.550,21</u>	<u>20.223,61</u>
<b>AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>	<u>(190.148,97)</u>	<u>170.407,53</u>
<b>CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO</b>	222.610,05	52.202,52
<b>CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO FIM DO PERÍODO</b>	32.461,08	222.610,05
	<u>190.148,97</u>	<u>(170.407,53)</u>

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 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	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Bancos - Conta Corrente	32.461,08	222.610,05	-	-
Aplicações Fundo Garantidor	88.595,29	88.595,29	23.452,93	1.308.262,71
<b>Total</b>	<b>121.056,37</b>	<b>311.205,34</b>	<b>23.452,93</b>	<b>1.308.262,71</b>

**NOTA 5 - CONTAS A RECEBER DE CLIENTES**

Clientes a receber se constitui de:

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Clientes Mercado Interno	1.113.306,14	1.402.283,20	865.282,81	270.179,46
<b>Total</b>	<b>1.113.306,14</b>	<b>1.402.283,20</b>	<b>865.282,81</b>	<b>270.179,46</b>

**NOTA 6 - ESTOQUES**

A empresa não possui estoques nos encerramentos de exercícios.

Descrição	Circulante	
	30/06/2019	31/12/2018
Máquinas e Equipamentos Novos	-	419.024,63
Implementos Agrícolas Novos	420.871,74	436.246,09
Máquinas e Equipamentos Usados	463.256,02	501.640,45
Implementos Agrícolas Usados	34.280,00	34.280,00
Peças e Acessórios	1.591.870,07	1.812.658,36
Combustíveis e Lubrificantes	38.592,11	40.040,46
Pneus e Câmeras	89.792,35	100.600,08
Estoques Diversos	225.000,00	-
<b>Total</b>	<b>2.863.662,29</b>	<b>3.344.490,07</b>

**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	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
ICMS a recuperar	2.836,26	-	-	-
IRPJ a recuperar	19.181,85	17.912,45	-	-
<b>Total</b>	<b>22.018,11</b>	<b>17.912,45</b>	-	-

**NOTA 8 - OUTROS CRÉDITOS A RECEBER**

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

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Adiantamentos a Fornecedores	123.319,36	21.514,54	-	-
Adiantamentos a Funcionários	(1.465,22)	-	-	-
Antecipação de Despesas	13.245,42	6.249,48	-	-
Consórcios	-	-	198.710,42	180.504,28
Adiantamento para compra de Imóveis	-	-	240.000,00	240.000,00
<b>Total</b>	<b>135.099,56</b>	<b>27.764,02</b>	<b>438.710,42</b>	<b>420.504,28</b>

**NOTA 9 - Créditos com partes relacionadas**

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

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Michelle Da Silva Manfredini	-	-	145.723,00	124.255,00
Morgana Regina Da Silva Manfredini	-	-	154.412,26	115.730,11
Oraldo Manfredini	-	-	301.851,23	228.181,30
<b>Total</b>	-	-	<b>601.986,49</b>	<b>468.166,41</b>

**NOTA 10 - INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGIVEL**

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

Contas	Saldo R\$ 31/12/2018	(+) Aquisições	(-) Baixas	(-) Depreciação	Saldo R\$ 30/06/2019
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
<b>Investimentos</b>	<b>109.859,13</b>	<b>53.373,01</b>	<b>(162,06)</b>	-	<b>163.070,08</b>
Construcoes Em Andamento	24.354,20	-	-	-	24.354,20
Instalações	112.706,50	-	-	(2.596,14)	110.110,36
Máquinas e Equipamentos	79.119,35	-	-	(5.370,08)	73.749,27
Móveis e Utensílios	4.605,59	-	-	(971,35)	3.634,24
Terrenos	108.438,71	-	-	-	108.438,71
Veiculos	350.231,91	218.009,19	(240.307,70)	(64.848,21)	263.085,19
Outras Imobilizações	18.509,55	-	-	(1.487,58)	17.021,97
<b>Imobilizado</b>	<b>697.965,81</b>	<b>218.009,19</b>	<b>(240.307,70)</b>	<b>(75.273,36)</b>	<b>600.393,94</b>
Hardware	7.177,94	-	-	(2.435,22)	4.742,72
<b>Intangível</b>	<b>7.177,94</b>	-	-	<b>(2.435,22)</b>	<b>4.742,72</b>

**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	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Bradesco	-	8.741,65	-	-
Banco do Brasil	0,32	529.900,01	476.859,79	88.524,17
Banrisul	-	41.883,40	109.293,87	59.833,28
Bancoob Coop. Credito Rural	23.306,23	-	-	-
Credusulca	-	212.027,01	220.268,30	185.008,45
Sicredi	50.000,22	30.857,64	1.106.763,75	749.166,66
Norisa Adm. De Imóveis	-	-	300.000,00	-
	<b>73.306,77</b>	<b>823.409,71</b>	<b>2.213.185,71</b>	<b>1.082.532,56</b>

**NOTA 13 - SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS**

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

Descrição	Circulante	
	30/06/2019	31/12/2018
Salários e Ordenados a Pagar	57.443,07	62.712,69
INSS a Recolher	559.753,33	355.014,77
FGTS a Recolher	6.013,87	9.532,71
Provisões de 13º e Férias e Encargos	207.009,65	216.192,82
Outras Contribuições	13.358,34	12.493,25
<b>Total</b>	<b>843.578,26</b>	<b>655.946,24</b>

**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	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
ICMS a recolher	189.160,68	147.336,55	-	-
IRRF a recolher	42.347,07	22.264,15	-	-
PIS/COFINS a recolher	136.301,59	83.721,65	-	-
Parcelamentos Federais	-	-	156.379,08	163.381,17
Demais tributos a recolher	23.468,78	13.587,47	-	-
<b>Total</b>	<b>391.278,12</b>	<b>266.909,82</b>	<b>156.379,08</b>	<b>163.381,17</b>

**NOTA 15 - CRÉDITOS COM PARTES RELACIONADAS**

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

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

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

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

**b) Reserva de capital**

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

**c) Lucros Acumulados**

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

**NOTA 17 - OUTRAS RECEITAS E (DESPESAS) OPERACIONAIS LÍQUIDAS**

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

	30/06/2019	31/12/2018
Créditos tributários	(5.204,94)	(29.793,66)
Resultado na Venda/Baixa Ativo Pemanente	-	-
Outras receitas operacionais	226.886,85	464.640,32
Provisão para risco de crédito clientes	(22.723,57)	(390.977,22)
Reversão de provisões e despesas	1.317,09	4.887,63
	<b>200.275,43</b>	<b>48.757,07</b>

**NOTA 18 - RESULTADO FINANCEIRO**

O resultado financeiro da Companhia é composto pelas seguintes rubricas:

	30/06/2019	31/12/2018
<b>Receitas financeiras</b>	<b>15.005,31</b>	<b>143.069,21</b>
Ganhos em aplicações financeiras	25,18	-
Juros e Descontos Recebidos	14.980,13	143.069,21
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(408.294,34)</b>	<b>(948.842,74)</b>
Juros sobre empréstimos/financiamentos	(382.122,35)	(794.776,12)
Despesas sobre duplicadas descontadas	(17.673,74)	(110.147,15)
Despesas Bancárias	(8.498,25)	(43.919,47)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(393.289,03)</b>	<b>(805.773,53)</b>

**NOTA 19 - RECEITAS / DESPESAS NÃO OPERACIONAIS**

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

	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>Receitas não operacionais</b>	<b>4.255,18</b>	<b>244.010,30</b>
Resultado na Venda/Baixa Ativo Pemanente	-	239.103,99
Dividendos	4.255,18	4.906,31
<b>Despesas não operacionais</b>	<b>(459.752,53)</b>	<b>(45.451,04)</b>
Despesas indedutíveis	(459.752,53)	(45.451,04)
<b>Resultado não operacional</b>	<b><u>(455.497,35)</u></b>	<b><u>198.559,26</u></b>

**ORALDO MANFREDINI**ADM. 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