



MEDEIROS & MEDEIROS

SAMA MÁQUINAS AGRÍCOLAS LTDA.

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

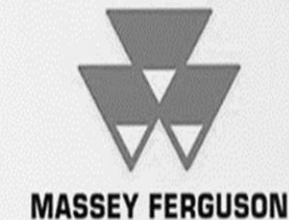
**PROCESSO Nº 0300007-
97.2019.8.24.0004**

Relatório Mensal de Atividades
Competência: Julho/2019

Araranguá, SC, 02 de setembro de 2019



SAMA





MEDEIROS & MEDEIROS

INTRODUÇÃO

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 finalizaram 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	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

SUMÁRIO EXECUTIVO

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 julho de 2019, a empresa demitiu 1 (um) funcionário, finalizando o período com 25 colaboradores. • Os salários e o FGTS são pagos regularmente. A partir da competência de julho/2019 a empresa passou a recolher os impostos retidos, como INSS (parte empregado), IRRF e CSRF.
Dados financeiros	<ul style="list-style-type: none"> • Nos últimos 5 anos, a empresa perdeu liquidez dos seus ativos, ao mesmo tempo em que aumentou o seu endividamento de curto prazo. A constante queda nas vendas culminou na perda da efetividade nos seus negócios. • Em julho, a empresa obteve expressivo crescimento de faturamento, contudo finalizou o período com prejuízo de cerca de R\$ 151 mil ocasionado, especialmente, pelo aumento da representatividade de Custos no período. • Para alavancar as vendas, a SAMA vem tomando medidas como: aumento e treinamento da equipe de vendas, aumento do portfólio de produtos oferecidos e negociações com o principal fornecedor AGCO.
Acompanhamento processual	<ul style="list-style-type: none"> • Finalizada a fase de verificação de créditos, o edital do art. 7º, §2º c/c com o art. 53, parágrafo único, da Lei 11.101/2005, foi publicado em 22.07.2019, fixando os prazos de 10 (dez) dias para oferecimento de impugnação à relação de créditos apresentada, e 30 (trinta) dias para oferecimento de objeções ao plano, que finalizaram em 05.08.2019 (impugnações) e 02.09.2019 (objeções), nesta ordem. • A Administração Judicial já postulou pela certificação acerca de eventuais objeções apresentadas em face do plano de recuperação judicial, oportunidade em que será avaliada a necessidade de convocação de assembleia geral de credores, na forma da lei 11.101/05. Aguarda-se deliberação do juízo.



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.

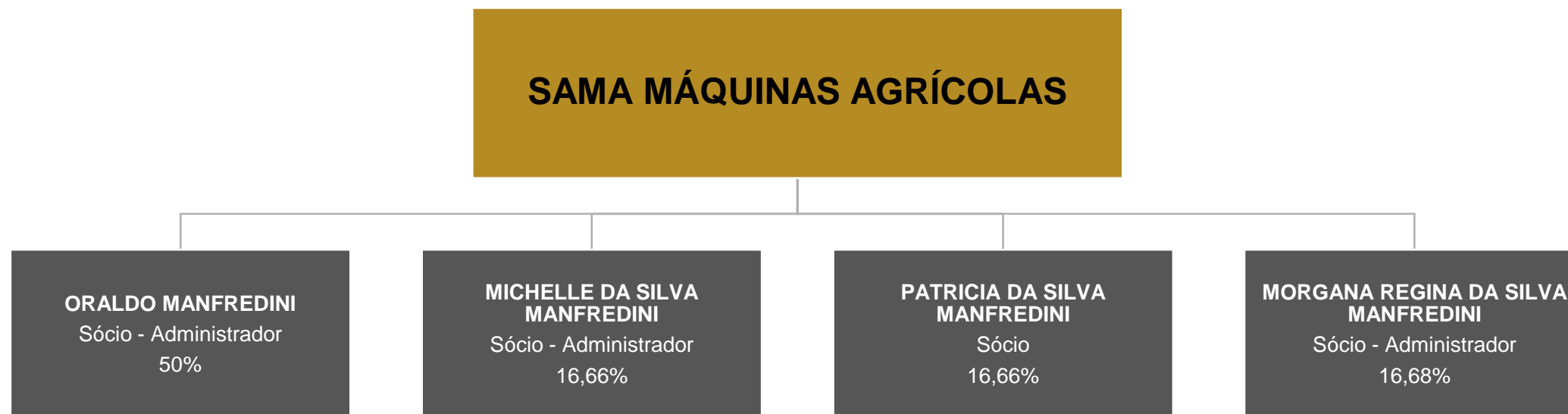


3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA



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

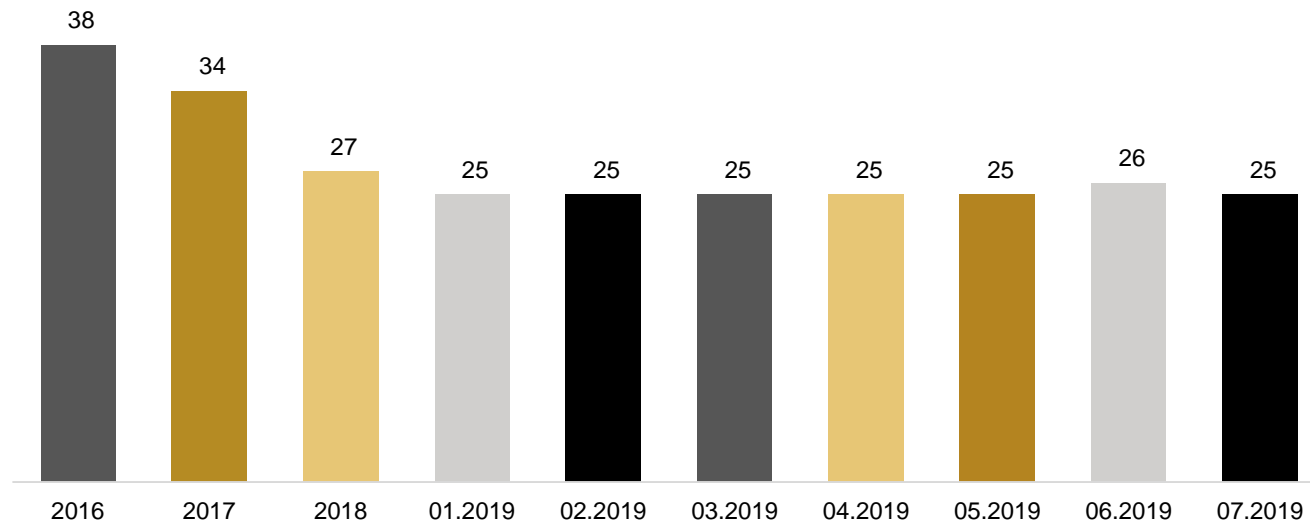


Funcionários

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 julho, houve 01 (um) desligamento por pedido de demissão. 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 julho de 2019.

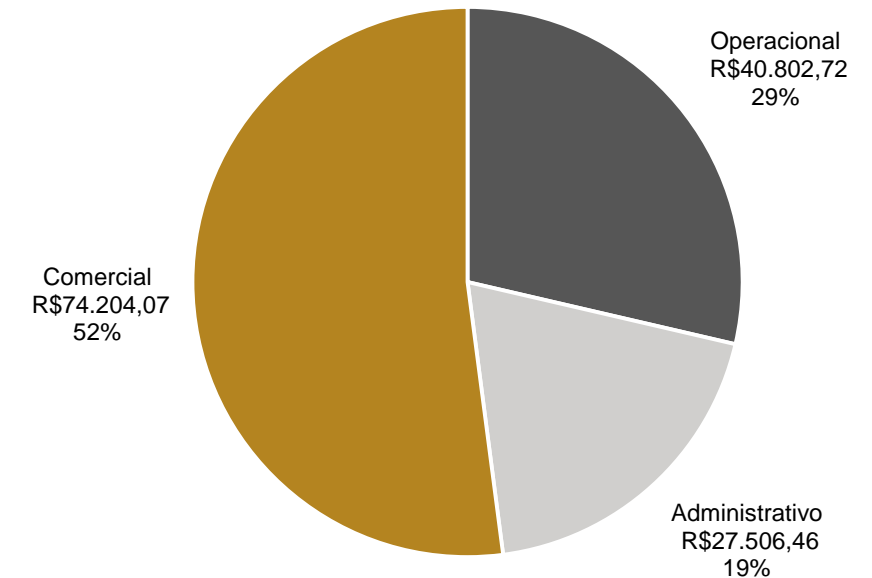
Nº DE FUNCIONÁRIOS



3. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

No mês de julho*, o gasto com pessoal incorreu na ordem de **R\$ 142.513,25**, 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



*Retificação: Nos meses anteriores os valores de gastos com pessoal correspondiam ao saldo acumulado do ano. A partir de julho, os valores descritos representam os dispêndios do mês, somente.



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**

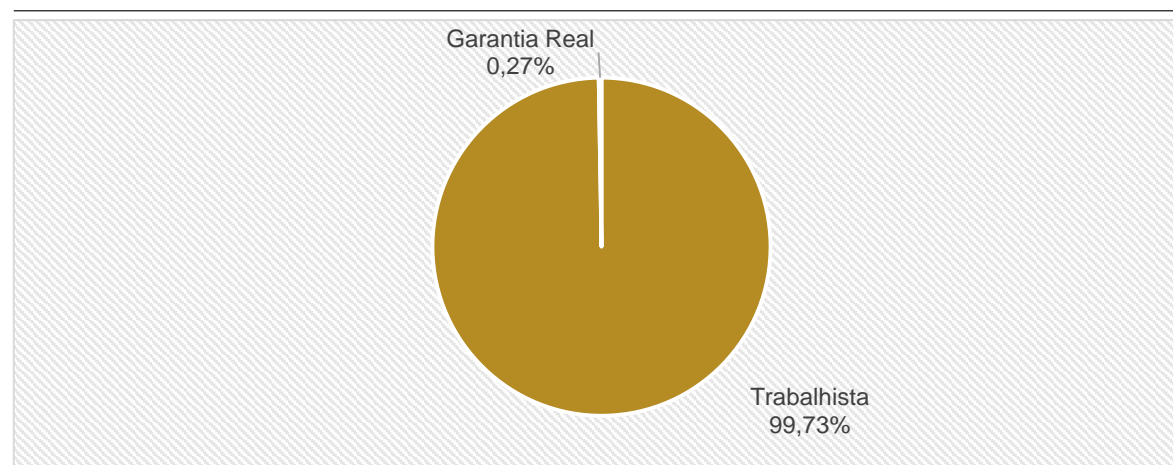


4. ENDIVIDAMENTO - CREDORES SUJEITOS A RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Resumo da relação de credores

Natureza	Quantidade de credores	% Quantidade de credores	Valor total	% Valor total	Valor médio
Quirografário	30	75%	4.644.692,74	99,73%	154.823,09
ME/EPP	10	25%	12.341,35	0,27%	1.234,14
Total	40	100%	4.657.034,09	100%	116.425,85

Distribuição dos credores por natureza



Principais credores na recuperação judicial

CLASSE	CREADOR	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. Os parcelamentos de Pis, Finsocial e Cofins não estão mais ativos, devido à inadimplência. Estes parcelamentos estão 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 comprometeu-se em fazer esta alteração nas demonstrações contábeis de agosto/2019.

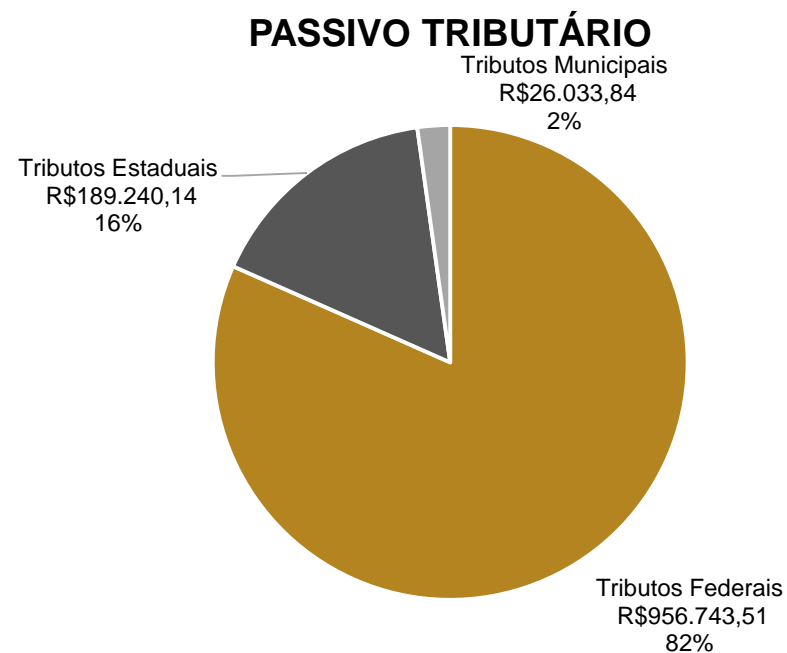
A empresa realizou o levantamento do endividamento junto aos órgãos Municipal, Estadual e Federal e está organizando o fluxo de caixa, para iniciar o pedido de parcelamento dos impostos em atraso.

Em julho, o passivo tributário total da Recuperanda somava **R\$ 1.172.017,49**, sendo o valor mais expressivo de tributos federais como INSS e COFINS.

TRIBUTOS FEDERAIS	
CONFINS	123.663
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	170
FGTS A RECOLHER	6.659
INSS A RECOLHER	595.047
IRRF	46.356
PIS S/ FATURAMENTO	26.810
PIS/ CONFINS/ CSLL	1.659
PARCELAMENTO FINSOCIAL E COFINS	117.306
PARCELAMENTO PIS	39.073
TOTAL	956.744

TRIBUTOS ESTADUAIS	
ICMS A RECOLHER	189.240
TOTAL	189.240

TRIBUTOS MUNICIPAIS	
ISS A RECOLHER	26.034
TOTAL	26.034





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 DE DESEMPENHO
6. PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

5. DADOS FINANCEIROS-ECONÔMICOS



Balanço Patrimonial

BALANÇO	jun/19	jul/19
ATIVO	6.992.692	6.924.585
Circulante	4.295.053	4.221.755
Caixas e bancos conta movimento	32.461	33.899
Aplicações financeiras	88.595	88.595
Clientes	1.113.306	1.201.581
Estoque	2.863.662	2.777.776
Impostos a recuperar	22.018	20.990
Depósito judicial	39.910	39.910
Outros créditos a receber	135.100	59.004
Não Circulante	2.697.639	2.702.829
Realizável a longo prazo	1.929.433	1.945.517
Investimento	163.070	163.070
Imobilizado	600.394	589.906
Intangível	4.743	4.337
BALANÇO	jun/19	jul/19
PASSIVO	6.992.692	6.924.585
Circulante	2.230.406	2.316.296
Fornecedores	647.417	584.123
Adiantamentos de clientes	49.826	119.934
Obrigações tributárias	391.278	413.762
Salários e encargos sociais	843.578	900.157
Obrigações p/ empréstimos	73.307	73.319
Outras obrigações	225.000	225.000
NÃO CIRCULANTE	2.377.002	2.374.342
Obrigações tributárias	156.379	156.379
Obrigações p/ empréstimos	2.213.186	2.210.525
Obrigações com partes relacionadas	7.437	7.437
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.385.284	2.233.947
Capital social	1.622.000	1.622.000
Reservas de capital	395.721	395.721
Lucros acumulados	367.563	216.226

Fonte: Demonstrações financeiras fornecidas pelas Recuperandas

Análise

ATIVO

- **Caixa e Bancos conta movimento:** Passou de R\$ 32.461,00 para R\$ 33.899,00 em julho. Este valor refere-se apenas a valores contidos em Bancos.
- **Clientes:** Contempla no valor de R\$ 1.201.581,00 e apresentou acréscimo de 8% em julho, em consonância com o crescimento do faturamento no período. A Recuperanda enviou a esta Administração o saldo de duplicatas atrasadas de clientes no montante, aproximado, de R\$ 87,9 mil.
- **Estoque:** Demonstrou redução de R\$ 85.887,00 em julho, em razão do maior número de vendas no período.
- **Depósito Judicial:** Apresenta o valor de R\$ 39.910,00 e refere-se aos processos trabalhistas movidos contra a Recuperanda.
- **Outros Créditos a Receber:** Exibiu diminuição de 56% devido, especialmente, à baixa de Adiantamento a Fornecedores no período. É importante ressaltar que no mês anterior houve a contabilização da apólice de seguro nº 0531166324006 da Turbo Corretora de Seguros referente ao seguro dos veículos da empresa, sendo que na relação apresentada pela empresa existe um caminhão utilizado para o transporte de tratores para os clientes.
- **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 julho apresentou aumento devido a retirada de valores que somam R\$ 16.084,05, sendo R\$ 3.773,000 para Michele da Silva Manfredini, R\$ 3.892,99 para Morgana Regina da Silva Manfredini e R\$ 6.346,97 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 julho, apontou redução de R\$ 10.894,01 devido às depreciações do período.
- **Intangível:** Apresentou redução de R\$ 406,00 em julho, em razão da amortização de sistemas aplicativos - software.

5. DADOS FINANCEIROS-ECONÔMICOS



Balanço Patrimonial

BALANÇO	jun/19	jul/19
ATIVO	6.992.692	6.924.585
Circulante	4.295.053	4.221.755
Caixas e bancos conta movimento	32.461	33.899
Aplicações financeiras	88.595	88.595
Clientes	1.113.306	1.201.581
Estoque	2.863.662	2.777.776
Impostos a recuperar	22.018	20.990
Depósito judicial	39.910	39.910
Outros créditos a receber	135.100	59.004
Não Circulante	2.697.639	2.702.829
Realizável a longo prazo	1.929.433	1.945.517
Investimento	163.070	163.070
Imobilizado	600.394	589.906
Intangível	4.743	4.337
BALANÇO	jun/19	jul/19
PASSIVO	6.992.692	6.924.585
Circulante	2.230.406	2.316.296
Fornecedores	647.417	584.123
Adiantamentos de clientes	49.826	119.934
Obrigações tributárias	391.278	413.762
Salários e encargos sociais	843.578	900.157
Obrigações p/ empréstimos	73.307	73.319
Outras obrigações	225.000	225.000
NÃO CIRCULANTE	2.377.002	2.374.342
Obrigações tributárias	156.379	156.379
Obrigações p/ empréstimos	2.213.186	2.210.525
Obrigações com partes relacionadas	7.437	7.437
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.385.284	2.233.947
Capital social	1.622.000	1.622.000
Reservas de capital	395.721	395.721
Lucros acumulados	367.563	216.226

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 10% em consonância com a conta de Estoques. A empresa afirma que o valor total de Fornecedores em atraso pós Recuperação Judicial é de aproximadamente R\$ 98 mil.
- **Adiantamento de Clientes:** Apontou aumento de R\$ 70.107,00, alcançando o saldo de R\$ 119.934,00 em julho. Dentre as principais movimentações no mês, estão os clientes Enivaldo Paganini Ronconi (R\$ 23 mil), Valdir Manoel Vitorino (R\$ 21 mil) e Ricardo Gaspar Cardoso (R\$ 18 mil).
- **Obrigações Tributárias:** Representa cerca de 6% do Passivo e demonstrou aumento de R\$ 22.484,00 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 acréscimo irrisório de R\$ 12,00 em julho, referente a um ajuste de saldo.
- **Obrigações p/ Empréstimos (longo prazo):** É a conta mais expressiva do Passivo, somando R\$ 2,2 milhões. Em julho um houve um depósito de cliente na conta corrente do Banco do Brasil e o valor foi utilizado para a baixa de parcelas de empréstimos em atraso, justificando a redução desta rubrica no Passivo Não Circulante na ordem de R\$ 2.660,00 .
- **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	jun/19	jul/19	2019
Receita Bruta	184.770	505.730	2.880.291
Deduções	-28.175	-73.181	-285.941
Receita líquida	156.595	432.550	2.594.350
Custo das Mercadorias e serviços	-95.923	-304.508	-1.917.127
LUCRO BRUTO	60.672	128.042	677.222
Despesas com vendas	-4.254	-13.932	-69.803
Despesas com pessoal	-96.173	-120.125	-627.823
Despesas comerciais	-32.052	-35.418	-219.301
Despesas administrativas	-69.415	-45.806	-355.787
Despesas tributárias	-6.034	-2.530	-28.905
Depreciações	-14.906	-10.894	-88.603
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	98.697	5.723	205.998
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	-63.466	-94.940	-507.001
Despesas financeiras	-325.342	-28.108	-436.403
Receitas financeiras	1.972	691	15.697
Resultado não operacional	-386.836	-122.357	-927.708
Receitas não operacionais	-	-	4.255
Despesas não operacionais	-14.013	-28.980	-488.732
Resultado antes das provisões	-400.850	-151.337	-1.412.184
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-
Resultado antes das provisões	-400.850	-151.337	-1.412.184

Fonte: Demonstrações financeiras fornecidas pelas Recuperandas

Análise

- **Receita Bruta:** Em julho apresentou crescimento de 174% em razão da maior venda de tratores e implementos. A Recuperanda esclarece que, atualmente, trabalha apenas com vendas comissionadas com a AGCO e que ainda possui dificuldades de faturamento em razão da falta de crédito com a Fábrica.
- **Custo das Mercadorias e Serviços:** No mês de julho significou 70% da Receita Líquida, gerando um Lucro Bruto de R\$ 128.042,00. Em comparação ao mês anterior, a representatividade do Custo aumentou 9% e, segundo a Recuperanda, a variação se deve à venda de tratores usados que possuem margem de lucro menor.
- **Despesas Operacionais:** Somadas, significaram 52% da Receita Líquida. As principais variações estão descritas abaixo.
 - ✓ **Despesas com Vendas:** Aumentou de forma expressiva, alcançando R\$ 13.932,00 em julho. Este acréscimo é decorrente do crescimento do faturamento o período.
 - ✓ **Despesas com Pessoal:** Apontou aumento de 25% em razão do ajuste de provisões de férias e décimo terceiro salário, e encargos sobre comissão, especialmente.
 - ✓ **Despesas Administrativas:** Apresentou redução de 34% em julho. Destaca-se que no mês anterior 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 lançados em junho, justificando a redução neste mês.
 - ✓ **Despesas Tributárias:** Reduziu cerca de 58% devido à custas judiciais de junho que não incorreram em julho.
- **Despesas Financeiras:** Exibiu redução considerável em julho, passando de R\$ 325 mil para R\$ 28 mil. Enfatiza-se que no mês anterior houve a contabilização de juros sobre empréstimos junto aos bancos Sicredi e Banrisul, para equalizar o saldo conforme a relação de credores, legitimando, portanto, a redução desta conta em julho.
- **Despesas não operacionais:** Denotou aumento de aproximadamente R\$ 15 mil e refere-se ao reembolso de despesas de vendedores, como multas de trânsito e estacionamento.
- **Resultado:** No mês de julho, a Recuperanda apresentou prejuízo de pouco mais de R\$ 151 mil, especialmente em razão do aumento da representatividade dos custos no período. Com este resultado, o saldo acumulado de 2019 evidencia o prejuízo de R\$ 1.412.184,00.

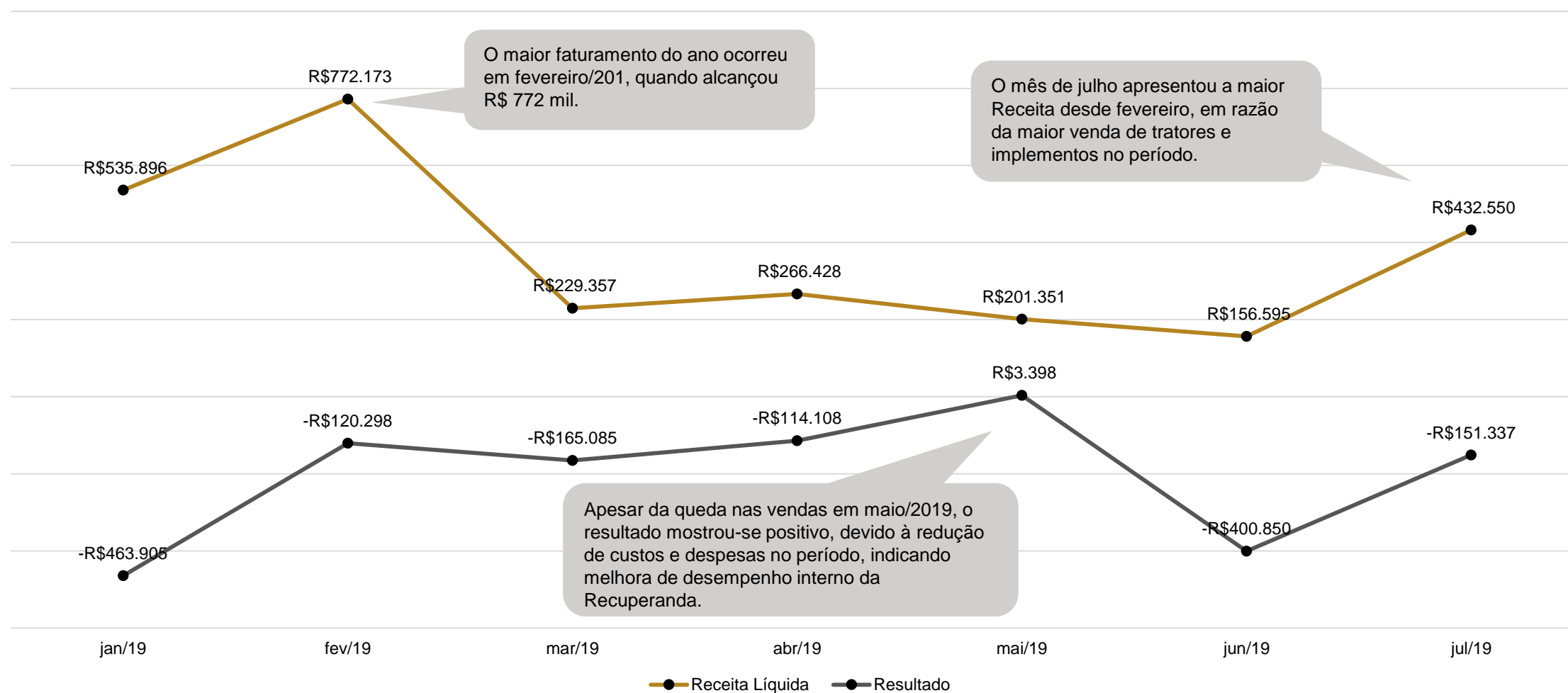


Análise de Desempenho

Análise

O gráfico abaixo demonstra a evolução dos resultados da Recuperanda de janeiro a julho de 2019.

RECEITA LÍQUIDA X RESULTADO





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 JULHO/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 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)

ATIVO	NE	2019	2018
ATIVO CIRCULANTE			
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
Total do ativo circulante		4.295.052,83	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	601.986,49	468.166,41
Outros créditos a receber	8	438.710,42	420.504,28
Total do realizável a longo prazo		1.929.432,65	2.467.112,86
Investimentos	10	163.070,08	109.859,13
Imobilizado	10	600.393,94	697.965,81
Intangível	10	4.742,72	7.177,94
Total do ativo não circulante		2.697.639,39	3.282.115,74
TOTAL DO ATIVO		6.992.692,22	8.418.566,33

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

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

PASSIVO	NE	2019	2018
PASSIVO CIRCULANTE			
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	-
Total do passivo circulante		2.230.406,25	3.519.083,86
PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
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
Total do passivo não circulante		2.377.001,85	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	367.563,01	1.628.410,57
Total do patrimonio líquido		2.385.284,12	3.646.131,68
TOTAL DO PASSIVO + PATRIMONIO LÍQUIDO		6.992.692,22	8.418.566,33

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS EXERCÍCIOS DE
1º DE JANEIRO A 30 DE JUNHO 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		2.108.294,91	10.600.981,43
Receita de serviços prestados		266.265,69	693.825,63
		<u>2.374.560,60</u>	<u>11.294.807,06</u>
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA			
Impostos sobre vendas		(137.302,88)	(643.955,44)
Devoluções de vendas		(75.457,76)	(189.010,97)
		<u>2.161.799,96</u>	<u>10.461.840,65</u>
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA			
Custos de venda de produtos		(1.451.574,55)	(7.673.115,72)
Custos de serviços prestados		(161.044,99)	(606.659,51)
		<u>549.180,42</u>	<u>2.182.065,42</u>
LUCRO BRUTO			
		<u>(961.241,60)</u>	<u>(2.491.662,94)</u>
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS			
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
		<u>(412.061,18)</u>	<u>(309.597,52)</u>
RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS			
Receitas financeiras	18	15.005,31	143.069,21
Despesas financeiras	18	(408.294,34)	(948.842,74)
		<u>(805.350,21)</u>	<u>(1.115.371,05)</u>
RESULTADO OPERACIONAL			
Receita não operacional	19	4.255,18	244.010,30
Despesas não operacional	19	(459.752,53)	(45.451,04)
		<u>(1.260.847,56)</u>	<u>(916.811,79)</u>
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES			
Imposto de renda e contribuição social		-	-
		<u>(1.260.847,56)</u>	<u>(916.811,79)</u>
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO DO EXERCÍCIO			
Margem % Sobre Receita Bruta		53,10%	8,12%
LUCRO (PREJUÍZO) POR QUOTA		<u>(0,78)</u>	<u>(0,57)</u>

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
1º DE JANEIRO A 30 DE 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
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			(1.260.847,56)	(1.260.847,56)
Distribuição de Lucros no Período			-	-
SALDO EM 30/06/2019	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)

	2019	2018
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>		
RESULTADO DO EXERCÍCIO	(1.260.847,56)	(916.811,79)
Ajustes para reconciliação do resultado ao fluxo de caixa		
Depreciação e amortização imobilizado	77.708,58	153.865,03
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO AJUSTADO	(1.183.138,98)	(762.946,76)
Variação de Ativos - (Aumento) / Redução		
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
	1.188.929,00	3.447.667,93
Variação de Passivos - Aumento / (Redução)		
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)
	(545.576,76)	(2.085.193,69)
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>	(539.786,74)	599.527,48
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES INVESTIMENTOS</u>		
(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)
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</u>	(30.912,44)	(449.343,56)
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES FINANCIAMENTO</u>		
Aumento (Redução) das Instituições Financeiras	380.550,21	20.223,61
<u>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</u>	380.550,21	20.223,61
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(190.148,97)	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	32.461,08	222.610,05
	190.148,97	(170.407,53)

As notas explicativas são integrantes das demonstrações contábeis.

SAMA MÁQUINAS AGRICOLAS LTDA

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 30 DE 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
Total	121.056,37	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	
	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
Total	1.113.306,14	1.402.283,20	865.282,81	270.179,46

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	-
Total	2.863.662,29	3.344.490,07

NOTA 7 - IMPOSTOS A RECUPERAR

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

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
ICMS a recuperar	2.836,26	-	-	-
IRPJ a recuperar	19.181,85	17.912,45	-	-
Total	22.018,11	17.912,45	-	-

NOTA 8 - OUTROS CRÉDITOS A RECEBER

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

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/06/2019	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
Total	135.099,56	27.764,02	438.710,42	420.504,28

NOTA 9 - Créditos com partes relacionadas

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

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/06/2019	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
Total	-	-	601.986,49	468.166,41

NOTA 10 - INVESTIMENTOS, IMOBILIZADO E INTANGIVEL

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

Contas	Saldo R\$ 31/12/2018	(+) Aquisições	(-) Baixas	(-) Depreciação	Saldo R\$ 30/06/2019
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
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	-	-	(2.596,14)	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
Imobilizado	697.965,81	218.009,19	(240.307,70)	(75.273,36)	600.393,94
Hardware	7.177,94	-	-	(2.435,22)	4.742,72
Intangível	7.177,94	-	-	(2.435,22)	4.742,72

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	-
	73.306,77	823.409,71	2.213.185,71	1.082.532,56

NOTA 13 - SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS

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

Descrição	Circulante	
	30/06/2019	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
Total	843.578,26	655.946,24

NOTA 14 - OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

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

Descrição	Circulante		Não Circulante	
	30/06/2019	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	-	-
Total	391.278,12	266.909,82	156.379,08	163.381,17

NOTA 15 - CRÉDITOS COM PARTES RELACIONADAS

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

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

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

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

b) Reserva de capital

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

c) Lucros Acumulados

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

NOTA 17 - OUTRAS RECEITAS E (DESPESAS) OPERACIONAIS LÍQUIDAS

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

	30/06/2019	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
Total	200.275,43	48.757,07

NOTA 18 - RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro da Companhia é composto pelas seguintes rubricas:

	30/06/2019	31/12/2018
Receitas financeiras	15.005,31	143.069,21
Ganhos em aplicações financeiras	25,18	-
Juros e Descontos Recebidos	14.980,13	143.069,21
Despesas financeiras	(408.294,34)	(948.842,74)
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)
Resultado financeiro	(393.289,03)	(805.773,53)

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>
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	(459.752,53)	(45.451,04)
Despesas indedutíveis	(459.752,53)	(45.451,04)
Resultado não operacional	<u>(455.497,35)</u>	<u>198.559,26</u>

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