



Relatório Mensal de Atividades

Janeiro a Outubro de 2022

PSG INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE VIDROS EIRELI

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 5005153-61.2022.8.21.0077

3ª VARA JUDICIAL DA COMARCA DE VENÂNCIO AIRES - RS
JUÍZA: DRA. SANDRA REGINA MOREIRA

Sumário

- | | | | |
|-----------|--|-----------|---------------------------------|
| 01 | Considerações iniciais | 05 | Informações Operacionais |
| 02 | Cronograma Processual | 06 | Considerações Finais |
| 03 | Informações sobre a Recuperanda | 07 | Anexos |
| 04 | Estrutura do Passivo | | |

01. Considerações Iniciais

Função do Administrador Judicial

O Administrador Judicial é o agente auxiliar da justiça e de confiança do Juiz que, ao assumir as suas funções, compromete-se a bem e fielmente desempenhar o encargo, com as responsabilidades a ele inerentes. O principal dever da Administração Judicial na Recuperação Judicial consiste em fiscalizar as atividades do devedor, porquanto este permanece na gestão empresarial.

O resultado dessa fiscalização é materializado por meio da apresentação de relatórios mensais de atividades (RMA), cujo dever é estabelecido à Administração Judicial no art. 22, II, 'c', da Lei n.º 11.101/05 (LRF), recentemente incluída pela Lei n.º 14.112/20, segundo o qual:

Art. 22. Ao administrador judicial compete, sob a fiscalização do juiz e do Comitê, além de outros deveres que esta Lei lhe impõe:

II – na recuperação judicial:

c) apresentar ao juiz, para juntada aos autos, relatório mensal das atividades do devedor, fiscalizando a veracidade e a conformidade das informações prestadas pelo devedor; (Redação dada pela Lei nº 14.112, de 2020).

As informações apresentadas nos relatórios serão baseadas em dados contábeis, financeiros e operacionais apresentados pela Recuperanda, sob as penas do art. 171 da LRF. Tais informações, todavia, **não serão objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria**, de forma que não se poderá garantir ou afirmar a sua correção, precisão e completude.

Isso porque, como bem referem Daniel Carnio e Alexandre Correa, “a intenção do legislador nessa norma é a de que a administração verifique a plausibilidade e a veracidade da documentação apresentada pelo devedor, servindo como efetivo ente fiscalizatório”. Mais adiante, acrescentam que “a inclusão da alínea ‘c’, inciso II, do referido artigo não ocorreu para responsabilizar o auxiliar do juízo por informações inverídicas prestadas pela recuperanda”, mas sim para obrigá-lo “a fiscalizar essas informações e conferir, dentro das suas possibilidades de trabalho, se os dados possuem lastro na realidade da empresa” (COSTA, Daniel Carnio. Comentários à lei de recuperação de empresas e falência: Lei 11.101, de 09 de fevereiro de 2005/ Daniel Carnio Costa, Alexandre Correa Nasser de Melo – Curitiba: Juruá, 2021, pp. 107-109).

O presente relatório, portanto, não objetiva atestar a veracidade e a conformidade das informações contábeis e financeiras prestadas pelo devedor. Objetiva, por outro lado, conferi-las, a fim de aferir se guardam embasamento com a realidade coletada pela Administração Judicial nas vistorias – físicas ou virtuais – realizadas nas instalações da devedora.

01. Considerações Iniciais

Função do Administrador Judicial

Nesse sentido, o presente relatório tem como objetivo reunir, de forma sintética, as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial da Empresa PSG INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE VIDROS EIRELI, ofertando ao Juiz, ao Ministério Público, aos credores e aos demais interessados um relato transparente dos principais fatos ocorridos no período analisado.

O período objeto de análise processual e operacional corresponde aos meses de **janeiro a outubro/2022**, tendo em vista que se trata do primeiro relatório mensal de atividades (RMA) apresentado pela Administração Judicial

Ao lado, apresenta-se as atividades desempenhadas por esta Equipe Técnica.

Resumo das Atividades de Competência da AJ

Atendimento e prestação de informações aos credores;

Solicitação e análise da documentação contábil, bem como das atividades da Recuperanda;

Vistoria à sede da Recuperanda, de forma a verificar a continuidade da atividade e angariar informações sobre a operação;

Elaboração dos Relatórios Mensais de Atividades (RMA), fiscalização dos procedimentos inerentes ao correto andamento do processo de recuperação judicial e prestação de informações à 3ª Vara Judicial da Comarca de Venâncio Aires – RS.

02. Cronograma Processual

PSG Indústria e Comércio de Vidros EIRELI



03. Informações sobre a Recuperanda

Principais Informações

Atividade Principal

A devedora iniciou suas atividades no ano de 2016 como distribuidora de para-brisas. Em 2017, transferiu suas operações para a cidade de Venâncio Aires/RS; em março de 2021, entretanto, fez o caminho contrário e retornou sua sede para o município de origem (Mato Leitão/RS), aumentando sua capacidade de produção.



Razão Social: PSG Indústria e Comércio de Vidros EIRELI



CNPJ: 24.500.967/0001-09



Sede: Rodovia RSC 453, nº 3466, Km 02, Bairro Industrial, Venâncio Aires/RS



Natureza Jurídica: Sociedade Empresária Limitada



Capital Social: R\$ 200.000,00

Quadro Societário

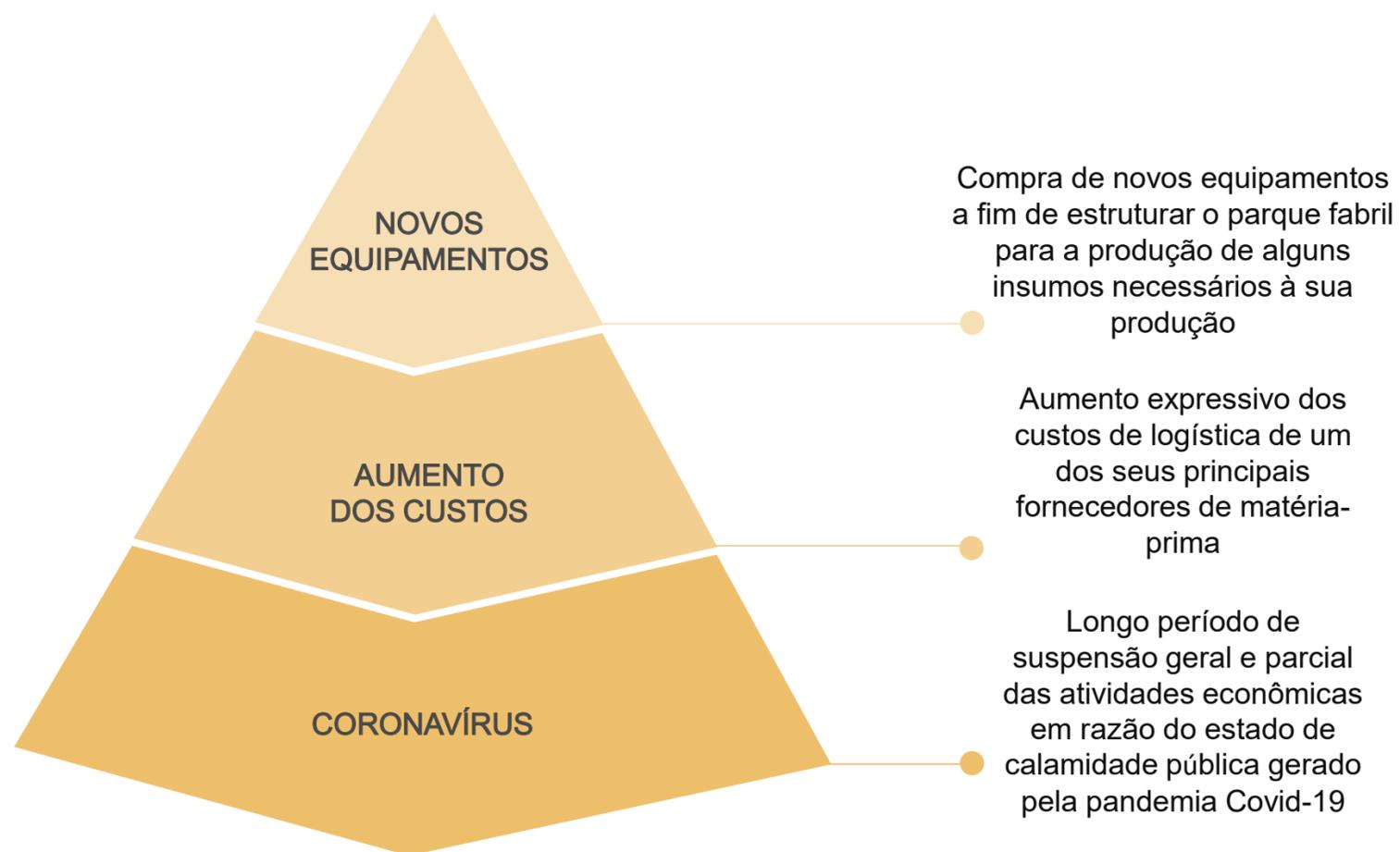
PSG Indústria e Comércio de Vidros EIRELI

Patrícia Ines Stolben
(100%)

03. Informações sobre a Recuperanda

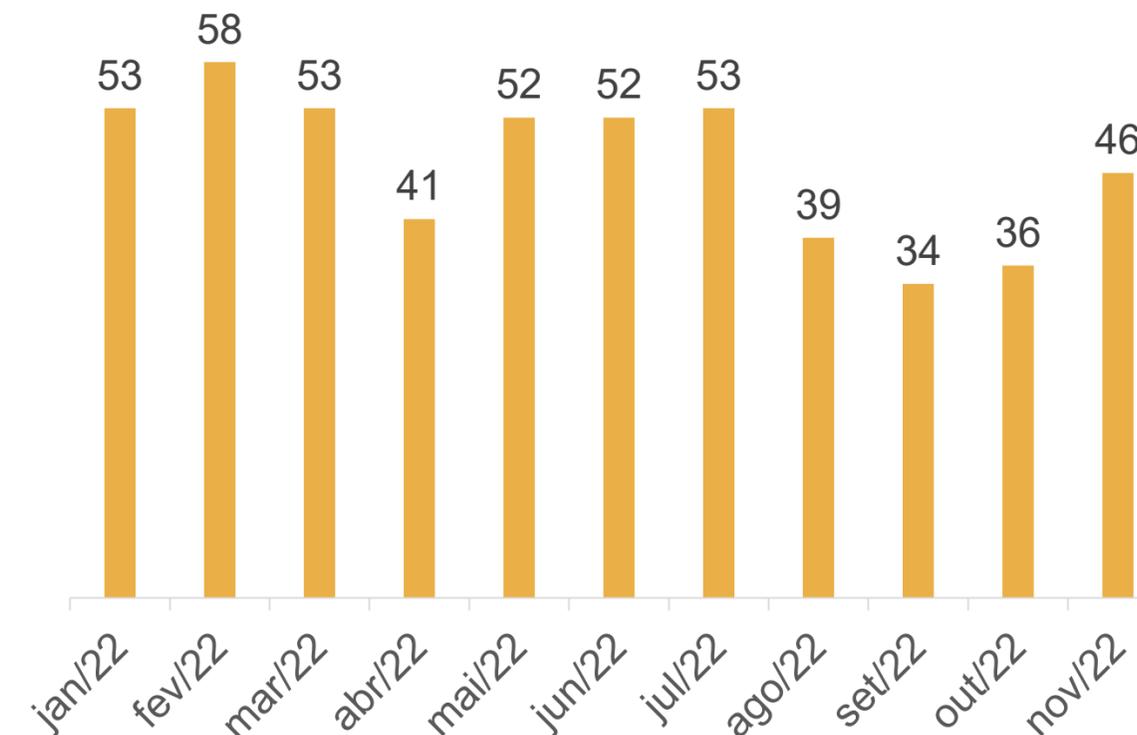
Outras Informações

Causas da Crise



Quadro Funcional

Apresenta-se, a seguir, a evolução do quadro funcional ativo da Recuperanda, conforme informações encaminhadas pela sua administração. Destaca-se que todos os funcionários são contratados pelo regime CLT.



03. Informações sobre a Recuperanda

Outras Informações

Títulos Protestados

Com base na consulta realizada no dia 19 de dezembro de 2022 no site de Cartórios e Protestos (<https://site.cenprotnacional.org.br/>), apresenta-se, abaixo, quadro resumo dos títulos protestados:

Cartório	Cidade	Nº de Títulos
Tabelionato de Protesto	Venâncio Aires/RS	1
TOTAL		1

Passivo Contingente

A Administração Judicial solicitou um resumo dos processos judiciais em que atualmente a Devedora é ré. Até o momento de elaboração deste relatório as informações ainda estavam pendentes de envio. Diante do exposto, o assunto será objeto do próximo relatório mensal de atividades (RMA) a ser apresentado por este Auxiliar do Juízo.

Demais Informações

Conforme informações repassadas pelos representantes da Empresa e ratificadas pelos registros contábeis, as **obrigações contraídas após o ajuizamento da Recuperação Judicial**, como salários e fornecedores, estão sendo adimplidas mensalmente. No entanto, conforme demonstrado na página 10 deste relatório, há tributos em atraso.



Em relação aos **honorários da Administração Judicial**, destaca-se que, até o momento de elaboração deste relatório, não havia valores em atraso.



Nos balancetes contábeis do período compreendido entre janeiro e outubro/2022, observa-se movimentações, apenas, de compra de **ativo imobilizado**.



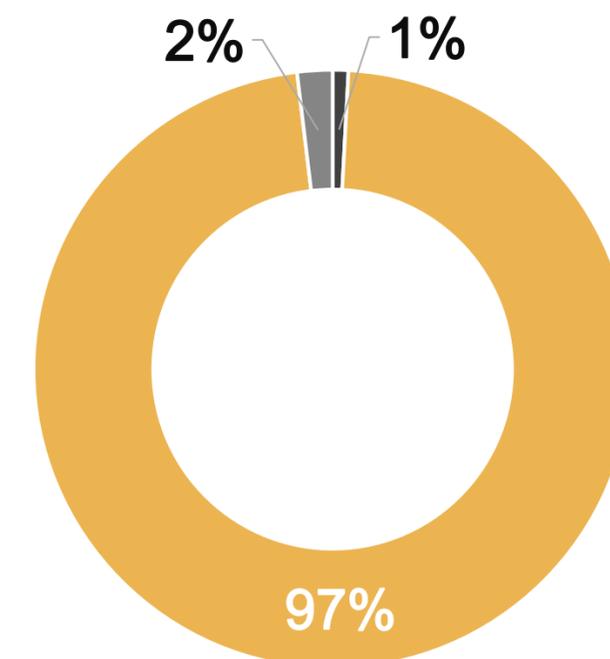
04. Estrutura do Passivo

Passivo Sujeito à Recuperação Judicial

O edital do art. 52, §1º, da LREF, reflete a primeira relação de credores da Devedora e perfaz o montante total de **R\$ 5.636.702,27**, conforme tabela abaixo apresentada:

CLASSES	Nº DE CREDORES	VALORES (R\$)
Classe I - Trabalhista	30	R\$ 47.825,30
Classe III - Quirografários	28	R\$ 5.481.551,30
Classe IV - ME/EPP	26	R\$ 107.325,67
TOTAL	84	R\$ 5.636.702,27

- Classe I - Trabalhista
- Classe III - Quirografários
- Classe IV - ME/EPP



A lista é composta por 84 credores no total. Abaixo, apresenta-se os principais credores do processo:

CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALORES (R\$)	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO
Classe III - Quirografários	BANCO BRADESCO S.A	R\$ 2.546.988,14	45,19%
Classe III - Quirografários	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	R\$ 932.973,70	16,55%
Classe III - Quirografários	SICOOB VALCREDI SUL	R\$ 557.621,95	9,89%
Classe III - Quirografários	SICREDI INTEGRACAO RS/MG	R\$ 449.641,85	7,98%
Classe III - Quirografários	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	R\$ 287.960,25	5,11%
TOTAL		R\$ 4.775.185,89	84,72%

04. Estrutura do Passivo

Passivo Extraconcursal

Passivo Extraconcursal - Outros

Como créditos extraconcursais enquadram-se, principalmente, (i) o passivo fiscal e operações de adiantamento de contrato de câmbio, (ii) cessão fiduciária de títulos e direitos creditórios, (iii) alienação fiduciária e (iv) arrendamento mercantil (leasing).

Abaixo, segue quadro-resumo elaborado pela Administração Judicial, com base no relatório disponibilizado nos autos do processo (Evento 1):

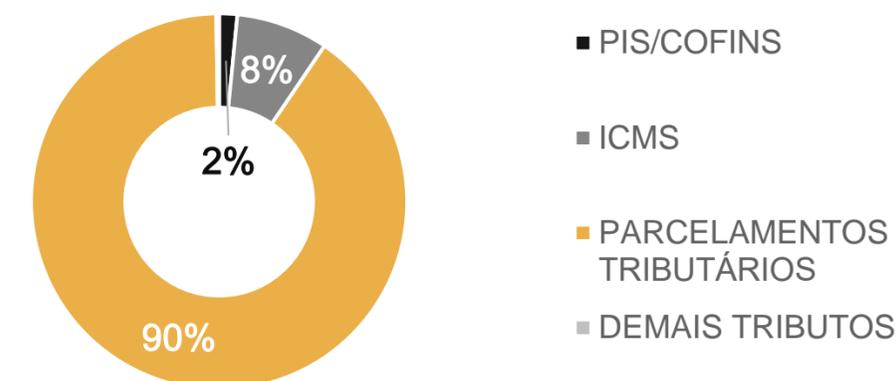
Instituição Financeira	Tipo de Garantia	Saldo a Pagar
BANCO BRADESCO S.A	-	R\$ 949.111,70
BANCO SANTANDER S.A	-	R\$ 510.050,11
SICREDI	-	R\$ 584.249,56
TOTAL		R\$ 2.043.411,37

Destaca-se que, no relatório apresentado nos autos, a Recuperanda não apresentou quais eram os tipos de garantia dos contratos com os bancos elencados na tabela acima. A informação será solicitada aos responsáveis pela empresa.

Passivo Extraconcursal - Tributário

O passivo fiscal em atraso, até o momento, é de R\$ 1.813.727,78, sendo constituído por:

Natureza do Tributo	Valor	%
PIS/COFINS	R\$ 28.203,42	1,55%
ICMS	R\$ 143.659,80	7,92%
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	R\$ 1.637.352,90	90,28%
DEMAIS TRIBUTOS	R\$ 4.511,66	0,25%
TOTAL	R\$ 1.813.727,78	100,00%

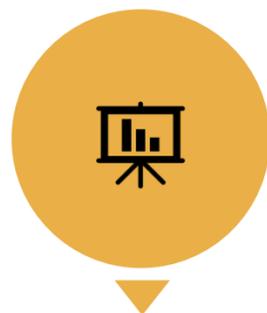


Destaca-se que os saldos acima foram retirados do balancete contábil disponibilizado pelos representantes da empresa, os quais correspondem ao mês de outubro/2022.

Ainda, vale mencionar que, com base na consulta realizada no dia 19 de dezembro de 2022, no site da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (<https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/>), a Administração Judicial verificou que não há valores inscritos em Dívida Ativa.

05. Informações Operacionais

Econômico-Financeiras



Esta seção explora as principais variações econômicas, financeiras e patrimoniais da Recuperanda, mediante a análise dos principais indicadores que evidenciam a evolução do processo de recuperação da empresa.



De maneira a retratar essa evolução, foram utilizadas, para este Relatório Mensal de Atividades, informações pertinentes a exercícios pretéritos, e também dos balancetes do período compreendido entre **janeiro e outubro de 2022**, disponibilizados a esta equipe técnica.



A Administração Judicial, com o objetivo de trazer transparência ao processo de Recuperação Judicial, dispõe de site específico (www.vonsaltiel.com.br), no qual disponibiliza aos credores e aos demais interessados os principais documentos do presente processo.



A integralidade da documentação está disponível em arquivo digital (PDF) em página compartilhada em nuvem do Dropbox, por meio do link do ícone acima; ou, ainda, poderá ser solicitada à Administração Judicial, que, como já tem feito, a encaminhará via e-mail.

05. Informações Operacionais

Balanco Patrimonial | Ativo

	out/2022	AV	AH	set/2022	ago/2022	jul/2022	jun/2022	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Ativo Circulante	2.687.891	29%	-22%	3.459.984	4.223.961	5.263.519	5.021.938	4.843.890	3.704.034	4.028.994	4.610.959	4.331.429
Disponibilidades	32.593	0%	-40%	54.669	106.218	29.540	57.321	12.322	5.494	10.591	35.069	52.005
Duplicatas Receber	847.966	9%	-7%	914.816	977.371	1.845.855	1.680.546	1.831.186	1.469.600	1.628.296	1.995.369	1.722.712
Estoques	1.025.316	11%	-23%	1.328.276	1.665.345	1.608.577	1.490.184	1.205.480	975.708	1.084.517	1.383.715	1.371.993
Tributos a Recuperar	271.992	3%	-22%	349.864	345.669	435.042	407.468	398.246	261.298	307.403	377.522	488.050
Outros Ativos	510.024	5%	-37%	812.359	1.129.358	1.344.505	1.386.419	1.396.656	991.934	998.185	819.284	696.668
Ativo Não Circulante	6.702.481	71%	1%	6.619.676	6.640.822	6.696.533	6.697.126	6.552.924	6.197.558	5.963.213	5.909.468	5.548.082
Investimentos	9.767	0%	1%	9.667	9.567	9.467	8.451	7.435	6.419	5.402	4.256	4.126
Imobilizado	6.684.609	71%	1%	6.601.905	6.623.150	6.678.961	6.680.571	6.537.385	6.183.036	5.949.706	5.897.108	5.535.852
Intangível	8.104	0%	0%	8.104	8.104	8.104	8.104	8.104	8.104	8.104	8.104	8.104
Total do Ativo	9.390.372	100%	-7%	10.079.660	10.864.783	11.960.051	11.719.064	11.396.814	9.901.593	9.992.206	10.520.427	9.879.511

Com base nos balancetes disponibilizados pelos representantes da Devedora, observa-se que o ativo total apresentou o maior montante no mês de julho/2022. Comparando os saldos de julho e outubro/2022 é possível constatar que as oscilações estavam vinculadas, essencialmente, às rubricas de **Duplicatas a Receber, Estoques e Outros Ativos**.

Entre os meses de setembro e outubro/2022, a conta **Estoques** - representando 11% do ativo circulante - apresentou uma redução de 23% (aproximadamente R\$ 302 mil reais). A conta é composta por saldos de matéria-prima, mercadorias para revenda e produtos prontos. No período analisado houve uma queda de 37% no saldo de **Outros Ativos**, ocasionado, principalmente, pelas quantias de **Adiantamentos**.

Por fim, observa-se que a conta do **Ativo Imobilizado** possui a maior representatividade perante o ativo total: 71%. Tal conta é composta por montantes vinculados a terrenos, máquinas e equipamentos, prédio em construção e pavilhão industrial. Ainda, vale destacar que, no exercício social, a empresa realizou compras de bens.

05. Informações Operacionais

Balanco Patrimonial | Passivo

	out/2022	AV	AH	set/2022	ago/2022	jul/2022	jun/2022	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
Passivo Circulante	9.224.561	94%	-5%	9.747.957	10.149.159	10.978.080	10.285.572	9.649.008	8.067.702	7.998.446	8.215.218	7.279.308
Fornecedores	2.556.793	26%	-3%	2.646.821	2.845.522	2.896.881	2.667.950	2.630.851	2.413.432	2.625.693	3.048.242	2.439.543
Obrigações Trabalhistas	70.193	1%	-50%	140.867	121.931	177.354	130.877	91.787	79.315	99.681	113.961	98.705
Obrigações Tributárias	176.375	2%	-67%	537.924	509.977	437.989	405.545	485.376	236.151	367.458	280.310	225.693
Parcelamentos Tributários	584.106	6%	46%	401.333	432.015	406.518	433.530	460.542	486.878	452.685	477.126	501.566
Empréstimos e Financiamentos	5.017.702	51%	-4%	5.201.023	5.423.857	5.302.726	4.943.265	4.281.324	3.254.894	2.842.422	2.830.113	3.415.024
Outros Passivos	819.392	8%	0%	819.989	815.858	1.756.613	1.704.404	1.699.129	1.597.032	1.610.508	1.465.466	598.777
Passivo Não Circulante	2.320.054	24%	15%	2.025.880	2.038.761	1.990.656	1.990.594	1.990.904	1.780.917	1.636.198	1.633.421	1.634.008
Empréstimos e Financiamentos	1.266.807	13%	0%	1.266.807	1.266.807	1.266.807	1.266.807	1.266.807	1.025.657	1.025.657	1.025.657	593.915
Parcelamentos Tributários	1.053.247	11%	39%	757.263	757.263	711.136	711.136	711.136	711.136	593.915	593.915	1.025.657
Outros Passivos	-	0%	-100%	1.811	14.691	12.713	12.651	12.961	44.124	16.626	13.849	14.436
Patrimônio Líquido	(1.694.177)	-17%	204%	(557.102)	(557.102)	(557.102)	357.562	357.562	357.562	1.270.669	1.270.669	1.270.669
Passivo e Patrimônio Líquido	9.850.437	100%	-12%	11.216.735	11.630.818	12.411.634	12.633.728	11.997.474	10.206.181	10.905.314	11.119.308	10.183.985

No que diz respeito aos saldos do **passivo** da recuperanda, quando comparados os meses de janeiro e outubro/2022, observa-se que houve uma redução de 22% no montante de **Obrigações Tributárias** e um aumento de 47% na conta de **Empréstimos e Financiamentos**. Destaca-se que parte do saldo de tal conta está arrolado na lista de credores da Devedora, com exceção dos contratos que apresentam alienação fiduciária.

Considerando as rubricas do passivo circulante e do passivo não circulante (desconsiderando a quantia do Patrimônio Líquido), os valores referentes a instituições financeiras representam 54% das dívidas da empresa.

Entre setembro e outubro/2022, a conta **Obrigações Trabalhistas** apresentou queda de 50% em seu saldo. Com base no balancete do período, observa-se que a redução correspondeu ao pagamento de INSS.

O montante registrado em **Outros Passivos** (Passivo Circulante) refere-se a quantias de credores diversos, provisões e adiantamentos de clientes. Por fim, vale ressaltar que o saldo do **Patrimônio Líquido** foi positivo até o mês de junho de 2022.

05. Informações Operacionais

Demonstração do Resultado do Exercício | DRE



	Out/2022	Set/2022	Ago/2022	Jul/2022	Jun/2022	Mai/2022	Abr/2022	Mar/2022	Fev/2022	Jan/2022
Receita Bruta de Vendas	906.631	751.166	906.858	795.598	569.356	1.920.041	623.373	864.872	1.033.264	851.403
(-) Deduções da receita	(342.611)	(223.563)	(365.345)	(262.065)	(188.692)	(1.520.450)	(226.579)	(302.998)	(393.681)	(299.320)
(=) Receita Líquida	564.020	527.603	541.513	533.533	380.664	399.590	396.795	561.874	639.583	552.083
(-) Custos Mercadoria Vendidas	(644.977)	(639.234)	(500.511)	(596.643)	(274.784)	(356.992)	(226.984)	(495.272)	(542.341)	(647.348)
(-) Despesas Operacionais	(253.867)	(262.734)	(209.558)	(305.090)	(291.723)	(284.117)	(414.489)	(318.893)	(352.040)	(333.400)
(+) Outras despesas/receitas operacionais	(3.629)	(12.178)	(14.187)	(6.221)	0	71.594	7.728	0	0	157.067
(=) Resultado Operacional	(338.453)	(386.544)	(182.744)	(374.421)	(185.843)	(169.924)	(236.951)	(252.290)	(254.798)	(271.598)
(+/-) Resultado Financeiro	(121.615)	15.504	(131.709)	(77.161)	(128.161)	(126.147)	(67.638)	(61.935)	(39.609)	(32.877)
(=) Resultado do Exercício	(460.068)	(371.040)	(314.453)	(451.582)	(314.003)	(296.072)	(304.589)	(314.226)	(294.407)	(304.475)

Com base nas demonstrações de resultado referentes ao período compreendido entre janeiro e outubro/2022, observa-se que, nos últimos quatro meses a **receita líquida** se manteve na média mensal de R\$ 500 mil reais. No entanto, considerando os dispêndios do exercício social de 2022 (somando-se os custos e as despesas), o faturamento obtido não atinge o **ponto de equilíbrio**.

Ainda que a receita líquida tenha apresentado um aumento, vale ressaltar que os **custos das mercadorias vendidas (CMV)** aumentaram significativamente no período.

Urge ressaltar que o **prejuízo líquido contábil do exercício social de 2022**, até o mês de outubro/2022, foi de, aproximadamente, R\$ 3,4 milhões. Ao longo do ano corrente, a empresa não auferiu lucro contábil em nenhum período.

05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros

Os indicadores financeiros são métricas que coletam e geram informações sobre um determinado aspecto das demonstrações financeiras, sobretudo acerca da saúde financeira da organização e o quão rentável ela pode ser. Abaixo, apresenta-se alguns indicadores recomendados pela literatura de Finanças Corporativas:

Índices de Liquidez

Liquidez Corrente: mede a relação entre o ativo circulante e o passivo circulante. Se a liquidez corrente for superior a 1,0, o capital de giro é positivo.

$\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$

Liquidez Seca: mede a capacidade que ativos circulantes de maior liquidez têm para cobrir o passivo circulante.

$\frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques}}{\text{Passivo Circulante}}$

Liquidez Geral: mede a capacidade de pagamento a Longo Prazo, ou seja, quanto há de ativo circulante e realizável a longo prazo para cada R\$ 1,00 de dívidas de curto e longo prazo.

$\frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Ativo Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passível Exigível a Longo Prazo}}$

Índices de Endividamento

Participação do Capital de Terceiros: representa a relação entre capitais de terceiros e recursos totais.

$\frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Passivo Total}}$

Endividamento de curto prazo: evidencia a concentração de obrigações vencíveis em até um exercício, em relação ao total de obrigações.

$\frac{\text{Passivo Circulante}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}$

Índices de Lucratividade

Margem Bruta: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido, descontando somente o custo da mercadoria/serviço vendido. Quanto maior, melhor.

$\frac{\text{Lucro Bruto}}{\text{Receita Líquida}}$

EBITDA: representa o resultado de lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. Quanto maior o resultado, melhor está a empresa.

$\frac{\text{Lucro Operacional} + \text{Juros} + \text{Impostos} + \text{Depreciação} + \text{Amortização}}{\text{Receita Líquida}}$

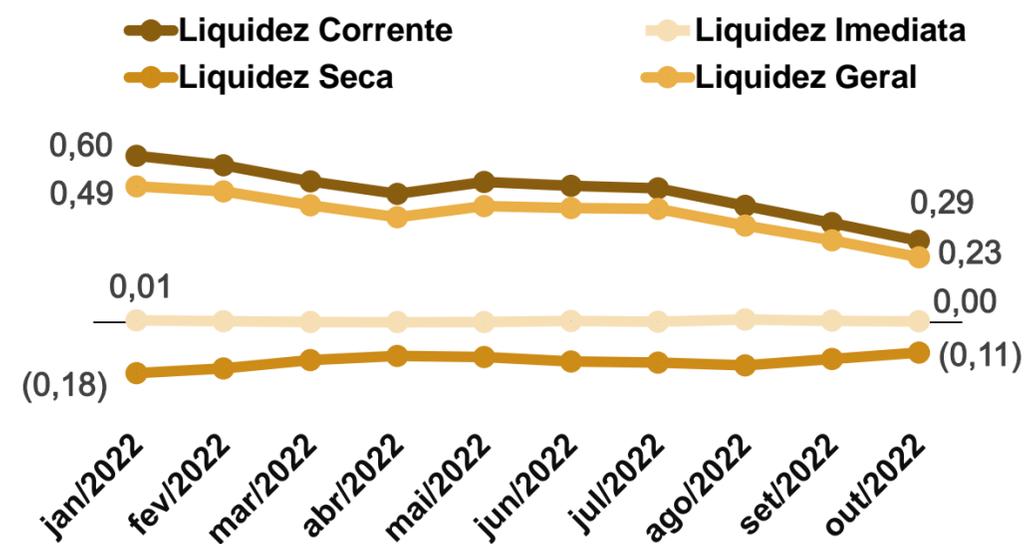
Margem Líquida: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

$\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Receita Líquida}}$

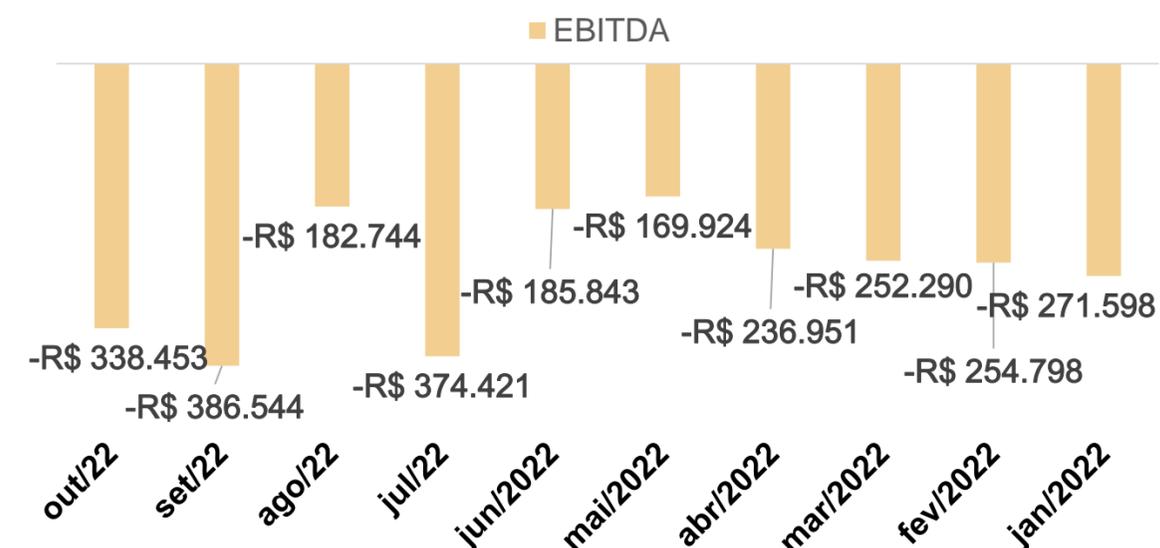
05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros

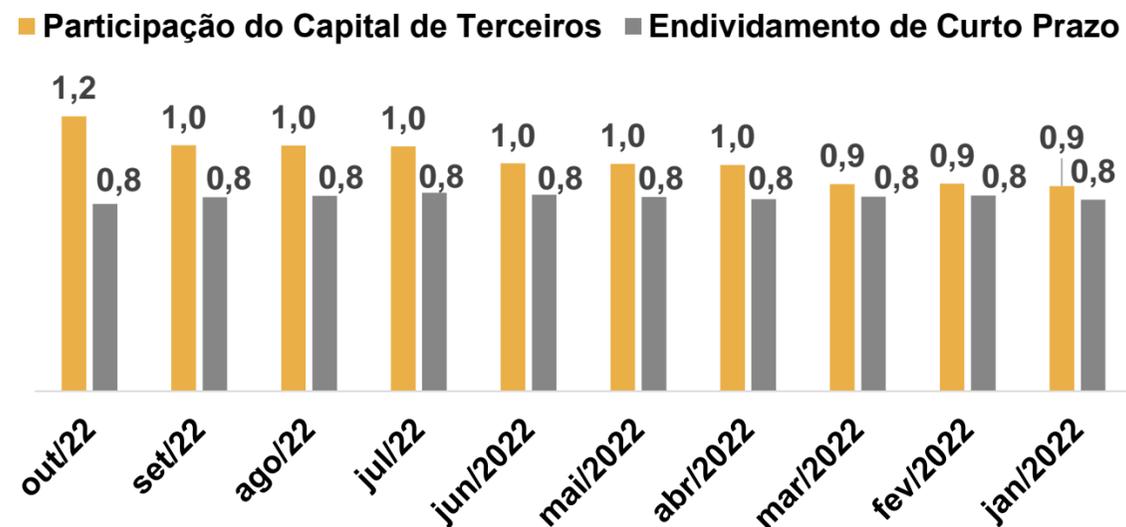
Índices de Liquidez



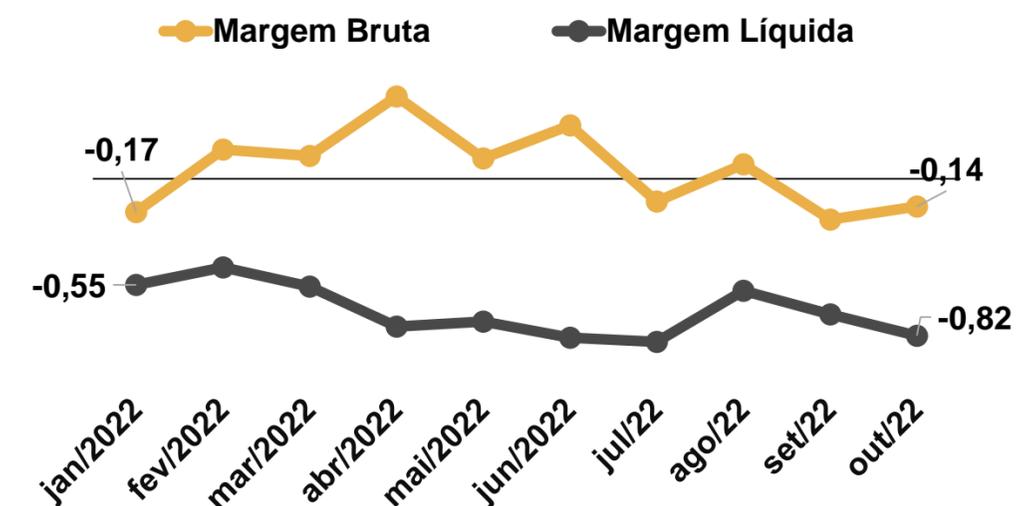
EBITDA



Índices de Endividamento



Margem Bruta x Margem Líquida



06. Considerações Finais

Diante do exposto, a Administração Judicial vem, com o devido acato, perante Vossa Excelência, requerer:

- a) o recebimento do relatório de atividades da recuperanda, referente ao período de **janeiro e outubro de 2022**, a fim de fornecer a todas as partes interessadas os principais tópicos do processo de recuperação em questão até o momento;
- b) após a devida análise pelos órgãos competentes, o julgamento do presente relatório.

Sendo o que se cumpria reportar, a Administração Judicial permanece à disposição desse douto Juízo, bem como da coletividade dos credores e das recuperandas para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Nesses Termos,
É o Relatório.

Venâncio Aires/RS, 20 de dezembro de 2022.

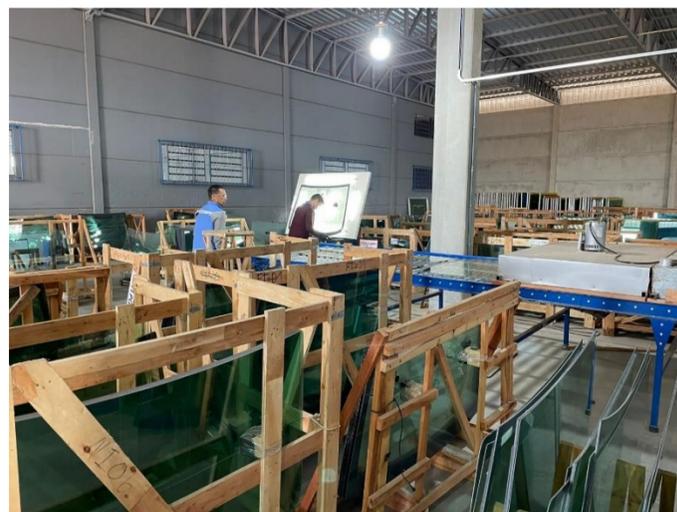
VON SALTIEL
ADMINISTRADORA JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL
OAB/RS 87.924

GERMANO VON SALTIEL
OAB/RS 68.999

07. Anexos

Inspeção *in loco* realizada à sede da Recuperanda:



01. Produção



02. Maquinário



03. Produção



04. Produtos prontos



05. Materiais



06. Produção



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Telefones

(51) 3414-6760 / (48) 3197-2969

Whats Business

(51) 99171-7069

Endereço de e-mail

atendimento@vonsaltiel.com.br

Website

www.vonsaltiel.com.br