



Relatório Mensal de Atividades

Agosto e Setembro de 2022

**LOJAS RADAN EIRELI e
RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA.**

INCIDENTE PROCESSUAL N.º 5007777-34.2020.8.21.0019
RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 5006003-66.2020.8.21.0019
VARA REGIONAL EMPRESARIAL DA COMARCA DE NOVO HAMBURGO/RS
JUIZ: DR. ALEXANDRE KOSBY BOEIRA

Sumário

01 Considerações iniciais

02 Cronograma Processual

03 Informações sobre as Recuperandas

04 Estrutura do Passivo

05 Informações Operacionais

06 Considerações Finais

07 Anexos



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 das Empresas LOJAS RADAN EIRELI e RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA., 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 ao meses de **agosto e setembro de 2022**.

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 Vara Regional Empresarial de Porto Alegre – RS.

02. Cronograma Processual

Lojas Radan EIRELI e Rali Administração e Participações LTDA.



03. Informações sobre as Recuperandas

Principais Informações

Atividade Principal – Lojas Radan

A Lojas Radan foi constituída em 01/07/1983. Dedicase ao comércio varejista de calçados, artigos do vestuário e acessórios, artigos de viagem, artigos esportivos, cosméticos e produtos de perfumaria, artigos de óptica e serviços de consultoria em investimentos financeiros. Atualmente, a empresa atende a 10 cidades no Rio Grande do Sul, contando com 12 filiais físicas e uma loja virtual.



Razão Social: Lojas Radan EIRELI



CNPJ: 88.979.547/0001-21



Sede: Avenida Getúlio Vargas, nº 1124/1130
– BR 116, Bairro Centro, São Leopoldo/RS



Natureza Jurídica: Sociedade Empresária Limitada



Capital Social: R\$ 1.040.000,00

Atividade Principal – Rali Administração

A Devedora Rali Administração e Participações LTDA. foi constituída em 01/06/2009 e tem como objeto social (i) participação em outras sociedades, quer anônimas ou limitadas, industriais e/ou comerciais, e a administração destes ativos, e (ii) prestação de serviços de assessoria na montagem e criação de vitrinas, cuja atividade não esteja abrangida pelas atividades de profissões regulares.



Razão Social: Rali Administração e Participações LTDA.



CNPJ: 10.893.917/0001-16



Sede: Rua Elio Soares Gayer, nº 647, Bairro São Jorge, Novo Hamburgo/RS



Natureza Jurídica: Sociedade Empresária Limitada

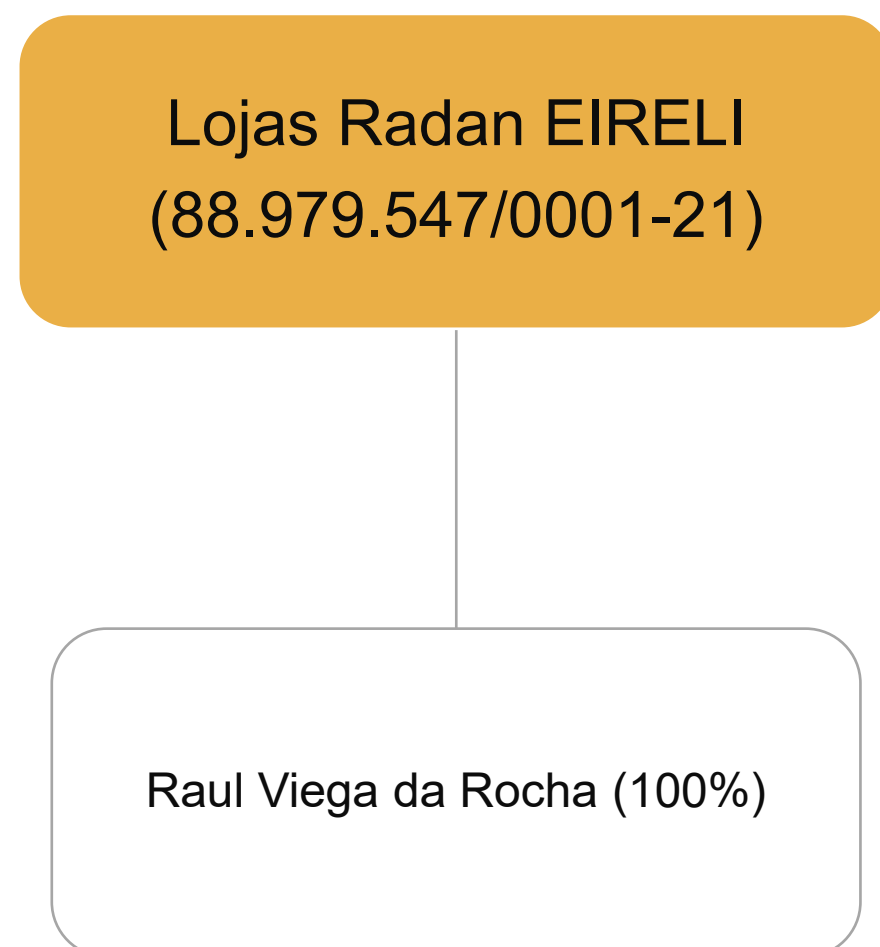


Capital Social: R\$ 4.900.000,00

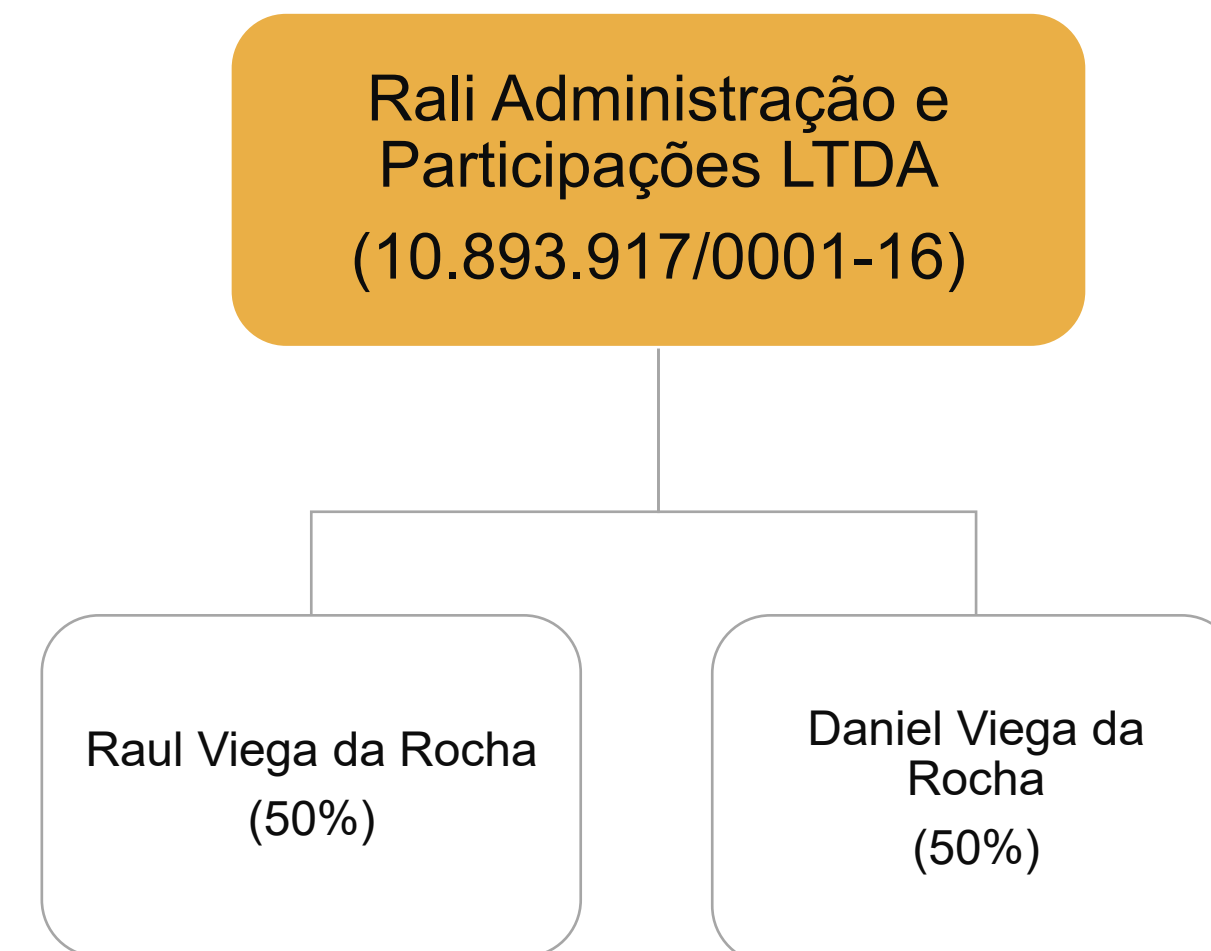
03. Informações sobre as Recuperandas

Principais Informações

Quadro Societário – Lojas Radan



Quadro Societário – Rali Administração



03. Informações sobre as Recuperandas

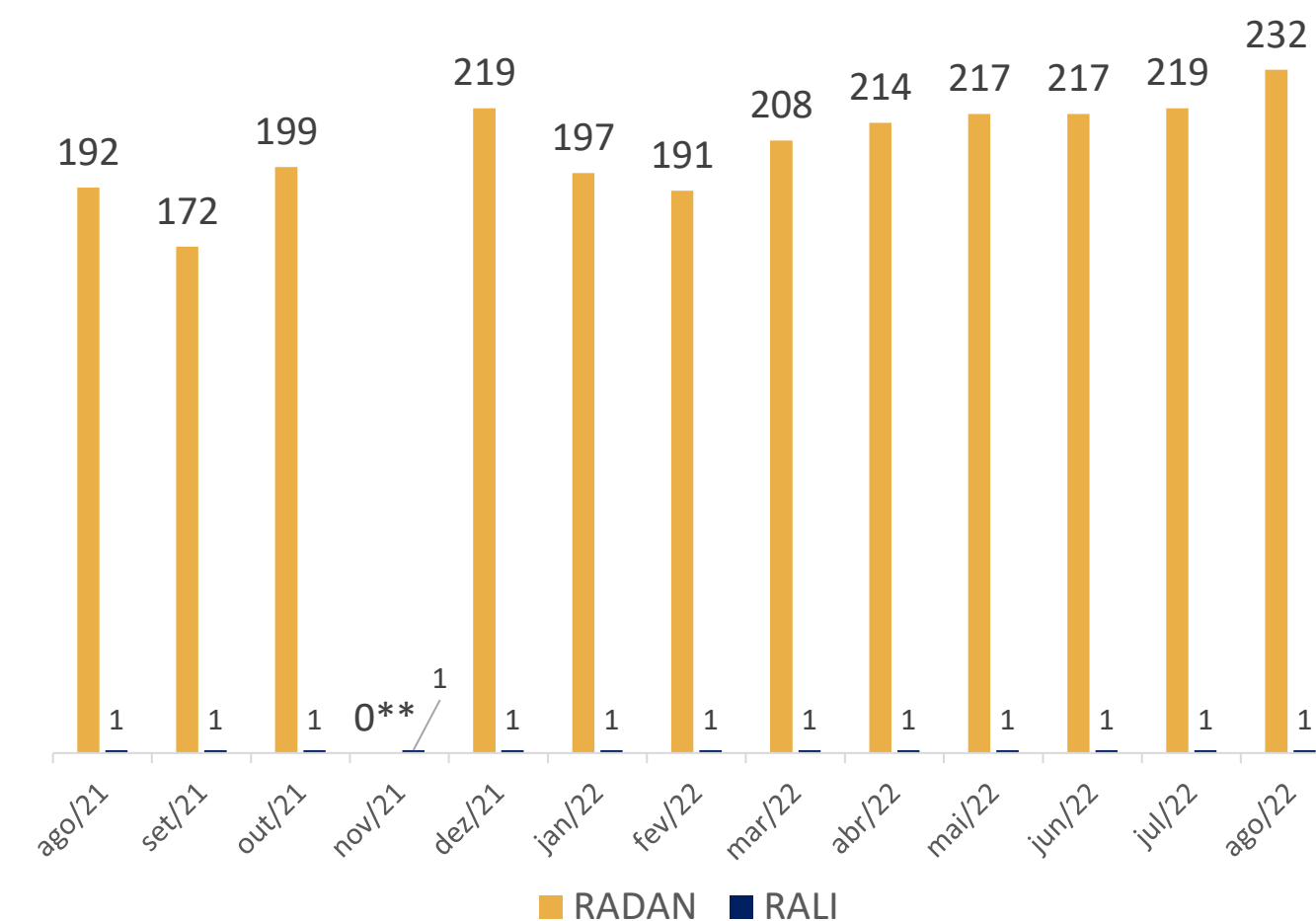
Outras Informações

Causas da Crise



Quadro Funcional

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



**O relatório da folha de pagamentos referente aos meses de novembro/2021 e setembro/2022 da empresa Radan não foram disponibilizados.

03. Informações sobre as Recuperandas

Outras Informações

Títulos Protestados

Com base na consulta realizada no dia 21 de novembro de 2022 no site de Cartórios e Protestos (<https://site.cenprotnacional.org.br/>), apresenta-se, abaixo, quadro resumo dos títulos protestados:

Rali Administração e Participações LTDA.			
Cartório	Cidade	Nº de Títulos	Valores
Primeiro Tabelionato	Novo Hamburgo/RS	1	R\$ 33.334,47
TOTAL		1	R\$ 33.334,47

Lojas Radan EIRELI			
Cartório	Cidade	Nº de Títulos	Valores
Tabelionato de Protestos	São Leopoldo/RS	2	R\$ 8.312,22
TOTAL		2	R\$ 8.312,22

Passivo Contingente

A Administração Judicial elaborou um quadro-resumo relacionado aos processos das **Lojas Radan EIRELI**, com base no relatório disponibilizado nos autos do processo (Evento 1). Abaixo, seguem as informações:

Natureza	Quantidade de Processos	Valor da Causa
AÇÃO DE COBRANÇA	4	R\$ 16.161,47
AÇÃO DECLARATÓRIA	9	R\$ 10.372.706,30
AÇÃO INDENIZATÓRIA	15	R\$ 200.991,31
AÇÃO ORDINÁRIA	1	R\$ 15.518,48
EMBARGOS À EXECUÇÃO	45	R\$ 13.057.741,15
EXECUÇÃO	1	R\$ 5.848,02
EXECUÇÃO FISCAL	174	R\$ 69.423.101,92
IMPUGNAÇÃO VALOR CAUSA	1	R\$ 289.555,39
OBRIGAÇÃO DE FAZER	3	R\$ 23.009,00
RECLAMATÓRIA TRABALHISTA	35	R\$ 1.232.439,39
TOTAL	288	R\$ 94.637.072,43

03. Informações sobre as Recuperandas

Outras Informações

Demais Informações



Conforme informações repassadas pelos representantes das Empresas 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 12 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.



No período compreendido entre agosto e setembro/2022, não houve compra ou venda de **ativo imobilizado**.

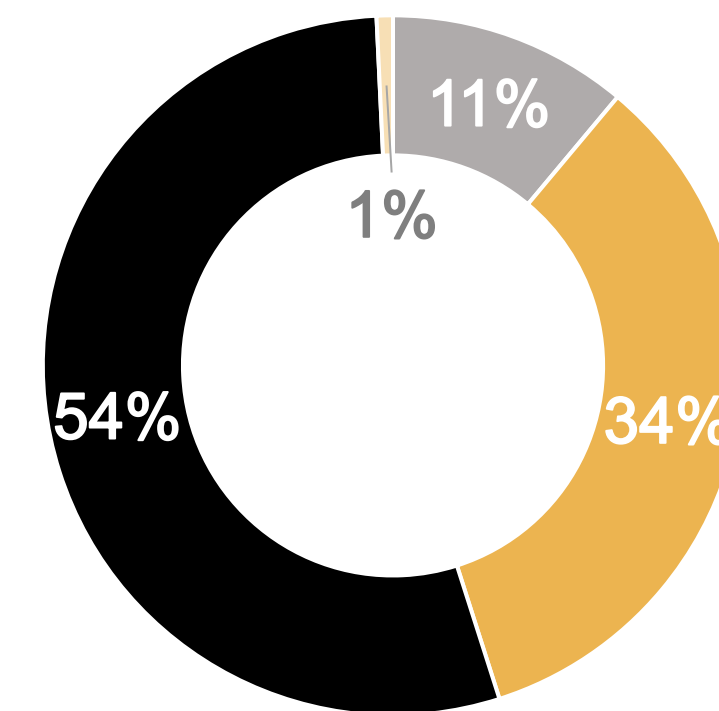
04. Estrutura do Passivo

Passivo Sujeito à Recuperação Judicial – Relação de Credores Consolidada

O edital do art. 7º, §2º, da LREF, reflete a segunda relação de credores das Devedoras e perfaz o montante total de **R\$ 24.792.963,00**, conforme tabela abaixo apresentada:

- Classe I - Trabalhista
- Classe II - Garantia Real
- Classe III - Quirografários
- Classe IV - ME/EPP

CLASSES	VALORES DO EDITAL ART. 52, § 1º, LRF	VALORES DO EDITAL ART. 7, § 2º, LRF E NÚMERO DE CREDORES		
		VALORES	NÚMERO	PERCENTUAL
Classe I - Trabalhista	R\$ 2.885.324,00	R\$ 3.741.831,00	245	69,41%
Classe II - Garantia Real	R\$ 8.843.596,00	R\$ 8.713.603,00	1	0,28%
Classe III - Quirografários	R\$ 14.091.810,00	R\$ 12.141.468,00	94	26,63%
Classe IV - ME/EPP	R\$ 196.061,00	R\$ 196.061,00	13	3,68%
TOTAL	R\$ 26.016.791,00	R\$ 24.792.963,00	353	100,00%



A lista é composta por 353 credores no total. Abaixo, apresenta-se os principais credores do processo:

CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALORES (R\$)	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
Classe II - Garantia Real	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO NORTE	R\$ 8.713.603,00	35,15%
Classe III - Quirografários	RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES	R\$ 3.685.349,00	14,86%
Classe III - Quirografários	CALÇADOS BEIRA RIO S.A.	R\$ 1.614.186,00	6,51%
Classe I - Trabalhista	PROCURADORIA GERAL DO ESTADO DO RIO GRANDE DO NORTE	R\$ 1.312.320,00	5,29%
Classe III - Quirografários	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO NORTE	R\$ 1.104.643,00	4,46%
TOTAL - 5 PRINCIPAIS CREDORES		R\$ 16.430.101,00	66,27%

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).

A Administração Judicial solicitou as informações às Devedoras e apresentará um resumo a respeito do passivo extraconcursal no próximo relatório mensal de atividades (RMA).

Passivo Extraconcursal - Tributário

O passivo fiscal em atraso correspondente às duas recuperandas; até o momento o valor é de **R\$ 32.648.289,09***, sendo constituído por:

Natureza do Tributo	RADAN	RALI	%
IPTU	R\$ 4.998,07	-	0,02%
INSS	-	R\$ 751,44	0,00%
FGTS	R\$ 33.884,01	-	0,10%
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	R\$ 3.064,21	-	0,01%
ICMS	R\$ 18.210.740,70	-	55,78%
PIS/COFINS	R\$ 82.283,62	R\$ 25.482,63	0,33%
IRPJ/CSLL	-	R\$ 133.769,91	0,41%
IRF	R\$ 31.129,14	-	0,10%
ISSQN	R\$ 11.944,68	-	0,04%
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	R\$ 13.665.932,93	R\$ 445.059,19	43,22%
TOTAL	R\$ 32.043.977,36	R\$ 604.311,73	R\$ 32.648.289,09

Com base nos números da tabela acima, observa-se que o passivo tributário das empresas é composto, substancialmente, por **ICMS** e **parcelamentos tributários**.

*Os saldos acima foram retirados do balancete contábil das empresas referente ao período de setembro/2022.

05. Informações Operacionais

Econômico-Financeiras



Esta seção explora as principais variações econômicas, financeiras e patrimoniais das Recuperandas, 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 de **agosto e setembro 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 Dropbox¹ ou, ainda, poderá ser solicitada à Administração Judicial, que, como já tem feito, a encaminhará via e-mail.

(https://www.dropbox.com/sh/mb47ps1th0tvm78/AADli_8x8YzmOE_20HsOtWGlA?dl=0)

05. Informações Operacionais

Balanço Patrimonial | Ativo – Lojas Radan EIRELI

(em milhares de R\$)	set/2022	AV	AH	ago/2022	jul/2022
Ativo Circulante	49.527	85%	1%	49.071	48.651
Disponibilidades	54	0%	-75%	218	75
Contas a Receber	12.213	21%	5%	11.634	11.660
Adiantamentos	1.628	3%	-1%	1.642	1.960
Impostos a Recuperar	5.083	9%	-2%	5.208	5.259
Estoques	7.723	13%	7%	7.237	6.999
Outras Rubricas	22.826	39%	-1%	23.133	22.698
Ativo Não Circulante	8.808	15%	-1%	8.862	8.804
Realizável a Longo Prazo	4.740	8%	0%	4.740	4.849
Investimentos	348	1%	1%	344	340
Imobilizado	3.516	6%	-1%	3.566	3.502
Intangível	95	0%	-9%	104	113
Outros Ativos	109	0%	0%	109	-
Total do Ativo	58.335	100%	1%	57.934	57.455

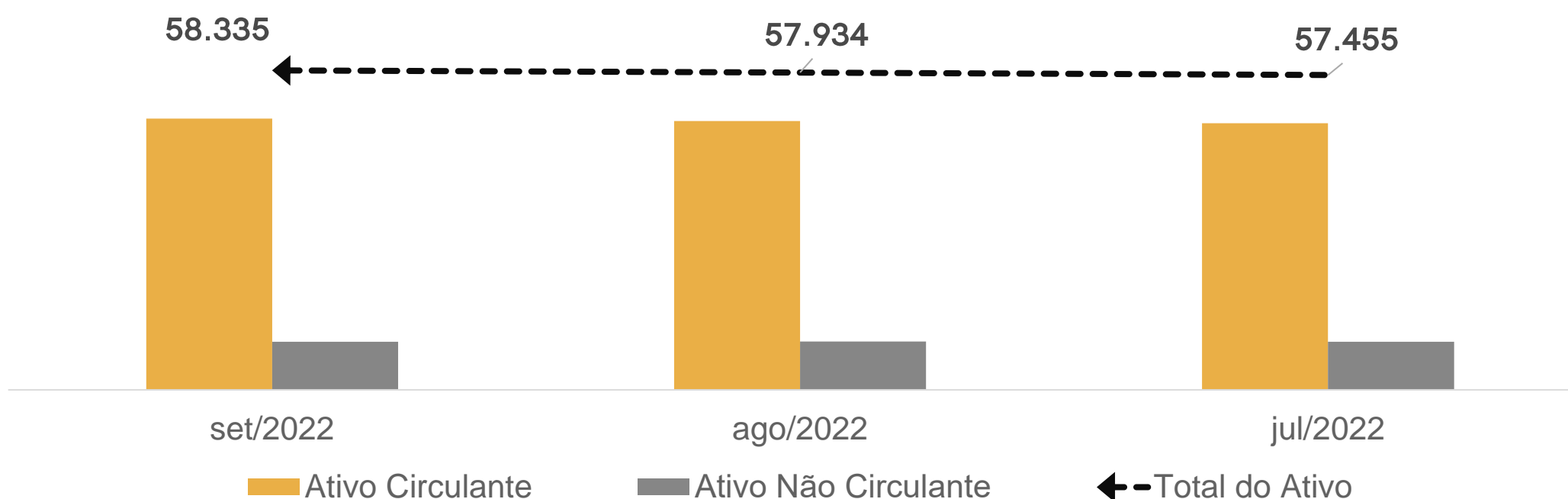
Primeiramente, observa-se que o **ativo total** apresentou uma variação de apenas 1%, entre os meses de agosto e setembro/2022. O saldo de **Outras Rubricas** permanece sendo o mais representativo perante todos os bens e direitos da devedora. Em tal conta, estão registrados os valores referentes a cartões de crédito, devedores diversos, quantias atreladas a precatórios e despesas pagas antecipadamente.

Observa-se uma queda, entre agosto e setembro/2022, de 75% no saldo de **Disponibilidades**, o que indica que a empresa permanece com dificuldades para controlar o seu fluxo de caixa.

O acréscimo (aproximadamente R\$ 486 mil) na quantia registrada como **Estoques** está diretamente relacionado à redução do faturamento em setembro/2022.

Ainda, no que diz respeito à conta de **Adiantamentos**, destaca-se que os valores apresentados nos meses em análise não apresentaram oscilações significativas, indicando uma certa constância.

O montante contabilizado como **Outros Ativos** (ativo não circulante) corresponde a despesas do exercício de 2023.



05. Informações Operacionais

Balanco Patrimonial | Passivo – Lojas Radan EIRELI

(em milhares de R\$)	set/2022	AV	AH	ago/2022	jul/2022
Passivo Circulante	29.990	51%	2%	29.525	29.242
Duplicatas a Pagar	4.018	7%	4%	3.850	5.746
Obrigações Tributárias	21.765	37%	0%	21.699	21.585
Obrigações Trabalhistas	1.339	2%	15%	1.168	1.171
Outras Obrigações	2.869	5%	2%	2.809	740
Passivo Não Circulante	27.675	47%	0%	27.675	27.675
Empréstimos e Financiamentos	10.237	17%	0%	10.237	10.237
Parcelamentos Tributários	17.437	30%	0%	17.437	17.437
Patrimônio Líquido	970	2%	0%	970	970
Passivo e Patrimônio Líquido	58.635	100%	1%	58.170	57.886

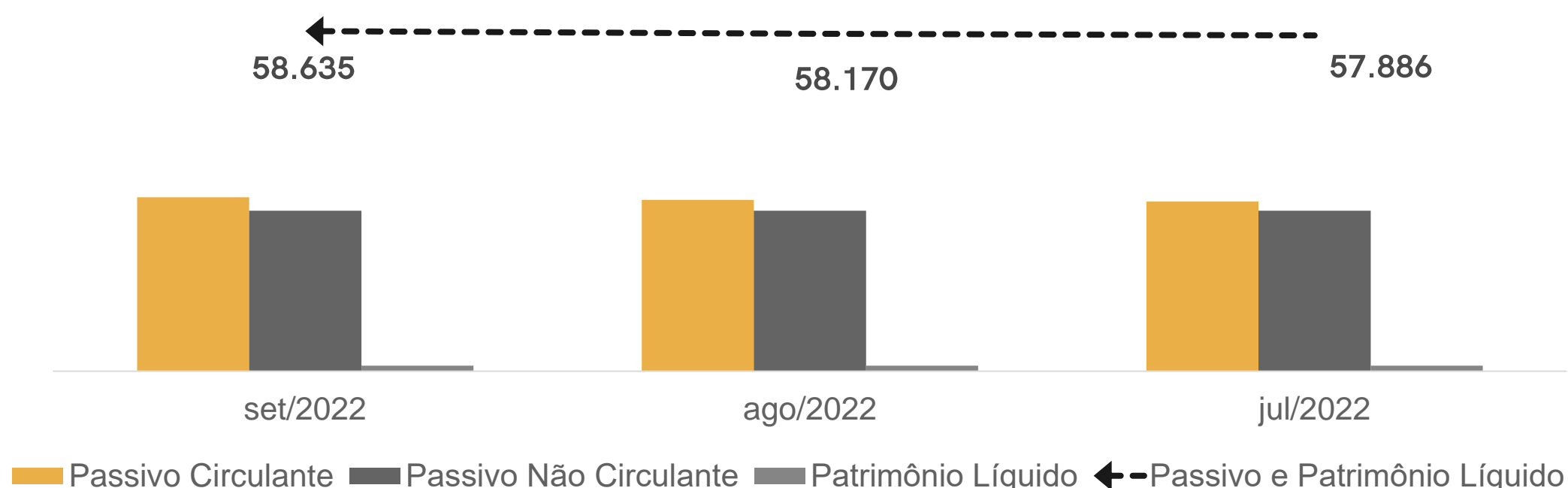
Em relação às contas de **passivo** das Lojas Radan, destacam-se, a seguir, as principais variações entre agosto e setembro/2022:

A rubrica de **Duplicatas a Pagar** apresentou um acréscimo de 4% no período. Com base no balancete contábil disponibilizado pelos representantes da empresa, o montante mais representativo de tal conta está vinculado à empresa BIAMAR MALHAS E CONFECÇÕES LTDA (R\$ 578.258,11).

Houve um aumento de 15% dos valores registrados como **Obrigações Trabalhistas**. A variação correspondeu, integralmente, a montantes de INSS e salários.

Em setembro/2022, a rubrica de **Outras Obrigações** era composta pelas contas de credores diversos e débitos em geral (devoluções, alugueis, honorários etc.).

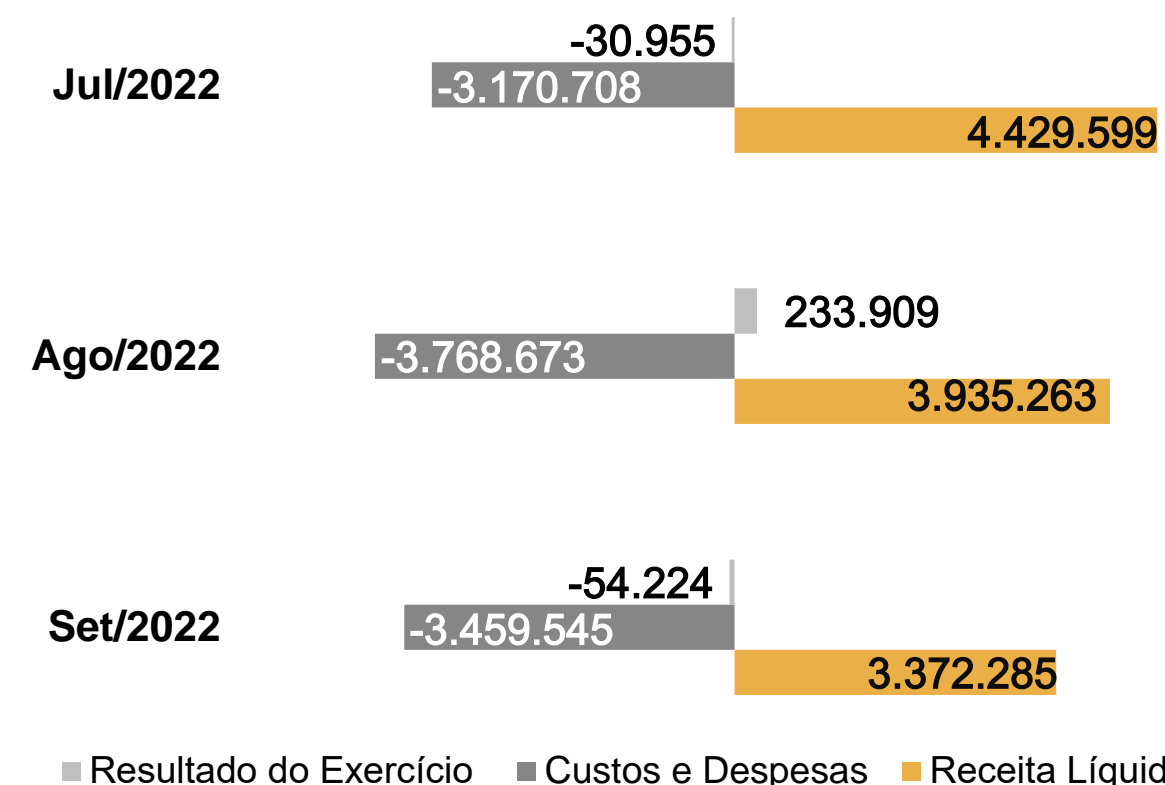
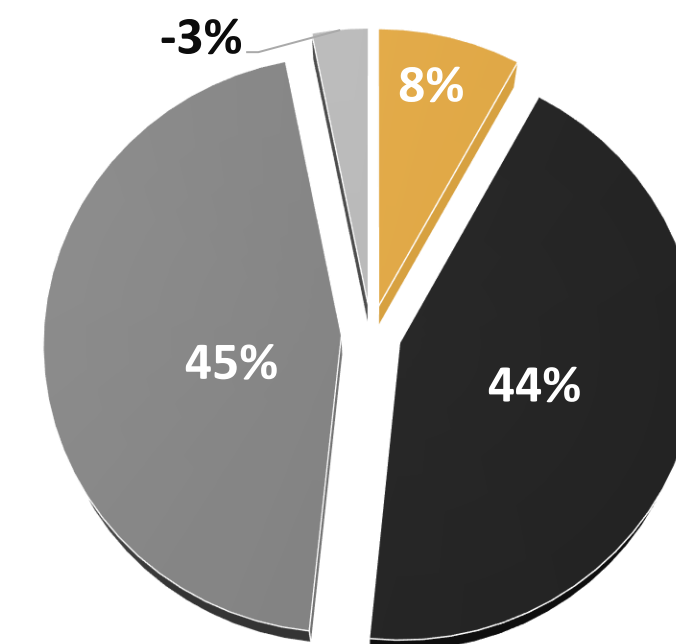
Ainda, importante destacar que no **passivo não circulante** (longo prazo), não houve nenhum tipo de variação no período analisado.



05. Informações Operacionais

DRE – Lojas Radan EIRELI

	Set/2022	AH	Ago/2022	AH	Jul/2022
Receita Bruta de Vendas	4.813.389	-15%	5.652.434	28%	4.429.599
(-) Deduções da receita	(1.441.103)	-16%	(1.717.171)	29%	(1.329.832)
(=) Receita Líquida	3.372.285	-14%	3.935.263	27%	3.099.767
(-) Custo Mercadoria Vendida	(1.614.534)	-17%	(1.942.357)	46%	(1.329.231)
(-) Despesas Operacionais	(1.671.423)	0%	(1.670.262)	0%	(1.677.917)
(+) Outras receitas operacionais	33.036	-51%	67.319	0%	-
(=) Resultado Operacional	119.364	-69%	389.964	321%	92.619
(+/-) Resultado Financeiro	(173.588)	11%	(156.055)	-5%	(163.559)
(-) Despesas não operacionais	-	0%	-	0%	39.986
(-) Provisões IR e CSLL	-	0%	-	0%	-
(=) Resultado do Exercício	(54.224)	-123%	233.909	-856%	(30.955)



No que diz respeito aos resultados apresentados pela recuperanda, observa-se que, entre os meses de agosto e setembro/2022, houve uma queda de 14% da **receita líquida**, totalizando R\$ 14,8 milhões ao longo do terceiro trimestre do ano corrente.

Por outro lado, o valor dispendido tanto com o **custo da mercadoria vendida (CMV)** quanto com as **despesas operacionais** também apresentou redução, 17%.

Por fim, o mês de setembro/2022 apresentou um **resultado negativo** ao final do exercício: prejuízo de, aproximadamente, R\$ 54 mil reais. Ainda, vale ressaltar que o resultado acumulado foi positivo (R\$ 148 mil), ao longo do período compreendido entre julho e setembro/2022.

05. Informações Operacionais

Balanço Patrimonial | Ativo – Rali Administração e Participações LTDA.

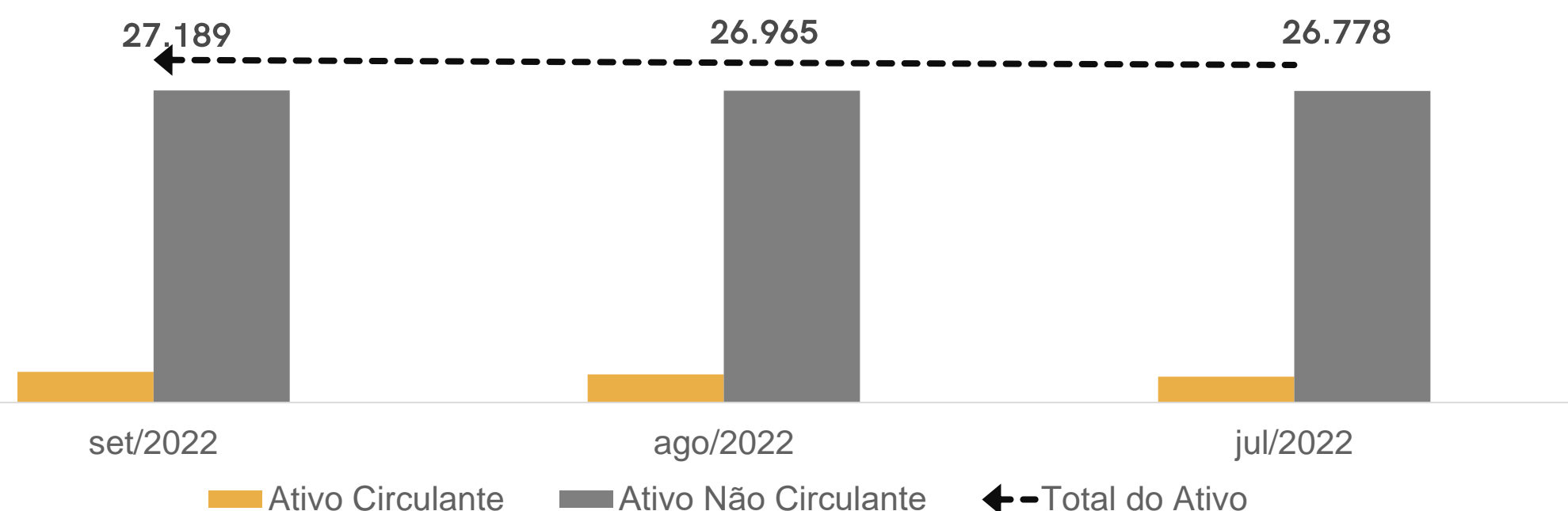
(em milhares de R\$)	Set/2022	AV	AH	Ago/2022	Jul/2022
Ativo Circulante	2.434	9%	9%	2.226	2.055
Disponibilidades	0	0%	-5%	0	1
Contas a Receber	768	3%	0%	768	768
Adiantamentos	82	0%	0%	82	1.284
Impostos a Recuperar	3	0%	0%	3	3
Outras Rubricas	1.581	6%	15%	1.373	-
Ativo Não Circulante	24.755	91%	0%	24.739	24.723
Realizável a Longo Prazo	3.685	14%	0%	3.685	3.685
Investimentos	1	0%	0%	1	1
Imobilizado	21.069	77%	0%	21.053	21.037
Total do Ativo	27.189	100%	1%	26.965	26.778

No mês de setembro/2022, os grupos de contas do **ativo** da Rali Administração e Participações LTDA apresentaram os maiores saldos do período analisado, no que concerne ao ativo circulante, ativo não circulante e ativo total.

O saldo de **Disponibilidades** ao final do mês de setembro/2021 foi de R\$ 263,82, montante 5% inferior ao período imediatamente interior. Tal situação reflete a total falta de recursos disponíveis para capital de giro.

A conta **Outras Rubricas** é composta por valores vinculados a adiantamentos, despesas pagas antecipadamente e antecipações da distribuição de lucros. A variação de 15% ocorrida no período refere-se, principalmente, a saldos de adiantamentos.

Destaca-se que as **demais rubricas** do ativo da recuperanda não apresentaram oscilações no período analisado.



05. Informações Operacionais

Balanco Patrimonial | Passivo – Rali Administração e Participações LTDA.

(em milhares de R\$)	set/2022	AV	AH	ago/2022	jul/2022
Passivo Circulante	2.431	10%	1%	2.400	2.512
Duplicatas a Pagar	2	21%	0%	2	2
Obrigações Tributárias	284	7%	55%	183	328
Obrigações Trabalhistas	1	39%	0%	1	1
Empréstimos e Financiamentos	650	19%	-3%	667	683
Outras obrigações	1.494	39%	-3%	1.547	1.497
Passivo Não Circulante	511	2%	0%	511	511
Parcelamentos Tributários	320	9%	0%	320	320
Credores Diversos	192	5%	0%	192	192
Patrimônio Líquido	22.379	7%	0%	22.379	22.379
Passivo e Patrimônio Líquido	25.321	100%	0%	25.291	25.403

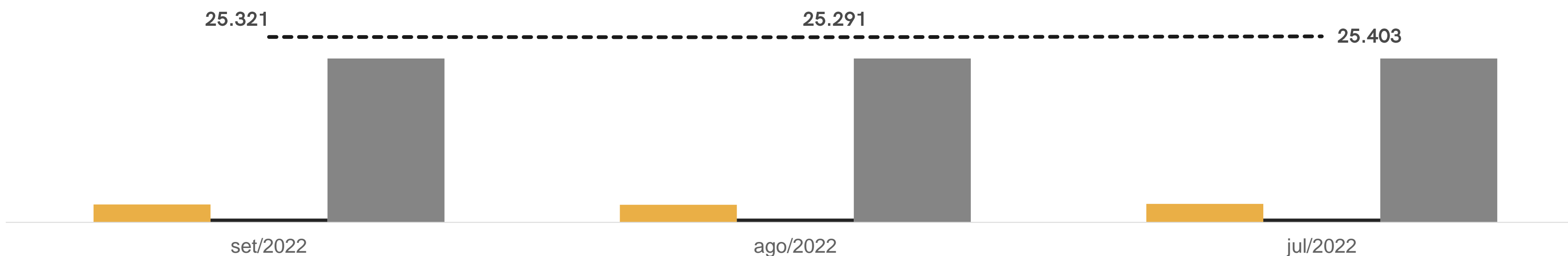
Em relação às contas de passivo da recuperanda, destacam-se, a seguir, as principais variações entre agosto e setembro/2022:

O montante de **Obrigações Tributárias** apresentou um acréscimo de 55% no período. Com base nos dados do balancete contábil disponibilizado pelos representantes da recuperanda, observa-se que a oscilação corresponde, essencialmente, a PIS/COFINS e IRPJ/CSLL.

A rubrica **Outras Obrigações** é composta, essencialmente, por valores vinculados ao Sr. Alexandre da Silva Fraga (R\$ 1.330.207,53).

Em nível não circulante (longo prazo), não houve nenhum tipo de oscilação no período analisado.

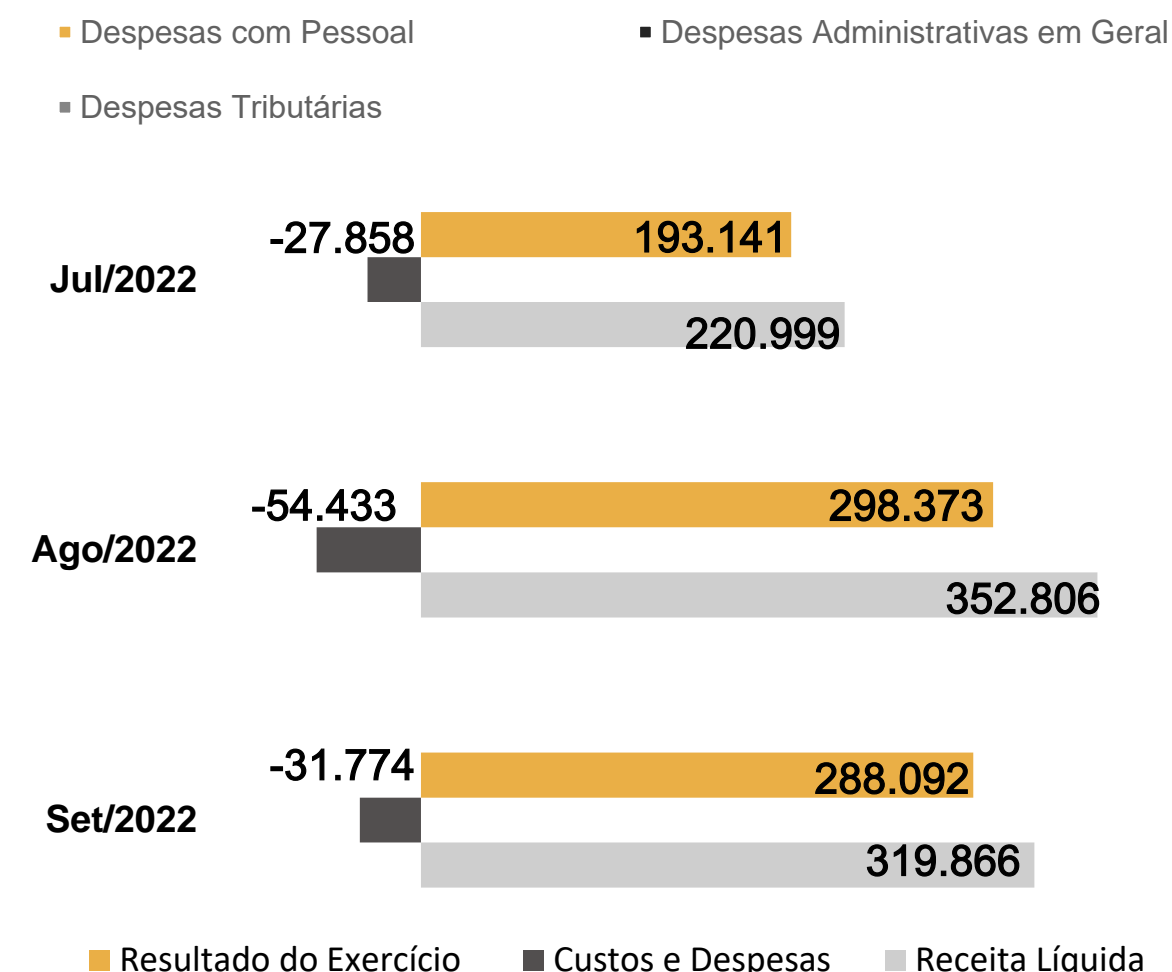
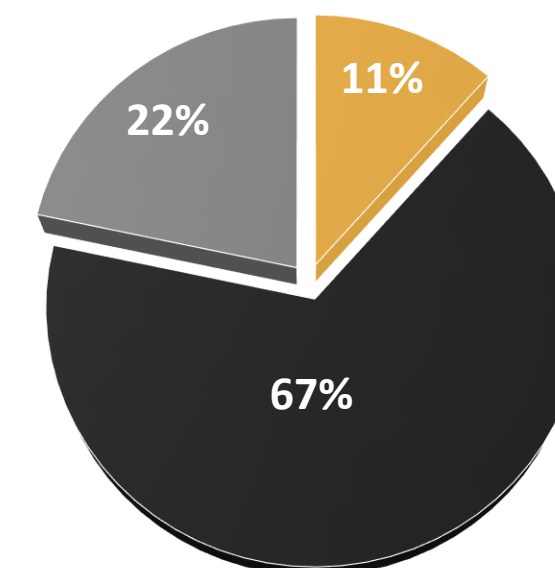
Passivo Circulante Passivo Não Circulante Patrimônio Líquido Passivo e Patrimônio Líquido



05. Informações Operacionais

DRE – Rali Administração e Participações LTDA.

	Set/2022	AH	Ago/2022	AH	Jul/2022
Receita Bruta de Vendas	331.983	-9%	366.171	60%	229.371
(-) Deduções da receita	(12.117)	-9%	(13.365)	60%	(8.372)
(=) Receita Líquida	319.866	-9%	352.806	60%	220.999
(-) Custos Mercadoria Vendidas	-	0%	-	0%	-
(-) Despesas Operacionais	(26.140)	-46%	(48.129)	119%	(21.929)
(+) Outras receitas operacionais	-	0%	-	0%	-
(=) Resultado Operacional	293.726	-4%	304.677	53%	199.070
(+/-) Resultado Financeiro	(5.634)	-11%	(6.305)	6%	(5.929)
(-) Despesas não operacionais	-	0%	-	0%	-
(-) Provisões IR e CSLL	-	0%	-	0%	-
(=) Resultado do Exercício	288.092	-3%	298.373	54%	193.141



Primeiramente, urge ressaltar que, de acordo com o que se depreende da documentação contábil apresentada, a **receita operacional** da empresa é proveniente, exclusivamente, do recebimento de locatícios.

Com base nos números acima, observa-se que o mês de agosto/2022 foi o período em que houve o maior auferimento de **receita líquida** e também o melhor **resultado positivo** ao final do exercício.

Destaca-se que as **despesas operacionais** da devedora correspondem, essencialmente, a valores com despesas administrativas em geral e taxas de administração dos alugueis.

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.

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

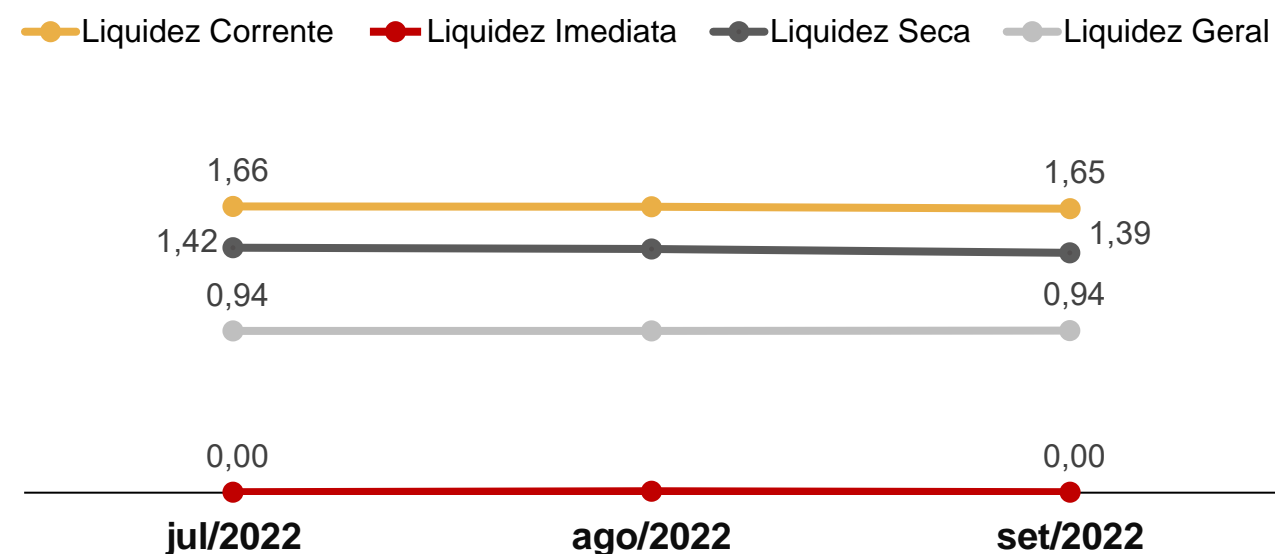
Margem Líquida: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

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

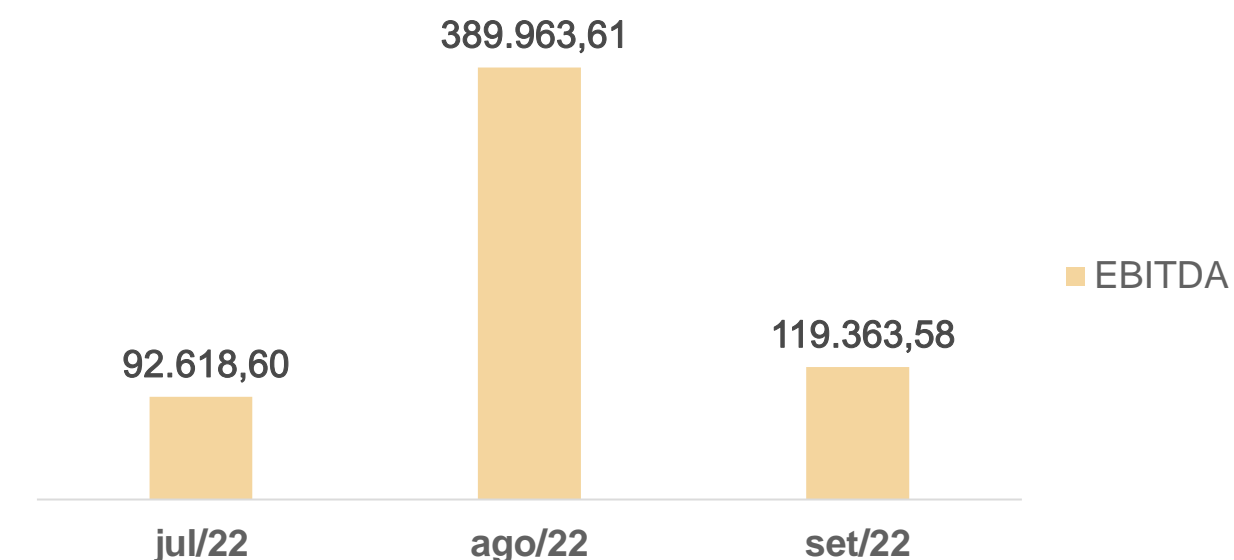
05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros - Lojas Radan EIRELI

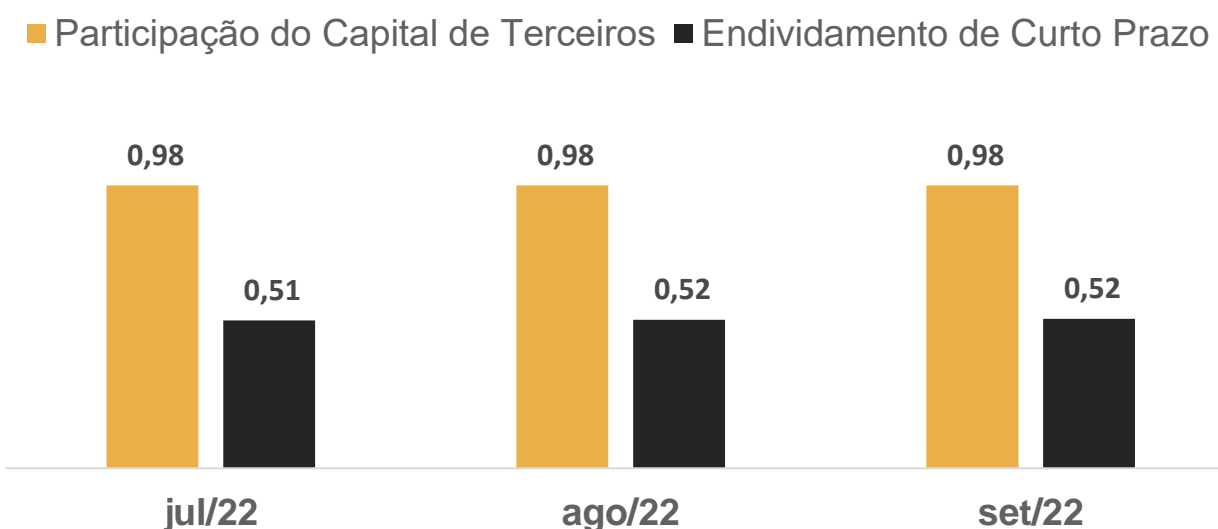
Índices de Liquidez



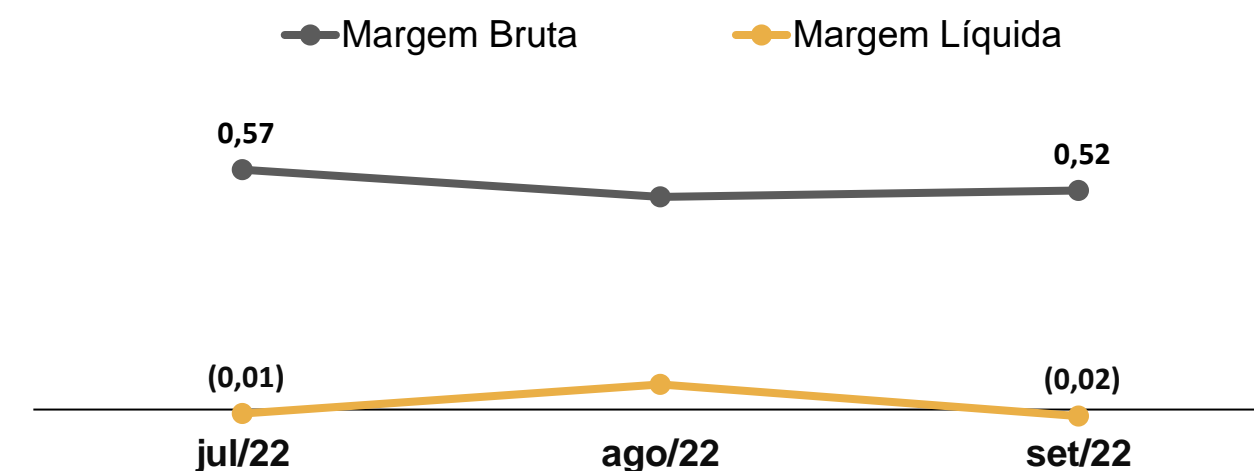
EBITDA



Índices de Endividamento



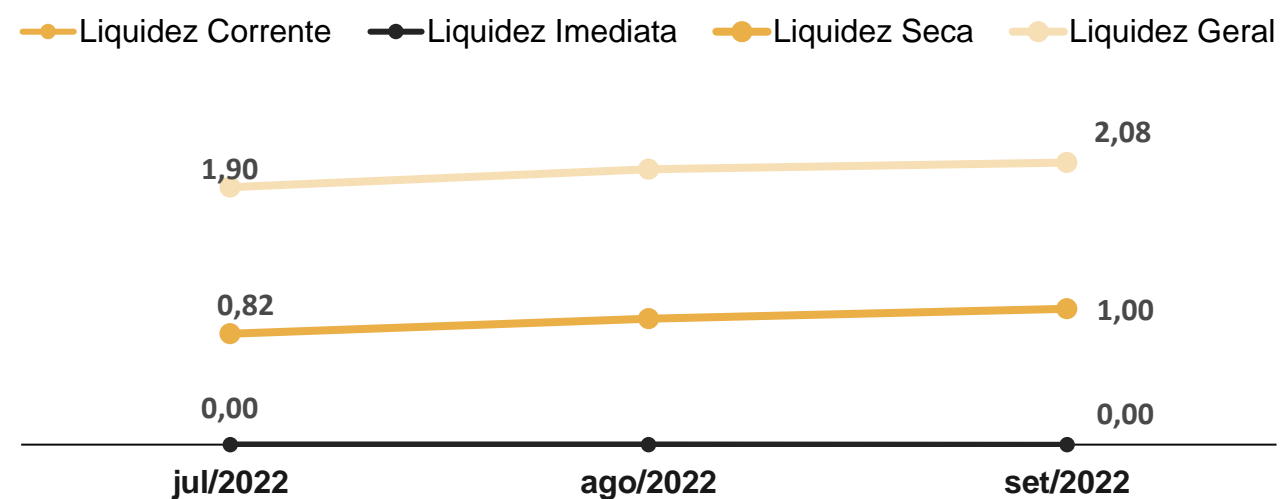
Margem Bruta x Margem Líquida



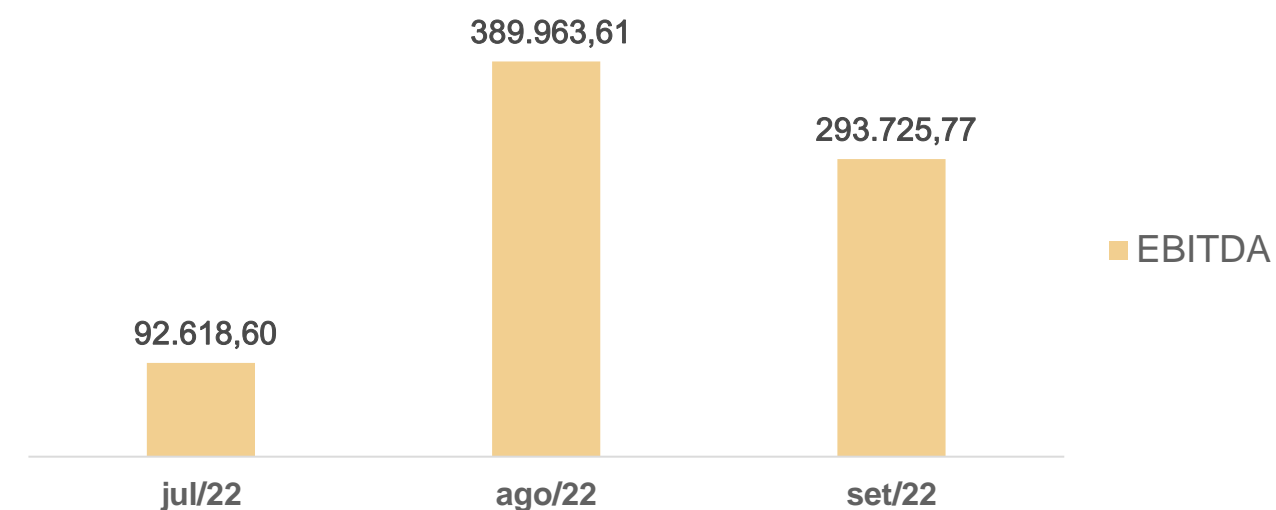
05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros - Rali Administração e Participações LTDA.

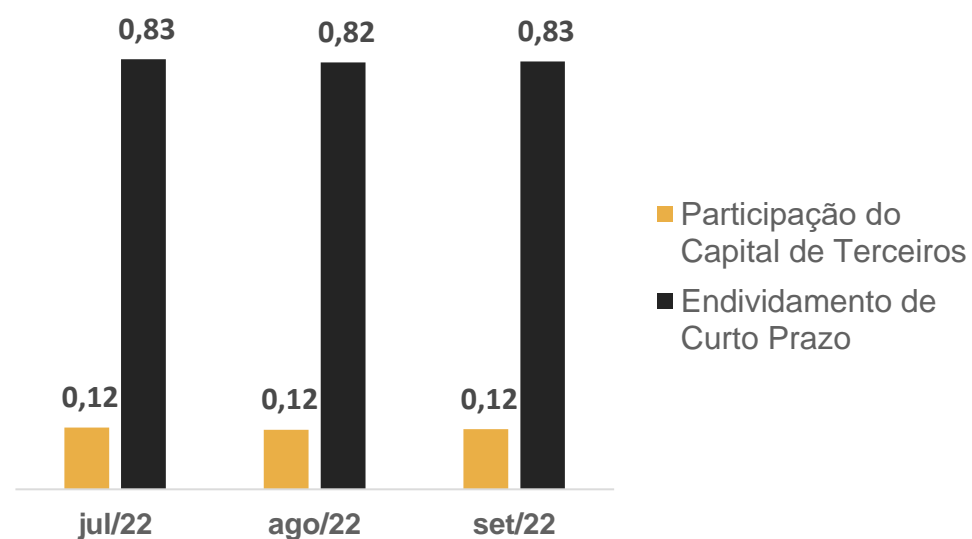
Índices de Liquidez



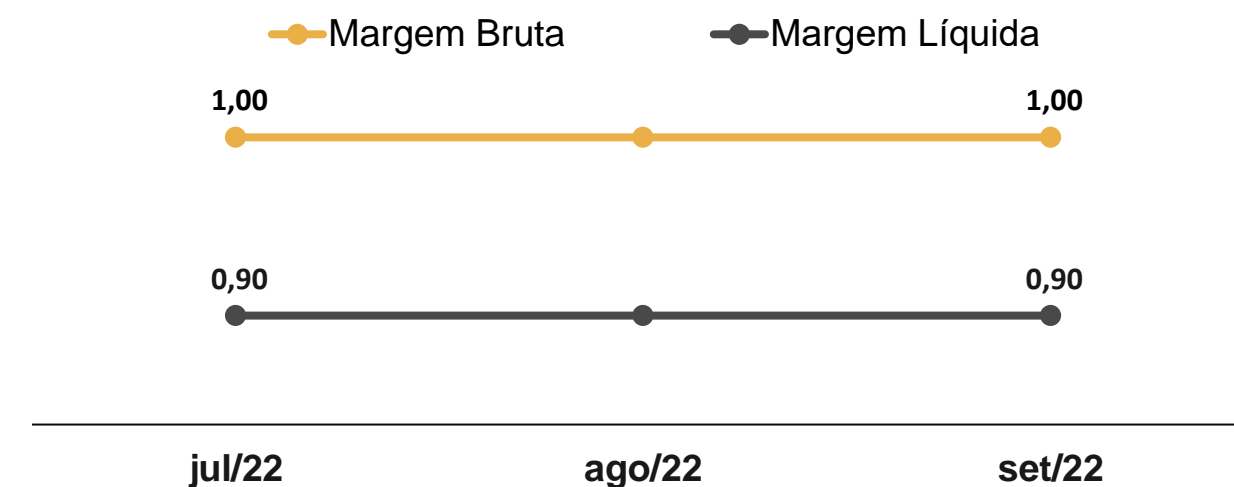
EBITDA



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 das recuperandas, referente aos meses de **agosto e setembro 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.

Porto Alegre/RS, 23 de novembro de 2022.

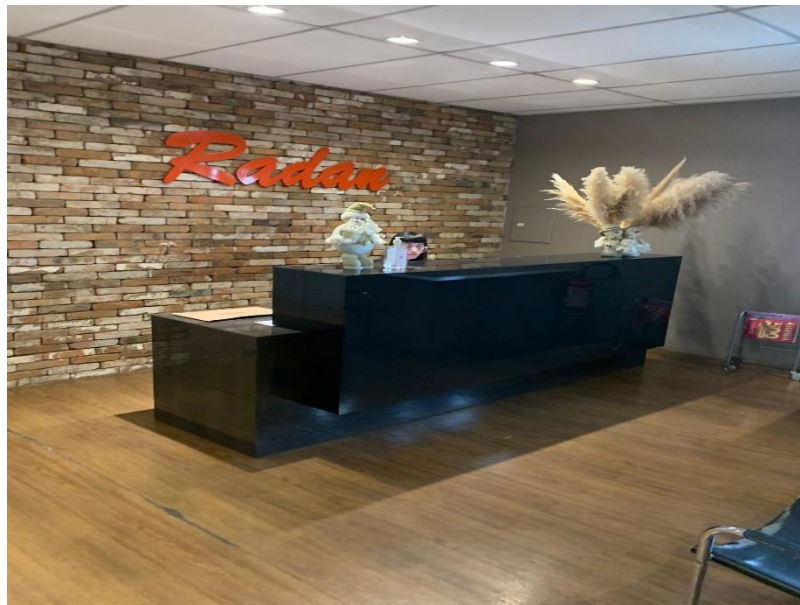
VON SALTIEL
ADMINISTRADORA JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL
OAB/RS 87.924

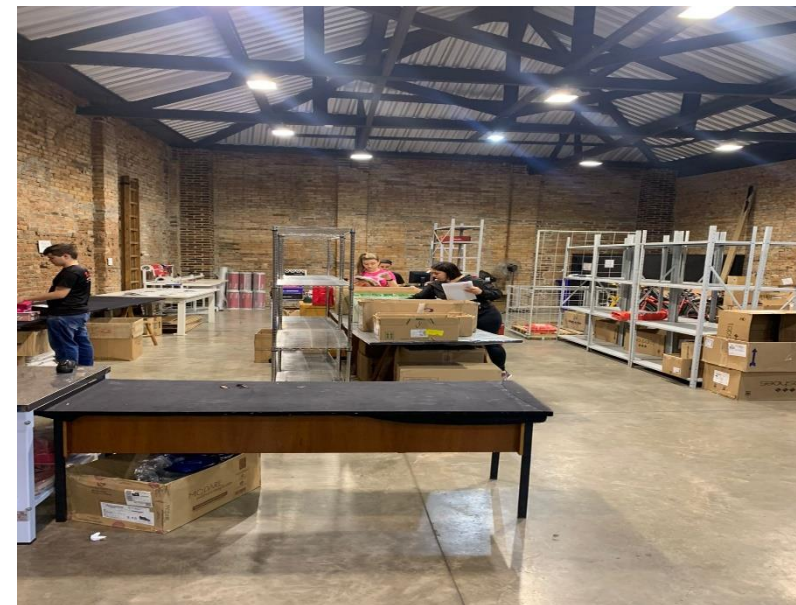
GERMANO VON SALTIEL
OAB/RS 68.999

07. Anexos

Inspeção *in loco* realizada à sede das Recuperandas em 23/11/2022



01. Recepção



02. Produção



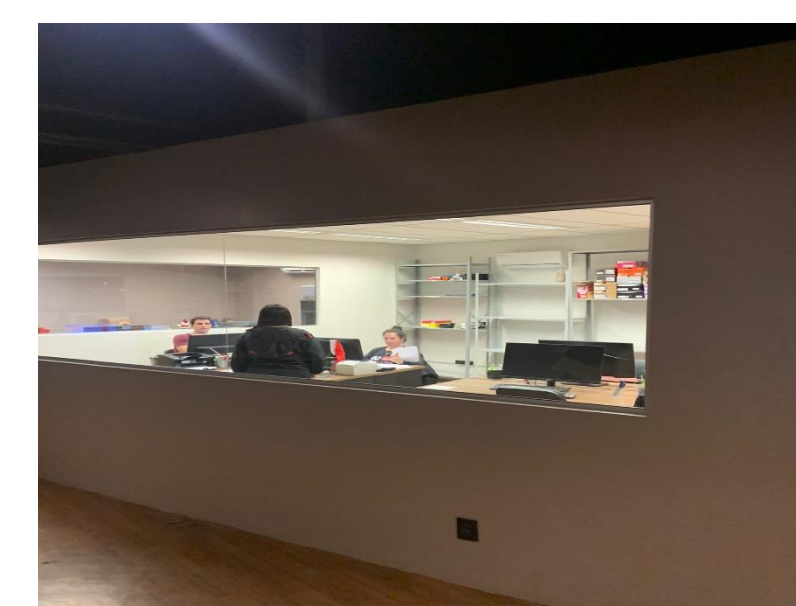
03. Setor Administrativo



04. Monitoramento das lojas



05. Produção



06. Setor Administrativo



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