

# Relatório Mensal de Atividades

Abril de 2024

## **PSG INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE VIDROS EIRELI**

Incidente Processual n.º 5008685-43.2022.8.21.0077

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

<b>01</b>	<b>Considerações iniciais</b>	<b>05</b>	<b>Informações Operacionais</b>
<b>02</b>	<b>Cronograma Processual</b>	<b>06</b>	<b>Plano de Recuperação Judicial</b>
<b>03</b>	<b>Informações sobre a Recuperanda</b>	<b>07</b>	<b>Considerações Finais</b>
<b>04</b>	<b>Estrutura do Passivo</b>	<b>07</b>	<b>Anexos</b>

# 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 correspondeu ao mês de **abril/2024**.

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;

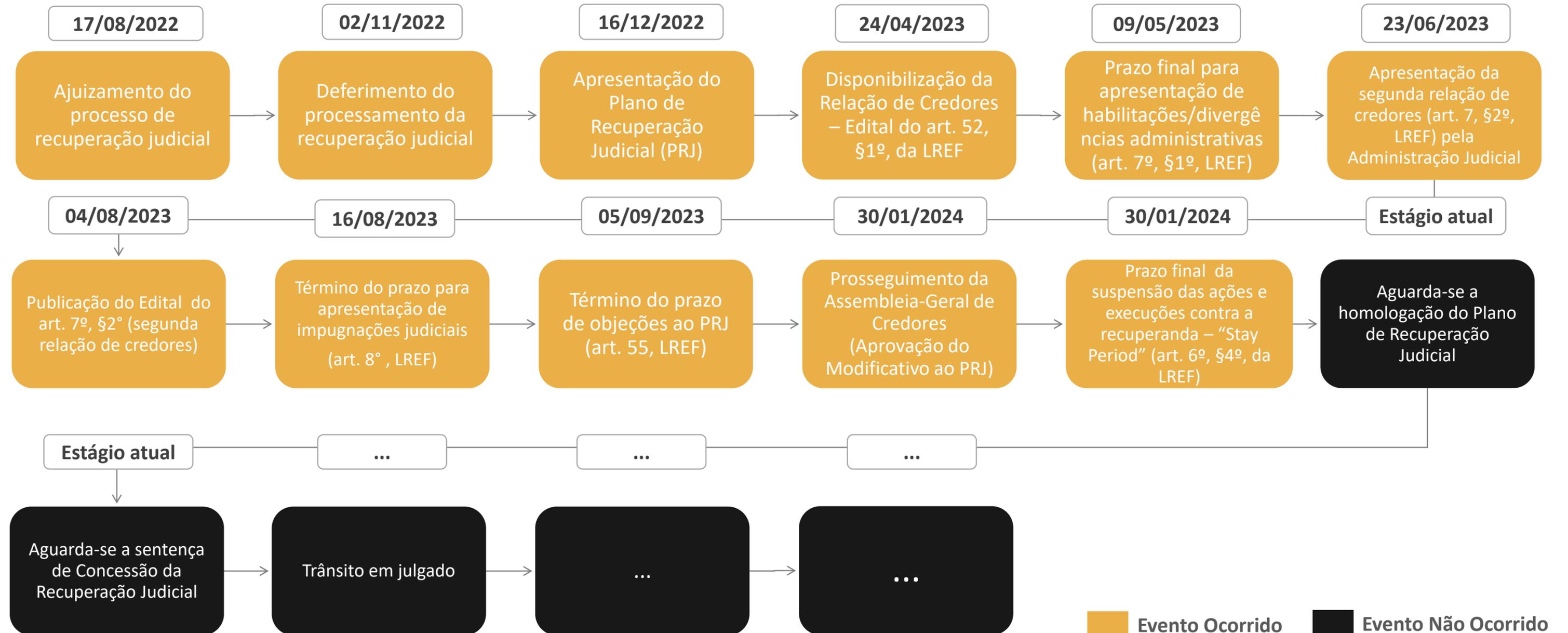
Solicitação e análise da documentação contábil, bem como das atividades da Recuperanda;

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

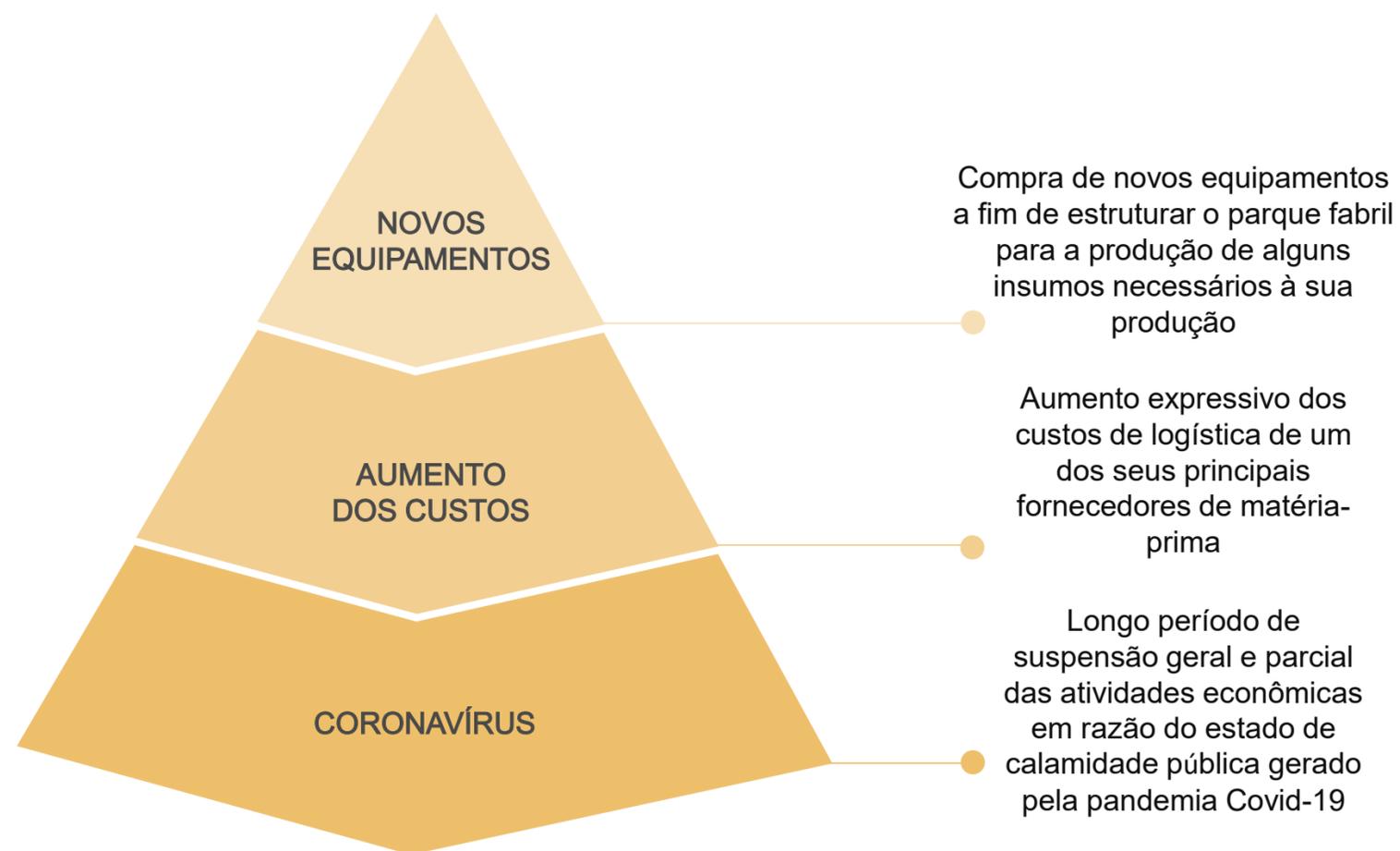
PSG Indústria e Comércio de Vidros EIRELI

Patrícia Ines Stolben  
(100%)

# 03. Informações sobre a Recuperanda

## Outras Informações

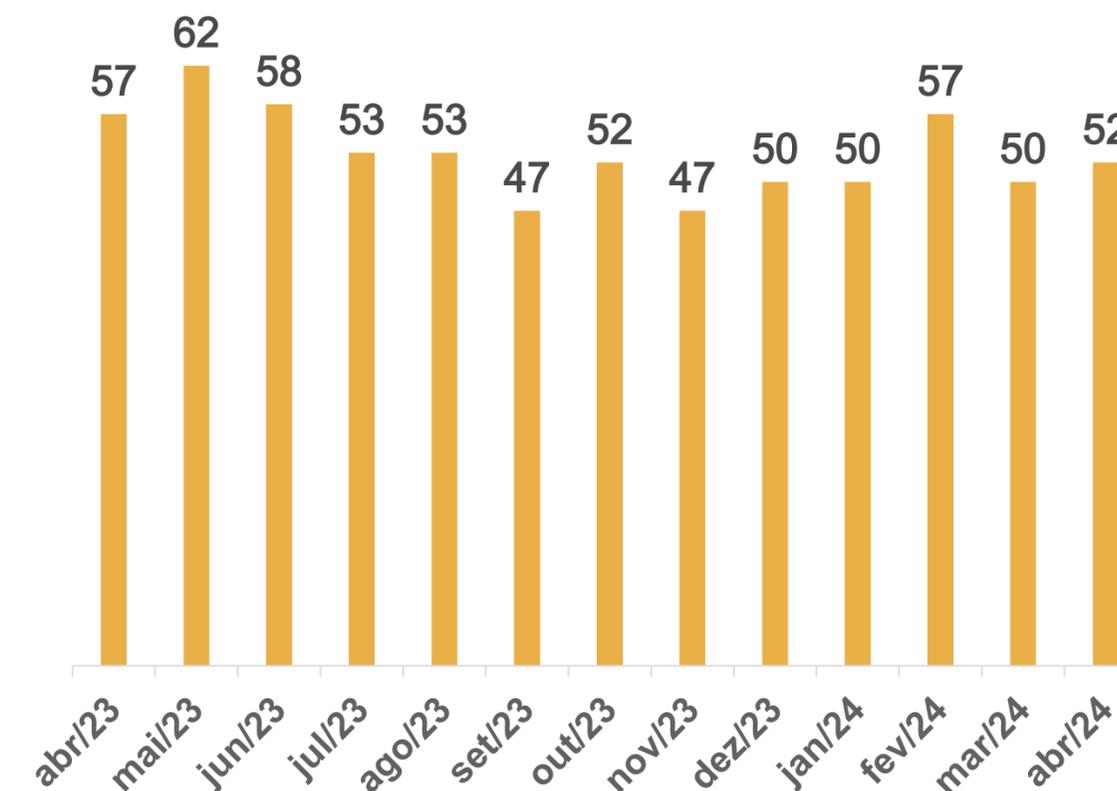
### Causas da Crise



### Quadro Funcional

Apresenta-se, a seguir, a evolução do quadro funcional ativo da Recuperanda, conforme informações encaminhadas pela sua administração.

Destaca-se que, além dos 52 funcionários contratados pelo regime CLT, há 4 colaboradores como pessoas jurídicas (MEI).



# 03. Informações sobre a Recuperanda

## Outras Informações

### Títulos Protestados

Com base na consulta realizada no dia **29 de maio de 2024** no site de Cartórios e Protestos (<https://site.cenprotnacional.org.br/>), apresenta-se, abaixo, quadro resumo dos títulos protestados:

Cartório	Cidade	Nº de Títulos	Valores
Tabelionato de Protesto	Mato Leitão/RS	1	R\$ 372,24
	Venâncio Aires/RS	52	R\$ 165.314,85
<b>TOTAL</b>		<b>53</b>	<b>R\$ 165.687,09</b>

### Passivo Contingente

A Administração Judicial elaborou um quadro resumo a respeito dos processos em que, atualmente, a Devedora é ré. As informações foram disponibilizadas pelos representantes da empresa.

Natureza	Quantidade de Processos	Valor da Ação
Reclamatória Trabalhista	1	R\$ 20.000,00
Cível	2	R\$ 1.422.755,74
<b>TOTAL</b>	<b>3</b>	<b>R\$ 1.442.755,74</b>

### Demais Informações



Conforme informações repassadas pelos representantes da Empresa e ratificadas pelo balancete contábil do mês de **abril/2024**, as **obrigações contraídas após o ajuizamento da Recuperação Judicial**, como salários e fornecedores, estão sendo adimplidas mensalmente. No entanto, conforme demonstrado na página 11 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.



Destaca-se que entre os meses de março e abril/2024 não houve nenhum tipo de venda de **Ativo Imobilizado**, tampouco compras. Ainda, vale ressaltar que as reduções em tal conta correspondem apenas a valores de depreciações.

# 03. Informações sobre a Recuperanda

## Questionário – Período de Enchentes no Estado do Rio Grande do Sul

Na primeira semana de maio de 2024, o Estado do Rio Grande do Sul enfrentou severas adversidades climáticas. Devido ao elevado volume de chuvas em um curto período, diversas enchentes foram registradas, especialmente na região central do estado. Em resposta a esses eventos, a Administração Judicial apresenta este relatório com o objetivo de informar a todos os interessados no processo sobre os impactos na recuperanda e as medidas adotadas para enfrentar essa situação adversa. Para tanto, no dia 06 de junho de 2024, foi realizada uma reunião virtual com a sócia da empresa, Sra. Patrícia Stolben.

1. Impactos da Enchente no Estado do Rio Grande do Sul		Resposta	Observações
1.1	A empresa foi afetada diretamente pela enchente?	Sim	Não teve nenhum impacto diretamente.
1.2	Caso a empresa não tenha sido afetada diretamente pela enchente, houve algum impacto no momento atual? (impacto logístico, cadeia de suprimentos, etc.)	Sim	A empresa teve vendas de 15% diários por conta da impossibilidade de entrega. Empresas de fora do Estado pararam de comprar pela ausência de entrega.
1.3	Quais foram as primeiras medidas adotadas pela empresa para enfrentamento do momento adverso?	Sim	Quase parou a produção por falta de entrega de mercadoria.
1.4	Já é possível apurar e mensurar os prejuízos causados pela enchente? Se sim, quais foram?	Sim	Não impactou no faturamento, pois as vendas para a Dina Vidros compesou as vendas.
1.5	Algum funcionário foi atingido pela enchente? Se sim, quantos?	Sim	Diretamente não houve prejuízos aos funcionários, apenas alguns familiares.
1.6	A empresa pretende prestar algum auxílio aos funcionários que foram atingidos?	Sim	Um cliente enviou cargas de produtos (águas, roupas, brinquedos, higiene pessoal) para a empresa para redistribuir na região

2. Atividade Operacional		Resposta	Observações
2.1	A empresa possui seguro para cobertura de danos e perdas provocadas por enchentes?	Não	Não houve necessidade.
2.2	A empresa possui estoque suficiente para execução da operação? Se sim, para quanto tempo?	Sim	A empresa tinha um pouco de estoque e reduziu a produção para evitar a dispensa de funcionários.
2.3	Algum fornecedor já informou que não poderá fornecer insumos nos próximos dias?	Sim	Sim, várias empresas deixaram de entregar mercadorias, mas conseguiram comprar de outros fornecedores.
2.4	Serão necessários investimentos para reparação de algum dano?	Não	
2.5	Será necessária a redução do quadro funcional?	Não	

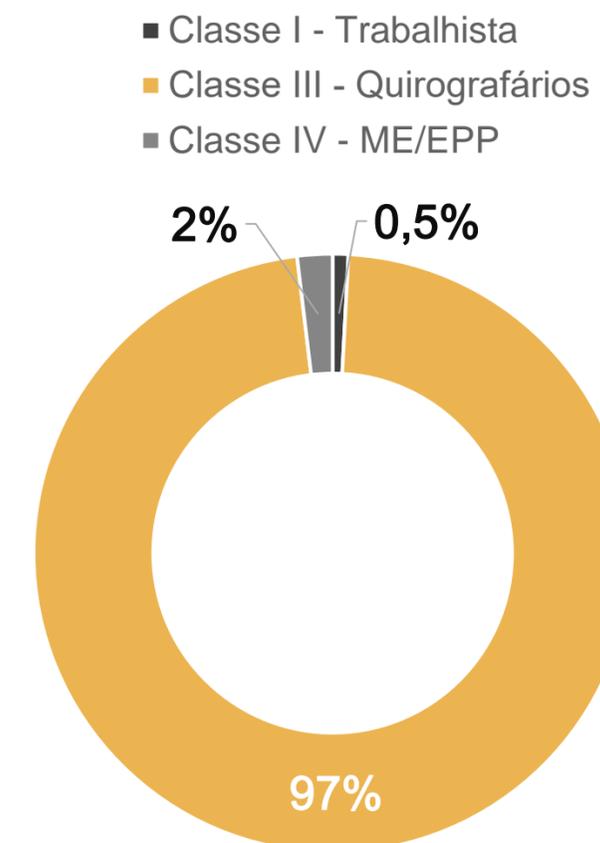
3. Fluxo de Caixa e Planejamento Financeiro		Resposta	Observações
3.1	Já foram tomadas medidas imediatas com vistas à manutenção do caixa da empresa?	Não	
3.2	Qual estimativa de redução de faturamento?	Não	
3.3	A empresa planeja executar alguma medida de planejamento financeiro nos próximos dias?	Não	
3.4	A empresa precisará buscar recursos de terceiros?	Não	
3.5	A empresa possui ferramentas adequadas para controle de fluxo de caixa?	Não	
3.6	A empresa pretende realizar negociações de prazos com fornecedores?	Não	
3.7	A empresa pretende realizar negociações com as instituições financeiras?	Não	
3.8	A empresa já sabe se irá se encaixar em algum programa de benefício fornecido pelo Governo?	Não	

# 04. Estrutura do Passivo

## Passivo Sujeito à Recuperação Judicial

O edital do art. 7º, §2º, da LREF, reflete a segunda relação de credores da Devedora e perfaz o montante total de **R\$ 5.029.593,03 e US\$ 283.811,45**, conforme tabela abaixo apresentada:

CLASSES	VALORES DO EDITAL DO ART. 52, § 1º, LRF	VALORES DO EDITAL ART. 7, § 2º, LRF E NÚMERO DE CREDITORES		
Classe I - Trabalhista	R\$ 47.825	R\$ 25.091,04	18	26%
Classe III - Quirografários	R\$ 5.481.551	R\$ 4.904.631,15	24	35%
Classe IV - ME/EPP	R\$ 107.326	R\$ 99.870,84	26	38%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 5.636.702</b>	<b>R\$ 5.029.593,03</b>	<b>68</b>	<b>100%</b>



A lista é composta por 70 credores no total, considerando as dívidas em moeda estrangeira. Abaixo, apresenta-se os principais credores do processo:

CLASSES	PRINCIPAIS CREDITORES	VALORES (R\$)	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO
Classe III - Quirografários	BANCO BRADESCO S.A	R\$ 2.396.588,91	47,65%
Classe III - Quirografários	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A	R\$ 1.220.933,95	24,28%
Classe III - Quirografários	COOPERATIVA DE CREDITO DE LIVRE	R\$ 557.621,95	11,09%
-	DEMAIS CREDITORES	R\$ 854.448,22	16,99%
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 5.029.593,03</b>	<b>100,00%</b>

# 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 nas informações disponibilizadas, em 10/03/2023, pelos representantes da Devedora:

Instituição Financeira	Tipo de Garantia	Saldo a Pagar
SANTANDER	BNDES	R\$ 24.089,70
SANTANDER	Conta garantida	R\$ 47.534,38
SANTANDER	Crédito	R\$ 68.378,69
SANTANDER	BNDES	R\$ 101.177,37
SANTANDER	Capital de Giro	R\$ 217.962,25
SANTANDER	Duplicata descontada	R\$ 770.267,00
SANTANDER	BNDES	R\$ 404.656,56
BADESUL	Fundopem	R\$ 83.352,48
SICREDI	Capital de Giro	R\$ 30.038,55
SICREDI	Capital de Giro	R\$ 570.000,00
SICREDI	Duplicata descontada	R\$ 144.776,13
BRADESCO	Capital de Giro	R\$ 273.000,00
BRADESCO	Capital de Giro	R\$ 50.071,23
BRADESCO	Capital de Giro	R\$ 362.590,89
BRADESCO	Capital de Giro	R\$ 686.490,37
BRADESCO	Duplicata descontada	R\$ 1.898.056,00
BRADESCO	Capital de Giro	R\$ 22,70
SICOOB	Duplicata descontada	R\$ 702.655,92
IDEAL	Duplicata descontada	R\$ 222.209,93
SOFISA	Duplicata descontada	R\$ 56.653,74
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 6.713.983,89</b>

### Passivo Extraconcursal - Tributário

O passivo fiscal em atraso, até o momento, é de R\$ 5.261.386,88, sendo constituído por:

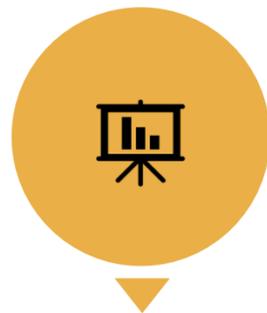
Natureza do Tributo	Valor	%
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	R\$ 539.458,82	10,25%
ICMS	R\$ 739.747,20	14,06%
DÍVIDA ATIVA	R\$ 2.478.835,77	47,11%
IPI	R\$ 817.922,14	15,55%
INSS	R\$ 39.107,37	0,74%
PIS/COFINS	R\$ 635.322,34	12,08%
FGTS	R\$ 7.948,66	0,15%
IRF	R\$ 872,13	0,02%
CSR	R\$ 1.700,40	0,03%
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	R\$ 472,05	0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 5.261.386,88</b>	<b>100,00%</b>

Destaca-se que os saldos acima foram extraídos do balancete contábil disponibilizado pelos representantes da Devedora, referente ao mês de abril/2024.

Ainda, vale mencionar que, com base na consulta realizada no dia 29 de maio de 2024, no site da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (<https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/>), a Administração Judicial verificou que há valores inscritos em Dívida Ativa, conforme apresentado na tabela acima. Destaca-se que, entre abril e maio/2024, os valores inscritos em dívida ativa sofreram um acréscimo de R\$ 2,2 milhões.

# 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 do balancete do mês de **abril/2024**, 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](http://www.vonsaltiel.com.br)), no qual disponibiliza aos credores e aos demais interessados os principais documentos do presente processo.



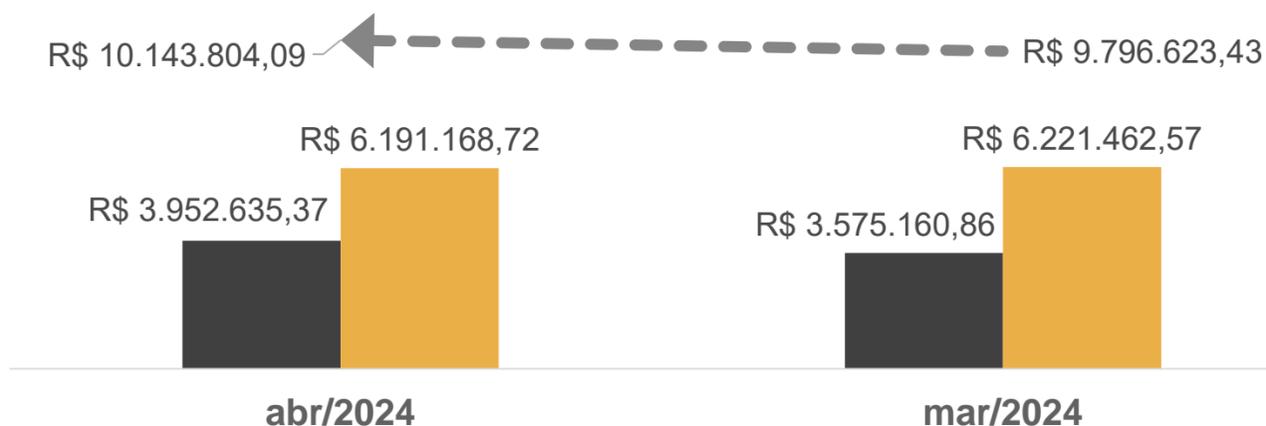
A integralidade da documentação está disponível em arquivo digital (PDF) em página compartilhada em nuvem do Dropbox, por meio do link do ícone acima; ou, ainda, poderá ser solicitada à Administração Judicial, que, como já tem feito, a encaminhará via e-mail.

# 05. Informações Operacionais

## Balanço Patrimonial | Ativo

	abr/2024	AV	AH	mar/2024
<b>Ativo Circulante</b>	<b>3.952.635</b>	<b>39%</b>	<b>11%</b>	<b>3.575.161</b>
Disponibilidades	97.035	1%	289%	24.918
Duplicatas Receber	1.392.785	14%	25%	1.118.171
Estoques	2.142.276	21%	2%	2.109.934
Tributos a Recuperar	94.504	1%	-33%	141.951
Outros Ativos	226.036	2%	25%	180.186
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>6.191.169</b>	<b>61%</b>	<b>0%</b>	<b>6.221.463</b>
Investimentos	10.697	0%	0%	10.697
Imobilizado	6.172.367	61%	0%	6.202.661
Intangível	8.104	0%	0%	8.104
<b>Total do Ativo</b>	<b>10.143.804</b>	<b>100%</b>	<b>4%</b>	<b>9.796.623</b>

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo;  
AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre março e abril/2024.



A rubrica **Disponibilidades** apresentou um acréscimo de 289% entre os meses de março e abril/2024, sendo a variação mais expressiva do período. Tal oscilação referiu-se a valores junto ao Banco Ideal Securizadora. Vale mencionar que tal conta representou apenas 0,96% perante o ativo total.

Durante o período analisado, nota-se que houve uma queda de 33% no saldo da conta de **Tributos a Recuperar**. Com base nas informações disponibilizadas pelos representantes da Recuperanda, a redução foi provocada pelas quantias de ICMS.

Ademais, no que diz respeito ao saldo de **Duplicatas a Receber**, nota-se um incremento de 25% no período, correspondendo, majoritariamente, a clientes nacionais.

Observa-se que o saldo de **Outros Ativos** apresentou aumento de 25% entre março e abril/2024, sendo proveniente das quantias de adiantamentos de importação. Tal conta permanece sendo composta por valores referentes a devedores diversos, adiantamentos e despesas pagas antecipadamente.

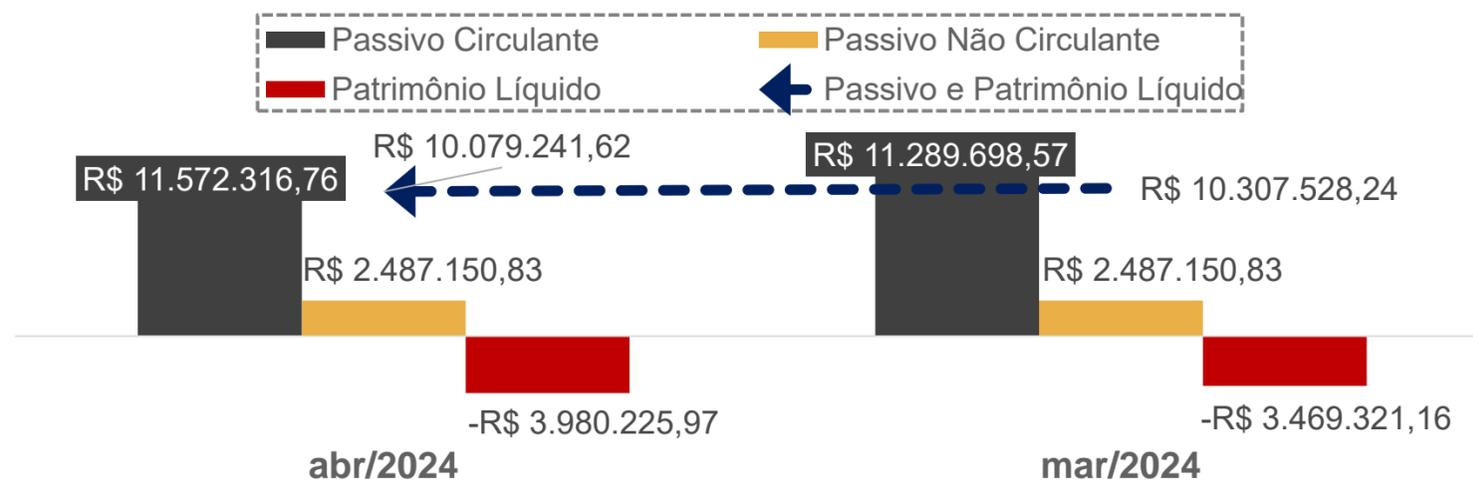
Os demais saldos do Ativo não apresentaram variações significativas no período analisado.

# 05. Informações Operacionais

## Balanço Patrimonial | Passivo

	abr/2024	AV	AH	mar/2024
<b>Passivo Circulante</b>	<b>11.572.317</b>	<b>115%</b>	<b>3%</b>	<b>11.289.699</b>
Fornecedores	2.411.332	24%	1%	2.386.276
Obrigações Trabalhistas	101.645	1%	-8%	110.780
Obrigações Tributárias	2.195.564	22%	7%	2.042.508
Parcelamentos Tributários	539.459	5%	-2%	553.151
Empréstimos e Financiamentos	5.401.738	54%	2%	5.313.697
Outros Passivos	922.579	9%	4%	883.286
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>2.487.151</b>	<b>25%</b>	<b>0%</b>	<b>2.487.151</b>
Empréstimos e Financiamentos - LP	1.211.449	12%	0%	1.211.449
Parcelamentos Tributários - LP	1.275.702	13%	0%	1.275.702
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>(3.980.226)</b>	<b>-39%</b>	<b>15%</b>	<b>(3.469.321)</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>10.079.242</b>	<b>100%</b>	<b>-2%</b>	<b>10.307.528</b>

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o total do passivo;  
 AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre março e abril/2024.



Entre os meses de março e abril/2024, no que diz respeito às dívidas da Recuperanda, destaca-se o aumento do saldo da rubrica de **Obrigações Tributárias: 7%**. A variação correspondeu às quantias de ICMS, PIS/COFINS e IPI.

No que tange aos valores de **Empréstimos e Financiamentos (Passivo Circulante)**, nota-se um acréscimo de 2% no período analisado. Com base no balancete do mês de abril/2024, a variação correspondeu, exclusivamente, a títulos descontados.

Houve redução de 8% nos saldos de **Obrigações Trabalhistas**, o qual correspondeu a valores de INSS e salários.

Ainda, destaca-se que a conta de **Outros Passivos** é composta por montantes vinculados a credores diversos, a qual apresentou um incremento de 4% entre os meses de março e abril/2024.

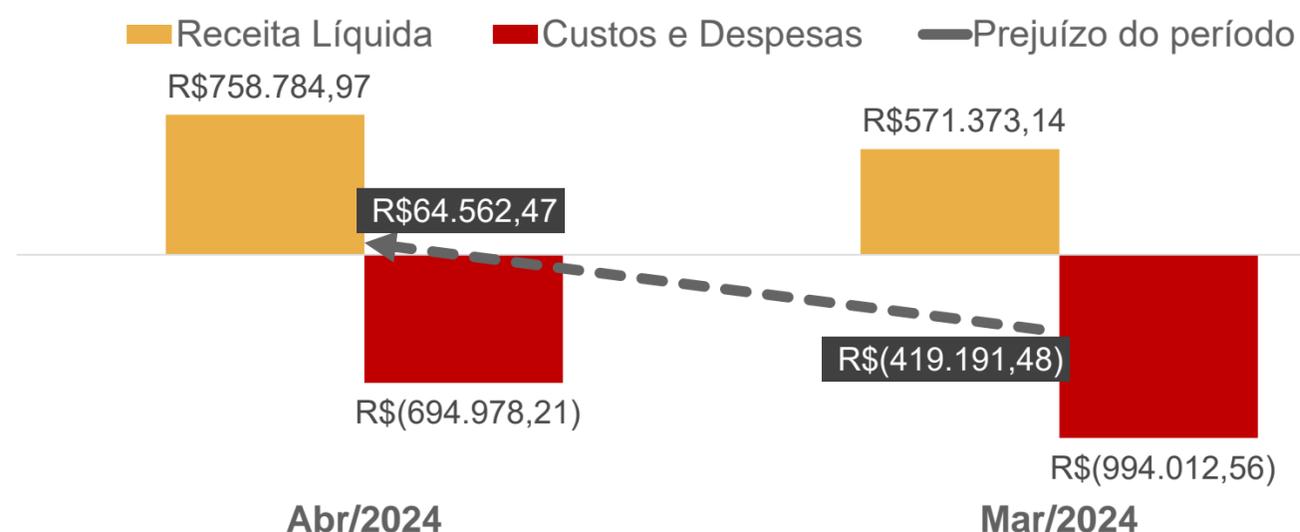
Os demais saldos do passivo não apresentaram oscilações relevantes no período analisado.

# 05. Informações Operacionais

Demonstração do Resultado do Exercício | DRE

	Abr/2024	AH	Mar/2024
Receita Bruta de Vendas	1.170.618	32%	888.997
(-) Deduções da receita	(411.833)	30%	(317.624)
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>758.785</b>	<b>33%</b>	<b>571.373</b>
<b>(-) Custos Mercadoria Vendidas</b>	<b>(327.954)</b>	<b>-44%</b>	<b>(586.649)</b>
<b>(-) Despesas Operacionais</b>	<b>(367.024)</b>	<b>-4%</b>	<b>(380.353)</b>
<b>(+) Outras despesas/receitas operacionais</b>	<b>15.204</b>	<b>341%</b>	<b>3.448</b>
<b>(=) Resultado Operacional</b>	<b>79.011</b>	<b>-120%</b>	<b>(392.180)</b>
(+/-) Resultado Financeiro	(14.449)	-47%	(27.011)
<b>(=) Resultado do Exercício</b>	<b>64.562</b>	<b>-115%</b>	<b>(419.191)</b>

AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre março e abril/2024.



Ao lado, apresenta-se os resultados mensais obtidos pela Recuperanda nos meses de março e abril/2024.

No que tange aos valores de abril/2024 *versus* março/2024, observa-se novamente um aumento do **faturamento** (Receita Bruta de Vendas): 32%.

Ainda, nota-se que, em linha com o acréscimo do faturamento, a Devedora apresentou incremento no saldo de **Deduções da Receita**, o qual foi ocasionado, principalmente, pelas quantias de ICMS e PIS/COFINS sobre vendas.

No que diz respeito aos montantes de **Custos das Mercadorias Vendidas (CMV)** e de **Despesas Operacionais**, notam-se reduções em tais valores: 44% e 4%, respectivamente.

O saldo referente a **Outras Receitas Operacionais** corresponde ao crédito do FUNDOPEM (incentivo à indústria) e ao valor proveniente de “retalhos”.

Destaca-se que, o aumento do faturamento combinado com a redução do valor do CMV, gerou um lucro contábil de R\$ 64 mil reais, em abril/2024.

Por fim, ressalta-se que o prejuízo contábil acumulado, entre janeiro e abril/2024, atingiu a monta de R\$ 445 mil reais.

# 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.

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

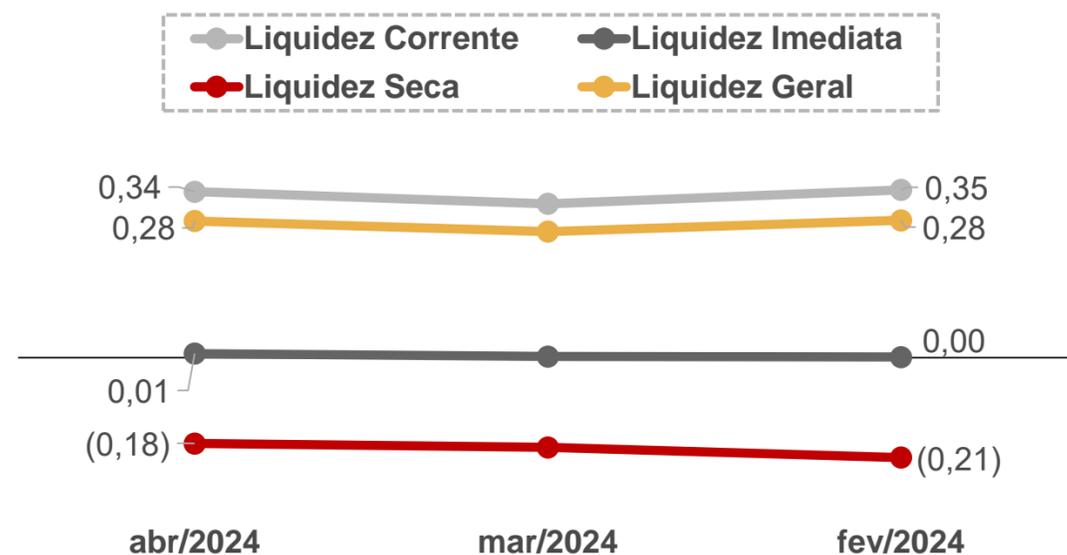
**Margem Líquida:** representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

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

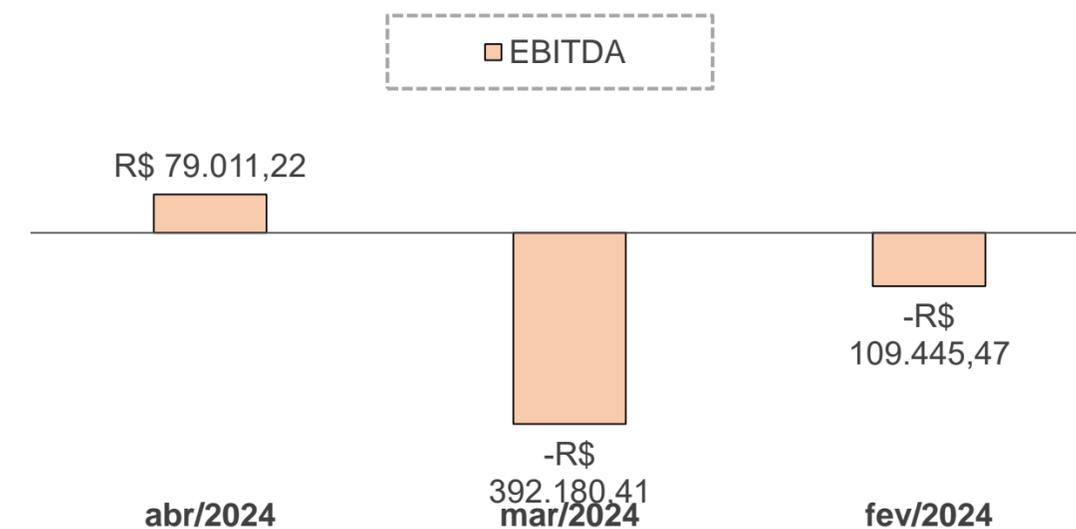
# 05. Informações Operacionais

## Indicadores Financeiros

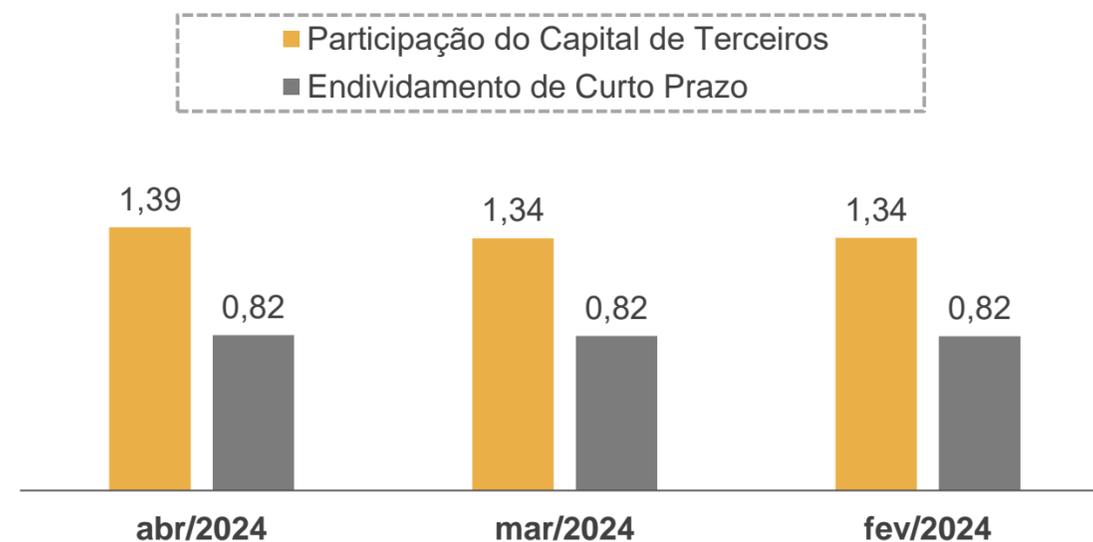
### Índices de Liquidez



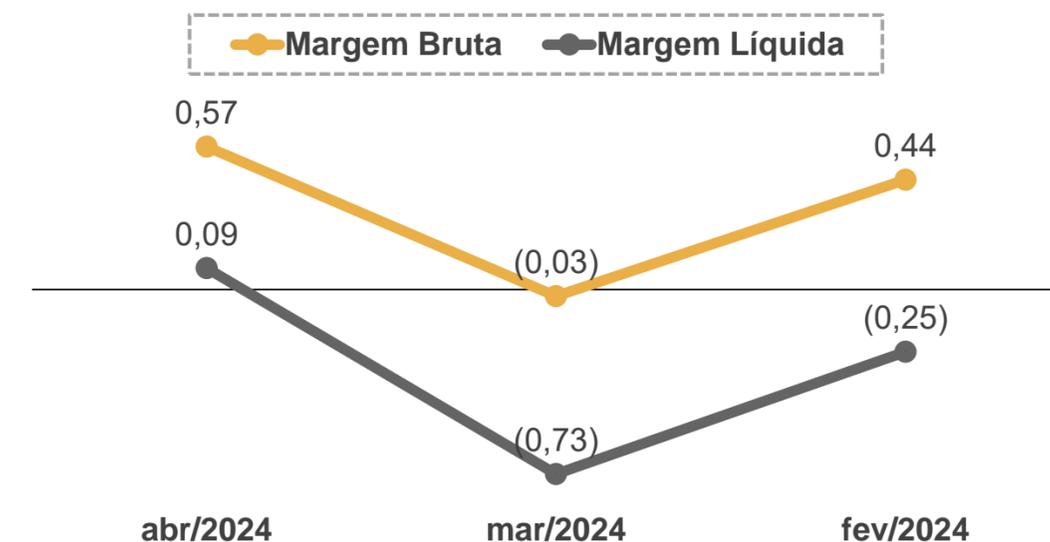
### EBITDA



### Índices de Endividamento



### Margem Bruta x Margem Líquida



# 06. Plano de Recuperação Judicial

## Condições de Pagamento

Apresenta-se, abaixo, um quadro resumo correspondente às condições de pagamento previstas no Modificativo ao Plano de Recuperação apresentado pela Recuperanda no Evento 289 dos autos da Recuperação Judicial.

Ressalta-se que o Modificativo ao Plano de Recuperação Judicial foi aprovado na Assembleia-Geral de Credores realizada no dia 30/01/2024. Atualmente, aguarda-se a homologação do PRJ.

CLASSE	SUBCLASSE	MESES DE CARÊNCIA	PRAZO PARA A QUITAÇÃO DO CRÉDITO	DESÁGIO	ATUALIZAÇÃO DO CRÉDITO
Trabalhistas	Créditos limitados até cinco salários mínimos	Não há	Os créditos serão pagos em até 12 meses a partir da data de homologação do PRJ.	Não há	TR-mensal
	Créditos superiores a cinco salários mínimos	24 meses, a partir da data de homologação do PRJ	Os créditos serão pagos em até 144 parcelas mensais, a partir do vencimento do prazo de carência.	90%	TR-mensal
Garantia Real	Não há	24 meses, a partir da data de homologação do PRJ	Os créditos serão pagos em até 144 parcelas mensais, a partir do vencimento do prazo de carência.	90%	TR-mensal
Quirografários	Não há	24 meses, a partir da data de homologação do PRJ	Os créditos serão pagos em até 144 parcelas mensais, a partir do vencimento do prazo de carência.	90%	TR-mensal
ME/ EPP	Créditos limitados até cinco salários mínimos	12 meses, a partir da data de homologação do PRJ	Os créditos serão pagos em até 24 parcelas, a partir do vencimento do prazo de carência.	40%	TR-mensal
	Créditos superiores a cinco salários mínimos	24 meses, a partir da data de homologação do PRJ	Os créditos serão pagos em até 120 parcelas, a partir do vencimento do prazo de carência.	40%	TR-mensal

# 07. 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 aos meses de **abril/2024**, 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 da recuperanda para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Nesses Termos,  
É o Relatório.

Venâncio Aires/RS, 11 de junho de 2024.

VON SALTIEL  
ADMINISTRADORA JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL  
OAB/RS 87.924

GERMANO VON SALTIEL  
OAB/RS 68.999

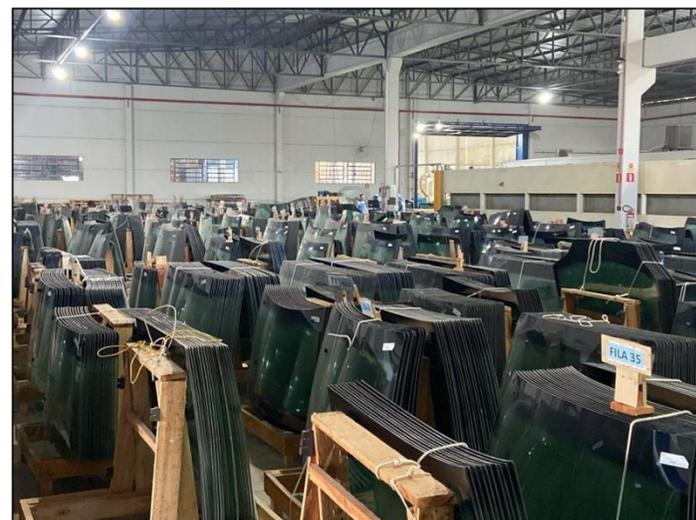
JULIANA RESCHKE  
CRC/RS 104.037/O

# 08. Anexos

Registros fotográficos disponibilizados pela sócia da Recuperanda – 06/06/2024



**01.** Produção



**02.** Produção



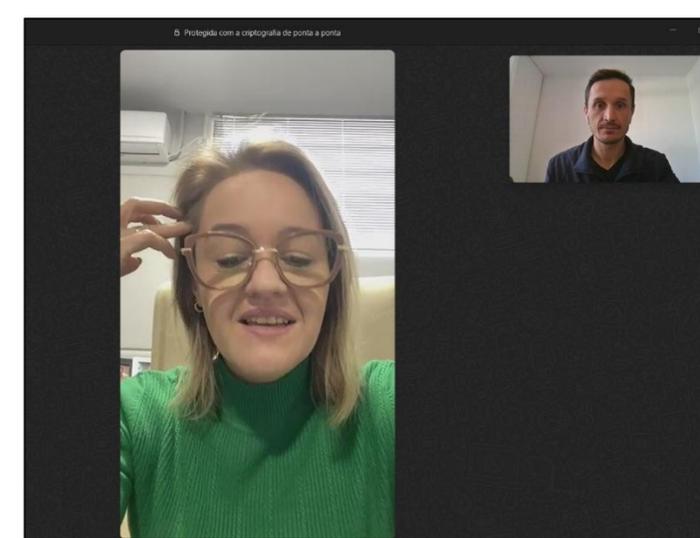
**03.** Área internada da empresa



**04.** Produção



**05.** Produção



**06.** Imagem da reunião virtual realizada no dia 06/06/2024



**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](http://www.vonsaltiel.com.br)