



# Relatório Mensal de Atividades

Agosto de 2023

**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 KOSBYBOEIRA

# Sumário

---

**01** Considerações iniciais

**02** Cronograma Processual

**03** Informações sobre as Recuperandas

**04** Estrutura do Passivo

**05** Informações Operacionais

**06** Plano de Recuperação Judicial

**07** Considerações Finais

**08** 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 pelas Recuperandas, 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 mês de **agosto de 2023**.

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;

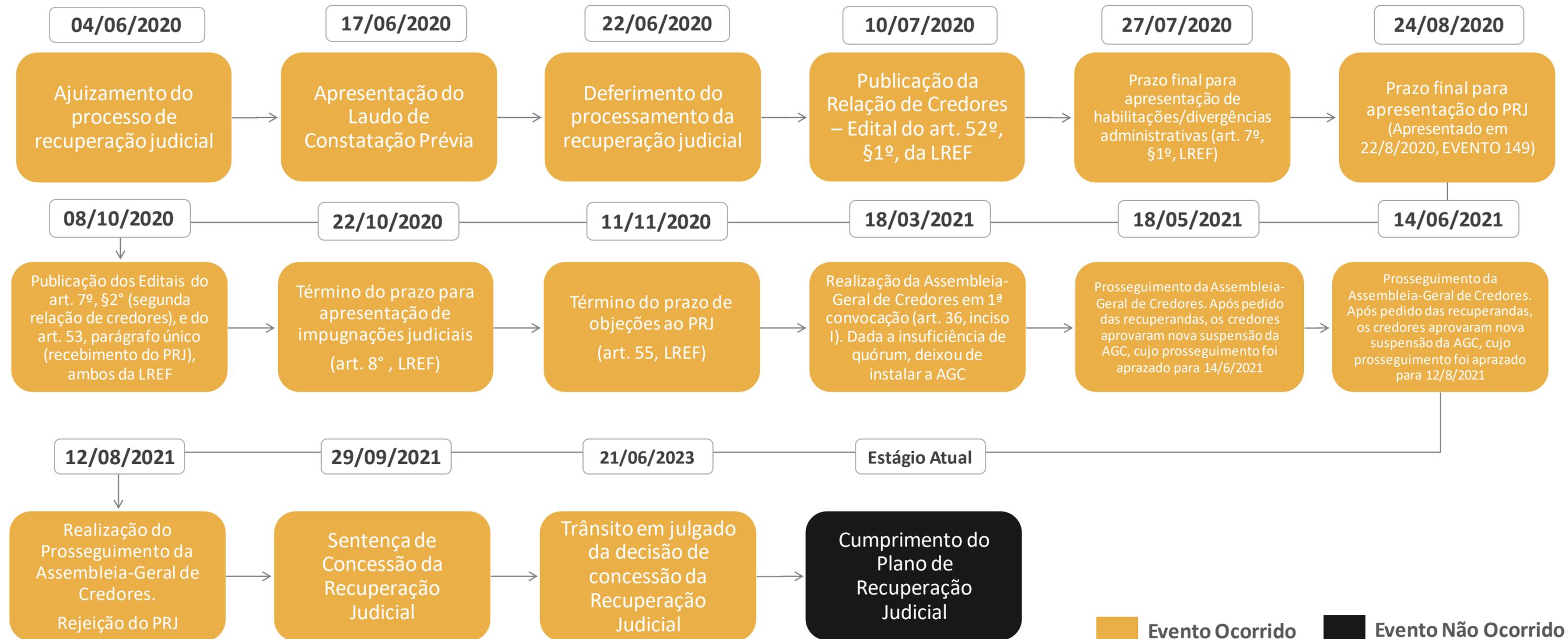
Solicitação e análise da documentação contábil, bem como das atividades das Recuperandas;

Vistoria à sede das Recuperandas, 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 da Comarca de Novo Hamburgo – 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 10 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

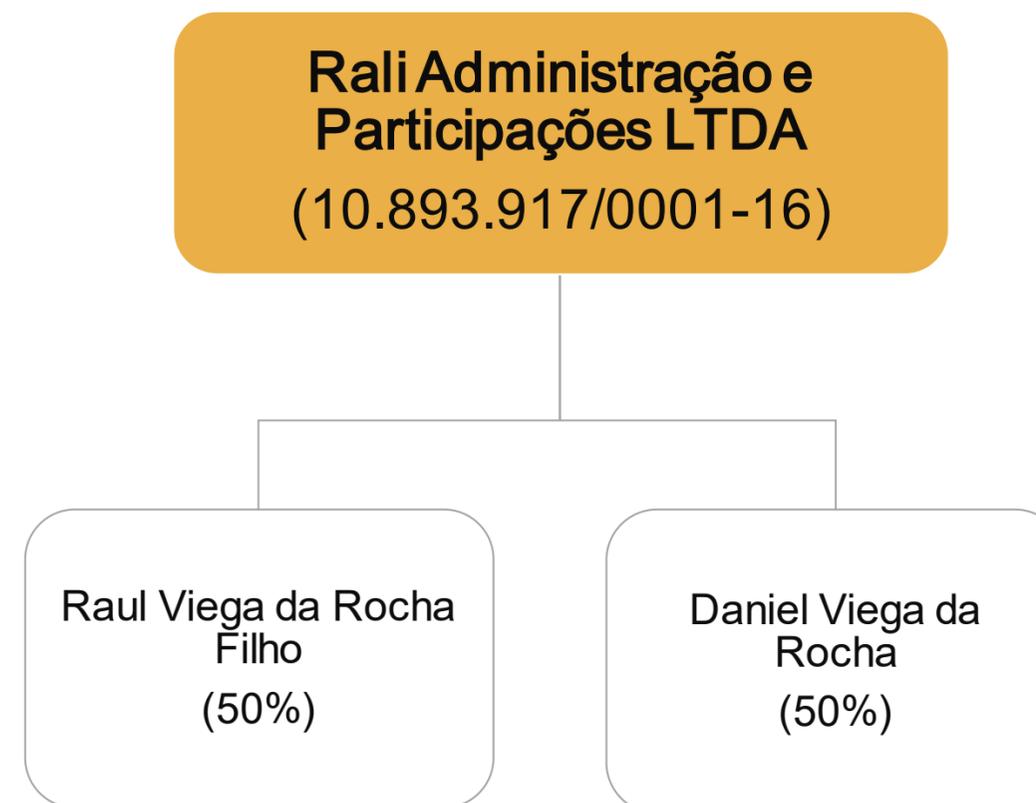
# 03. Informações sobre as Recuperandas

Principais Informações

## Quadro Societário – Lojas Radan



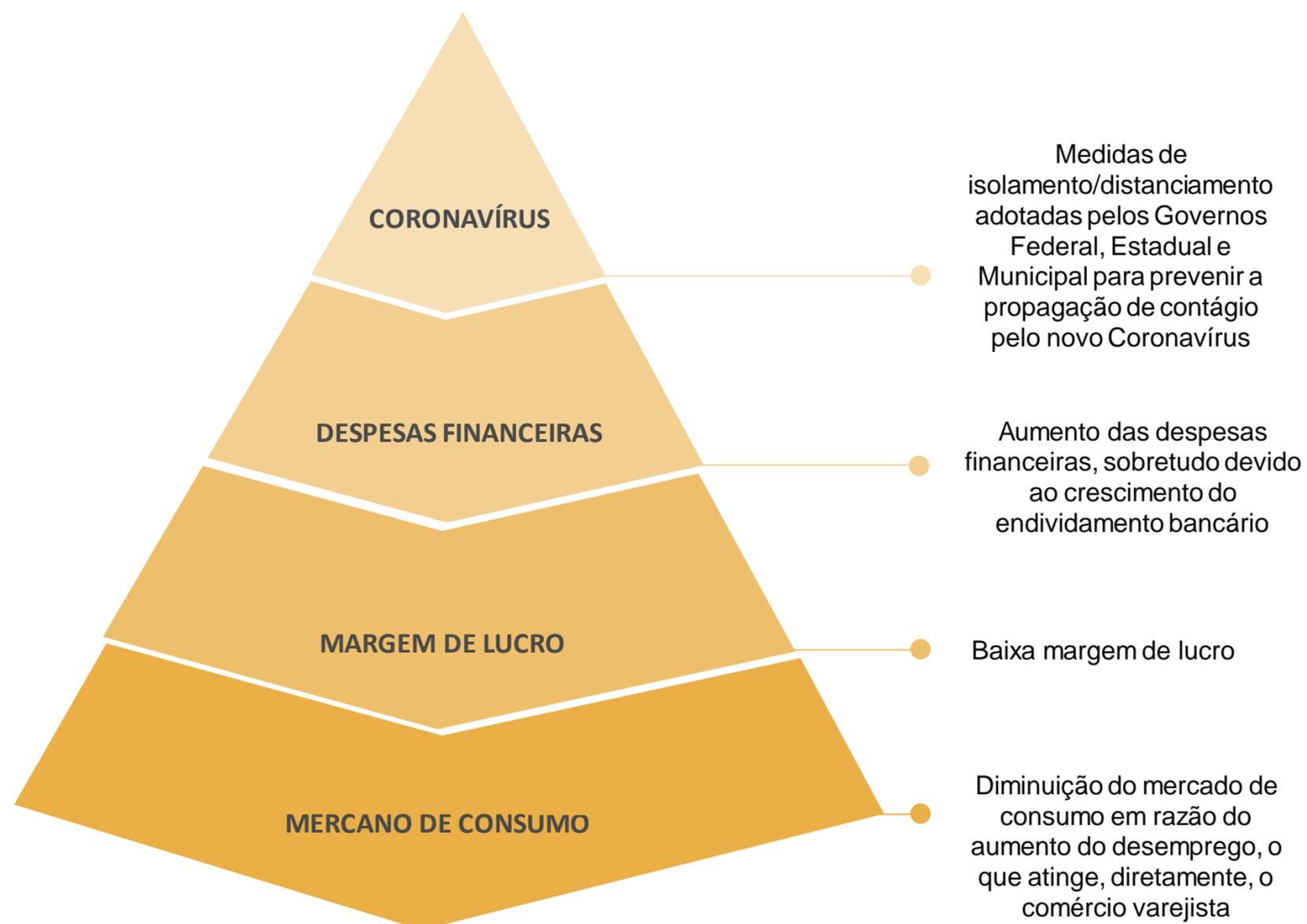
## Quadro Societário – Rali Administração



# 03. Informações sobre as Recuperandas

Outras Informações

## Causas da Crise

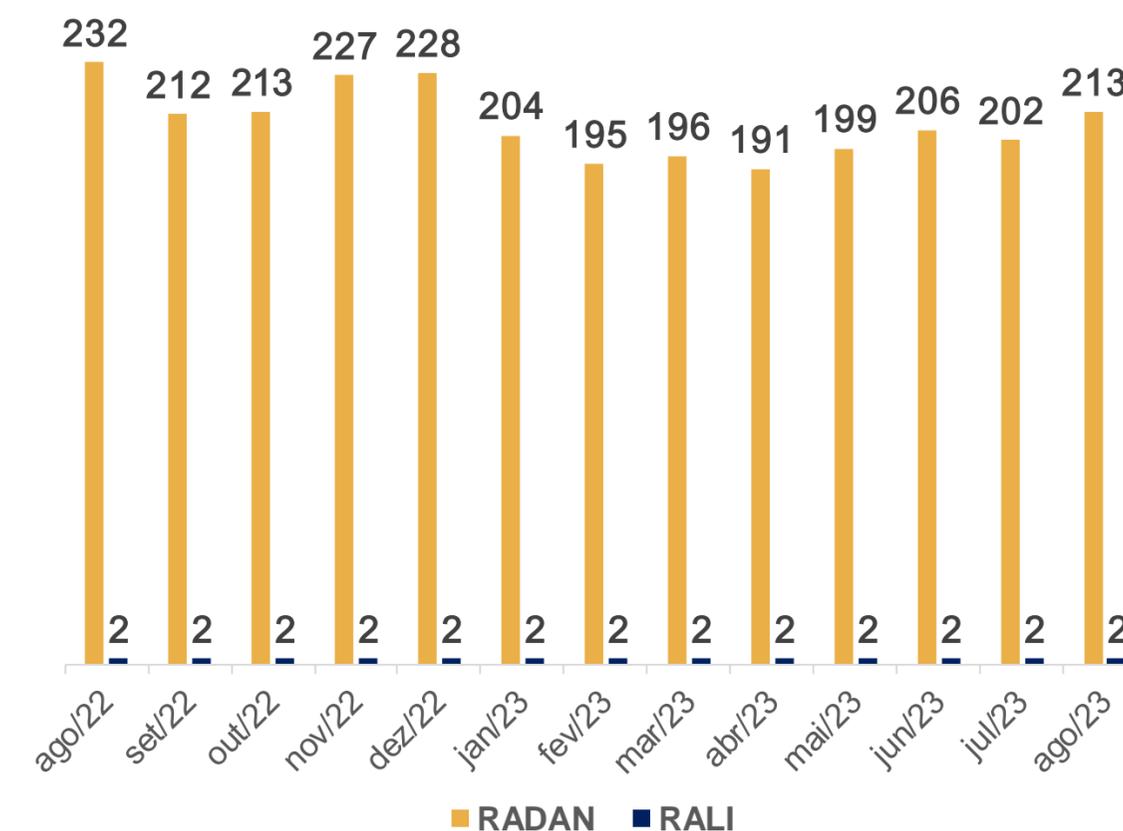


## Quadro Funcional

Apresenta-se, a seguir, a evolução do quadro funcional das Recuperandas, conforme informações encaminhadas pela sua administração.

**Todos os 213 funcionários ativos das Lojas Radan são contratados pelo regime CLT.**

Destaca-se que os dois colaboradores das Lojas Rali correspondem aos dois diretores da empresa.



# 03. Informações sobre as Recuperandas

Outras Informações

## Títulos Protestados

Com base na consulta realizada no dia 10 de outubro de 2023 no site de Cartórios e Protestos (<https://site.cenprotnacional.org.br/>), foi possível inferir que as empresas não possuem títulos protestados no presente momento.



## 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		R\$ 1.232.439,39
TRABALHISTA	35	
<b>TOTAL</b>	<b>288</b>	<b>R\$ 94.637.072,43</b>

# 03. Informações sobre as Recuperandas

## Outras Informações

### Demais Informações



Conforme informações repassadas pelos representantes das Empresas e ratificadas pelo balancete do mês de julho/2023, 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 mês de agosto/2023, não houve nenhuma venda de **Ativos Imobilizados**. Destaca-se que a depreciação dos ativos foi contabilizada corretamente nos balancetes dos meses analisados.



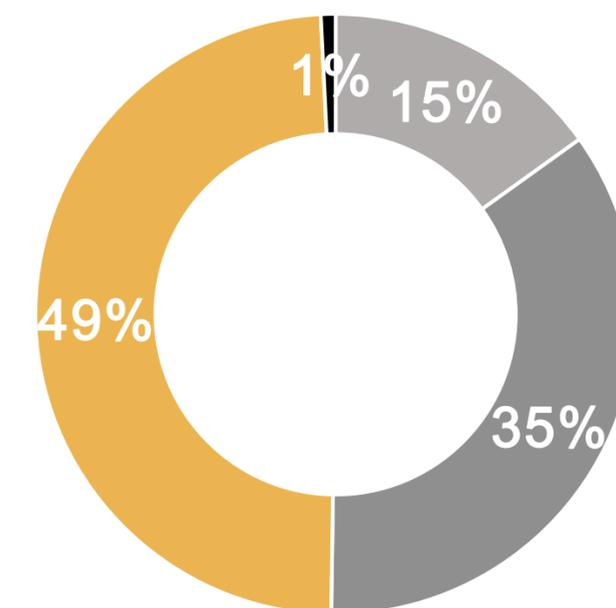
# 04. Estrutura do Passivo

## 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\$ 24.792.962,34**, conforme tabela abaixo apresentada:

CLASSES	VALORES DO EDITAL ART. 52, § 1º, LRF		VALORES DO EDITAL ART. 7, § 2º, LRF E NÚMERO DE CREDITORES	
	VALOR	PERCENTUAL	VALOR	PERCENTUAL
Classe I - Trabalhista	R\$ 2.885.324,00	12%	R\$ 3.741.831,13	15%
Classe II - Garantia Real	R\$ 8.843.596,00	36%	R\$ 8.713.602,64	35%
Classe III - Quirografários	R\$ 14.091.810,00	57%	R\$ 12.141.468,05	49%
Classe IV - ME/EPP	R\$ 196.061,00	0%	R\$ 196.060,52	0%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 26.016.791,00</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 24.792.962,34</b>	<b>100%</b>

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



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

CLASSES	PRINCIPAIS CREDITORES	VALORES (R\$)	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO
Classe II - Garantia Real	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	R\$ 8.713.602,64	35,15%
Classe III - Quirografários	RALI ADMINISTRACAO E PARTICIPACOES	R\$ 3.685.349,43	14,86%
Classe III - Quirografários	CALCADOS BEIRA RIO S.A.	R\$ 1.614.186,36	6,51%
Classe I - Trabalhista	PROCURADORIA GERAL DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	R\$ 1.312.319,58	5,29%
Classe III - Quirografários	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	R\$ 1.104.642,57	4,46%
<b>TOTAL - 5 PRINCIPAIS CREDITORES</b>		<b>R\$ 16.430.100,58</b>	<b>66,27%</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).

Quando solicitadas informações às Devedoras a respeito do seu passivo extraconcursal, os representantes das empresas disponibilizaram o balancete contábil do mês de junho/2023, indicando que há em aberto apenas o saldo de R\$ 471.141,81 vinculado à alienação fiduciária junto à Caixa Econômica Federal.

### Passivo Extraconcursal - Tributário

Até o presente momento, o passivo fiscal em aberto, correspondente às duas recuperandas, atinge o montante de R\$ 46.500.392,73\*, sendo constituído por:

Natureza do Tributo	RADAN	RALI	%
PIS/COFINS	R\$ 159.589,01	R\$ 8.803,92	0,36%
IPTU	R\$ 0,00	R\$ 0,00	0,00%
INSS	R\$ 158.627,62	R\$ 818,40	0,34%
FGTS	R\$ 47.269,73	R\$ 0,00	0,10%
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ 0,00	R\$ 7.943,93	0,02%
ICMS	R\$ 673.210,45	R\$ 0,00	1,45%
PIS/COFINS/CSLL	R\$ 2.076,71	R\$ 0,00	0,00%
IRPJ	R\$ 0,00	R\$ 20.066,49	0,04%
IRF	R\$ 34.748,88	R\$ 0,00	0,07%
ISSQN	R\$ 396,67	R\$ 0,00	0,00%
<b>PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS</b>	<b>R\$ 45.035.997,11</b>	<b>R\$ 350.705,92</b>	<b>97,60%</b>
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	R\$ 137,89	R\$ 0,00	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 46.112.054,07</b>	<b>R\$ 388.338,66</b>	<b>100%</b>

\* Os saldos acima são provenientes do balancete contábil das empresas referente ao período de agosto/2023.

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

Ainda, com base na consulta realizada no dia 10 de outubro de 2023, 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 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 do balancete do mês de **agosto de 2023**, 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 e Passivo – Lojas Radan EIRELI



(em milhares de R\$)	ago/2023	AV	AH	jul/2023
<b>Ativo Circulante</b>	<b>54.886</b>	<b>87%</b>	<b>3%</b>	<b>53.350</b>
Disponibilidades	35	0%	-30%	50
Contas a Receber	16.028	25%	6%	15.097
Adiantamentos	1.902	3%	1%	1.878
Impostos a Recuperar	3.605	6%	-3%	3.724
Estoques	9.297	15%	8%	8.574
Outras Rubricas	24.018	38%	0%	24.027
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>8.501</b>	<b>13%</b>	<b>-1%</b>	<b>8.551</b>
Realizável a Longo Prazo	4.028	6%	0%	4.028
Investimentos	397	1%	1%	393
Imobilizado	3.971	6%	-1%	4.016
Intangível	17	0%	-20%	22
Outros Ativos	88	0%	-5%	92
<b>Total do Ativo</b>	<b>63.387</b>	<b>100%</b>	<b>2%</b>	<b>61.901</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>18.506</b>	<b>25%</b>	<b>7%</b>	<b>17.247</b>
Fornecedores	7.907	11%	15%	6.862
Obrigações Tributárias	7.246	10%	1%	7.173
Obrigações Trabalhistas	503	1%	10%	455
Outras obrigações	2.850	4%	3%	2.756
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>55.100</b>	<b>75%</b>	<b>0%</b>	<b>55.243</b>
Parcelamentos Tributários	38.660	53%	0%	38.660
Recuperação Judicial	16.439	22%	-1%	16.582
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>1.570</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>	<b>1.570</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>75.175</b>	<b>102%</b>	<b>2%</b>	<b>74.059</b>

Com base nos saldos dos balancetes dos meses de julho e agosto/2023, no que concerne às rubricas do **Ativo**, nota-se que o saldo de **Disponibilidades** novamente apresentou redução: 30%. Tal variação correspondeu, essencialmente, a valores de aplicações financeiras junto ao Banco Itaú e ao Banco Santander.

Em nível circulante, nota-se, ainda, um acréscimo de 8% do saldo de **Estoques**, o qual vinculou-se ao aumento de faturamento do período.

Considerando as rubricas do **Ativo Não Circulante**, destaca-se a queda de 20% do saldo de **Intangível**. Observa-se que tal variação correspondeu integralmente a amortizações.

No que diz respeito às contas do **Passivo**, observa-se que a oscilação mais relevante do período referiu-se novamente à conta **Fornecedores** (acrécimo de 15%). Nota-se que os valores referentes às Obrigações Trabalhistas, em agosto/2023, foram 10% superiores às quantias de julho/2023; a oscilação correspondeu a saldos de INSS.

No que tange ao **Passivo Não Circulante** (longo prazo), observa-se a queda de 1% no saldo da conta de **Recuperação Judicial**. Tal variação corresponde aos pagamentos realizados por parte da Devedora aos credores arrolados ao procedimento recuperacional. As demais contas que compõem o passivo da Empresa não apresentaram oscilações significativas.

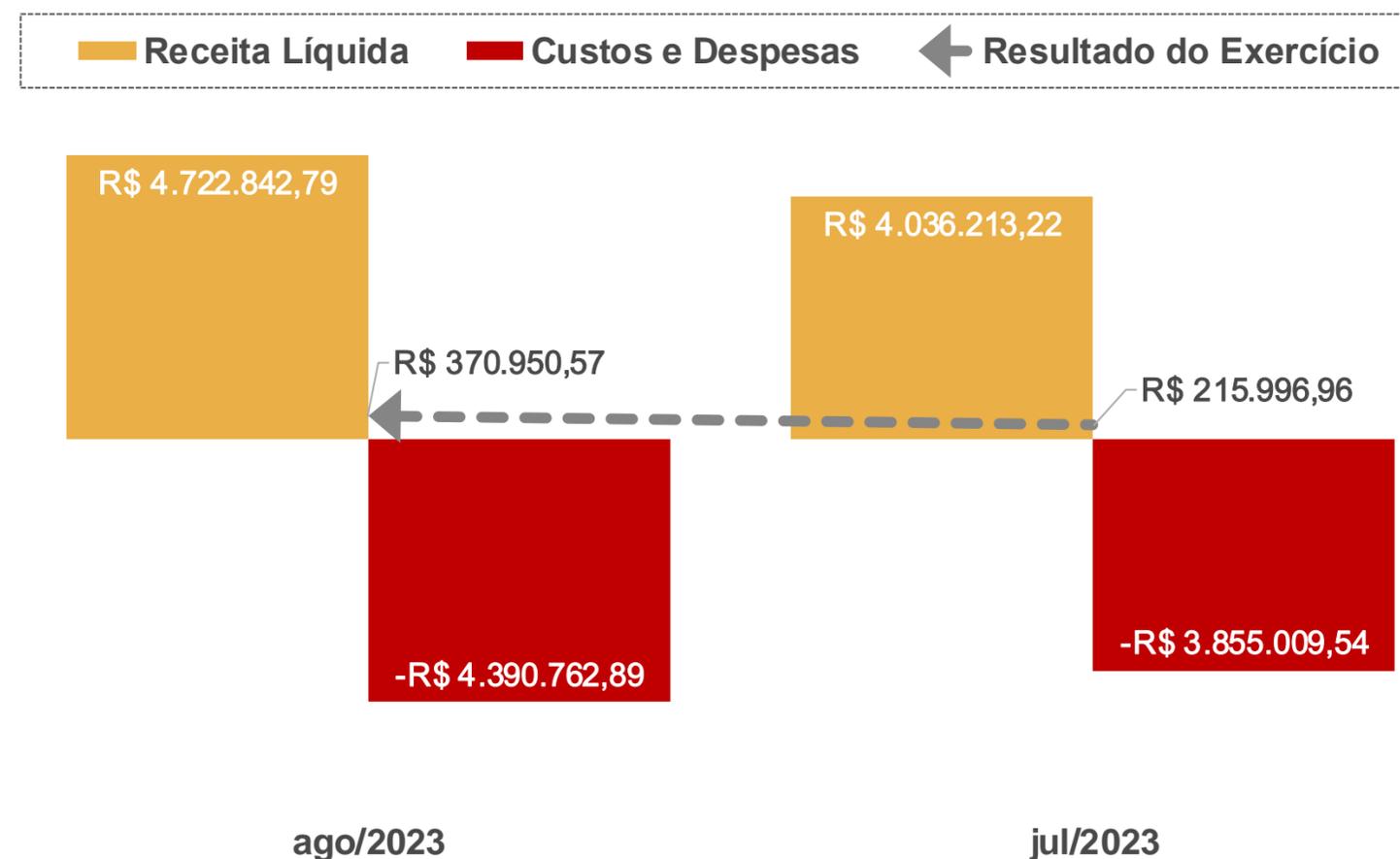
AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o ativo e o passivo total;  
AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre julho e agosto/2023.

# 05. Informações Operacionais

DRE – Lojas Radan EIRELI



	jul/2023	AV	AH	jun/2023
Receita Bruta de Vendas	6.799.037	144%	17%	5.789.650
(-) Deduções da receita	(2.076.194)	-44%	18%	(1.753.437)
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>4.722.843</b>	<b>100%</b>	<b>17%</b>	<b>4.036.213</b>
(-) Custos Mercadoria Vendidas	(2.256.252)	-48%	22%	(1.856.405)
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>2.466.591</b>	<b>52%</b>	<b>13%</b>	<b>2.179.809</b>
(-) Despesas Operacionais	(1.856.509)	-39%	7%	(1.735.666)
(-) Despesas Tributárias	(84.081)	-2%	-7%	(90.459)
(+) Outras receitas operacionais	38.871	1%	12%	34.793
<b>(=) Resultado Operacional</b>	<b>564.872</b>	<b>12%</b>	<b>45%</b>	<b>388.477</b>
(+/-) Resultado Financeiro	(193.921)	-4%	12%	(172.480)
<b>(=) Resultado do Exercício</b>	<b>370.951</b>	<b>8%</b>	<b>72%</b>	<b>215.997</b>



No período compreendido entre julho e agosto/2023, observa-se que o **faturamento** auferido neste último mês sofreu um aumento de 17%, quando comparado ao período imediatamente anterior. Nota-se que a empresa permanece auferindo **lucros contábeis mensalmente**, desde o mês de abril/2023, o que demonstra uma situação distinta ao ocorrido no primeiro trimestre de 2023.

Os valores dispendidos com os **custos das mercadorias vendidas (CMV)** apresentaram acréscimos proporcionais ao aumento de receita de venda. O **resultado financeiro** do mês de agosto/2023 também apresentou acréscimo no período.

Por fim, ainda que a Recuperanda tenha registrado lucro contábil no período compreendido entre abril e agosto/2023, até o presente momento, o exercício social de 2023 já registrou um prejuízo de, aproximadamente, **R\$ 11,7 milhões**, oriundo, essencialmente, pelas despesas tributárias do mês de março/2023.

# 05. Informações Operacionais

Balanço Patrimonial | Ativo e Passivo – Rali Administração e Participações LTDA.



(em milhares de R\$)	ago/2023	AV	AH	jul/2023
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2.372</b>	<b>9%</b>	<b>8%</b>	<b>2.198</b>
Disponibilidades	0	0%	53%	0
Contas a Receber	768	3%	0%	768
Adiantamentos	86	0%	0%	86
Impostos a Recuperar	3	0%	0%	3
Outras Rubricas	1.514	6%	13%	1.341
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>24.706</b>	<b>91%</b>	<b>0%</b>	<b>24.735</b>
Realizável a Longo Prazo	3.429	13%	-1%	3.481
Investimentos	1	0%	0%	1
Imobilizado	21.276	79%	0%	21.254
<b>Total do Ativo</b>	<b>27.078</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>26.933</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2.117</b>	<b>8%</b>	<b>-3%</b>	<b>2.172</b>
Duplicatas a Pagar	2	0%	0%	2
Obrigações Tributárias	167	1%	-18%	203
Obrigações Trabalhistas	1	0%	0%	1
Empréstimos e Financiamentos	453	2%	-4%	471
Outras obrigações	1.494	6%	0%	1.494
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>412</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>	<b>412</b>
Parcelamentos Tributários	220	1%	0%	220
Recuperação Judicial	192	1%	0%	192
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>22.847</b>	<b>90%</b>	<b>0%</b>	<b>22.847</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>25.376</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>25.430</b>

Com base nos saldos dos balancetes disponibilizados e considerando o quadro ao lado, observa-se que a rubrica de **Disponibilidades** tem apresentado mensalmente saldos insuficientes para a manutenção do fluxo de caixa, além de consecutivas reduções. Em agosto/2023, tal conta perfez o montante de apenas R\$ 434,47.

A conta **Outras Rubricas** apresentou aumento de 13% em seu saldo, em decorrência do montante vinculado à antecipação de distribuição de lucros. Atualmente, tal conta é composta também por valores vinculados a despesas pagas antecipadamente.

Destaca-se que as **demais rubricas** do Ativo da Recuperanda não apresentaram oscilações relevantes no período analisado.

Em relação aos saldos do **Passivo**, observa-se que, no período analisado, a única variação relevante correspondeu ao saldo de Obrigações Tributárias: queda de 18%. Tal variação permanece vinculada a IRPJ/CSLL.

Nota-se, ainda, que as quantias relativas a **Empréstimos e Financiamentos** apresentaram reduções no período. O valor em tal conta corresponde à dívida extraconcursal da Devedora, conforme apresentado na página 12 deste relatório.

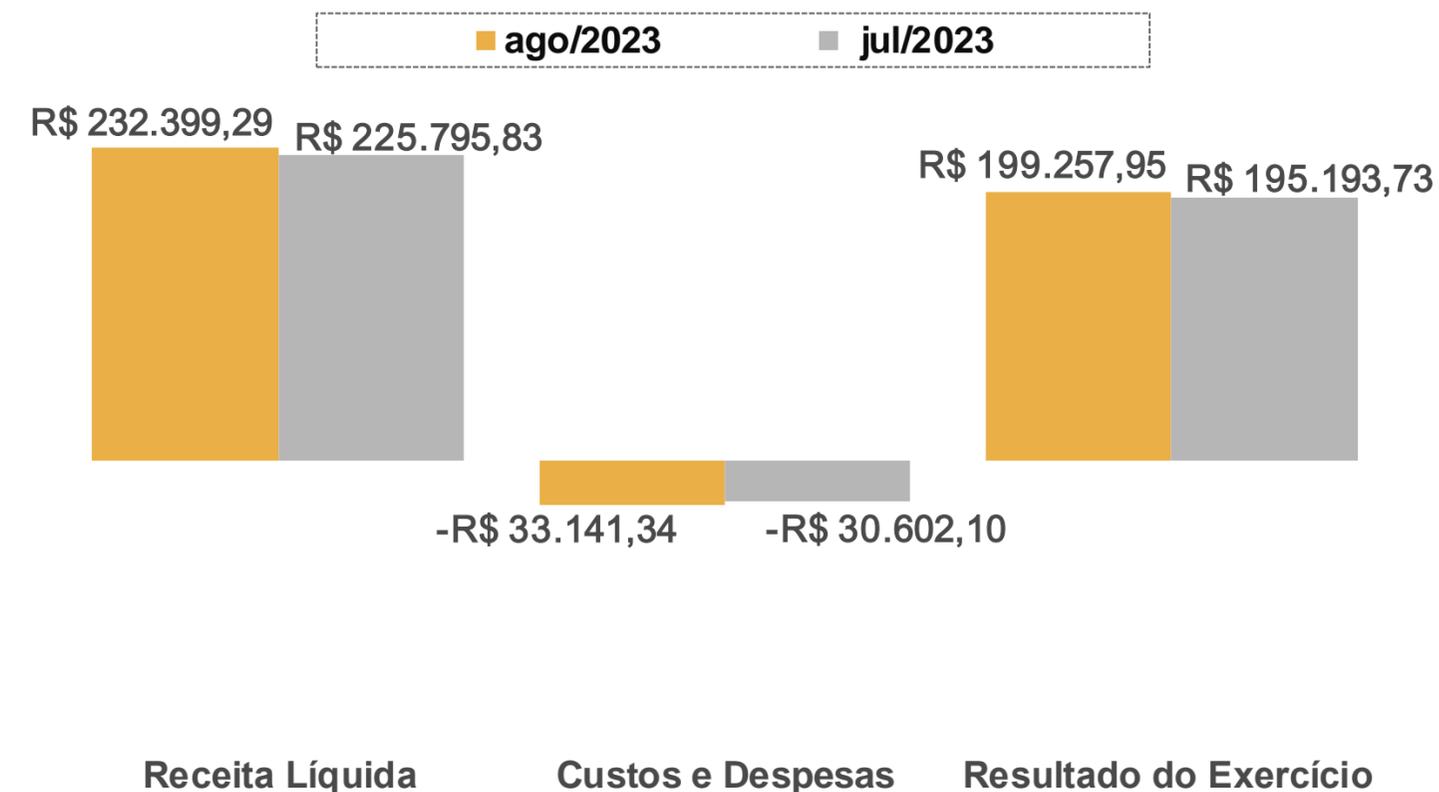
Em nível **não circulante (longo prazo)** não houve nenhum tipo de oscilação no período analisado.

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o ativo e o passivo total;  
AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre julho e agosto/2023.

# 05. Informações Operacionais

DRE – Rali Administração e Participações LTDA.

	ago/2023	AV	AH	jul/2023
Receita Bruta de Vendas	241.203	104%	3%	234.350
(-) Deduções da receita	(8.804)	-4%	3%	(8.554)
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>232.399</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>225.796</b>
(-) Custos Mercadoria Vendidas	-	0%	0%	-
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>232.399</b>	<b>100%</b>	<b>3%</b>	<b>225.796</b>
(-) Despesas Operacionais	(28.984)	-12%	12%	(25.951)
<b>(=) Resultado Operacional</b>	<b>203.415</b>	<b>88%</b>	<b>2%</b>	<b>199.845</b>
(+/-) Resultado Financeiro	(4.157)	-2%	-11%	(4.651)
(-) Provisões IR e CSLL	-	0%	0%	-
<b>(=) Resultado do Exercício</b>	<b>199.258</b>	<b>86%</b>	<b>2%</b>	<b>195.194</b>



Ressalta-se que, de acordo com o que se depreende da documentação contábil apresentada, a receita operacional da empresa é proveniente, exclusivamente, do **recebimento de locatícios**, os quais apresentaram **aumento de 3%** entre julho e agosto/2023.

Tanto em julho quanto em agosto/2023, somente parte dos contratos ativos foram adimplidos. Porém, conforme relatado pelo sócio da empresa, Sr. Raul Viegas da Rocha Filho, os pagamentos de locatícios às Lojas Rali são realizados **de acordo com a necessidade de caixa**, havendo, periodicamente, saldos remanescentes. Tal situação foi acordada entre as partes.

As despesas operacionais da Devedora correspondem, essencialmente, a valores com despesas administrativas em geral e taxas de administração dos alugueis. Transcorridos oito meses do exercício social de 2023, nota-se que, até o presente momento, há um **lucro contábil de R\$ 1,7 milhão**.

# 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.

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

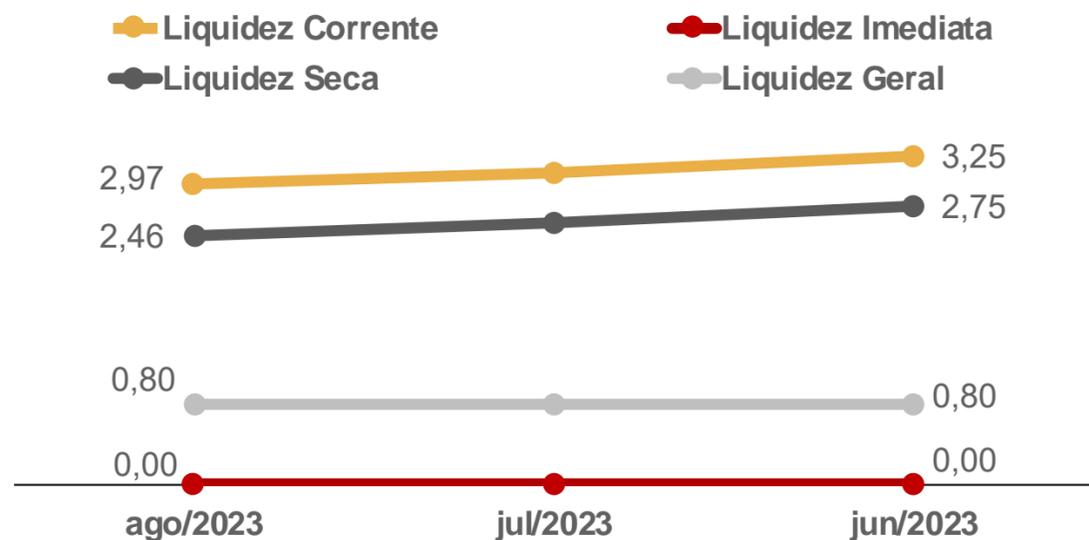
**Margem Líquida:** representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

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

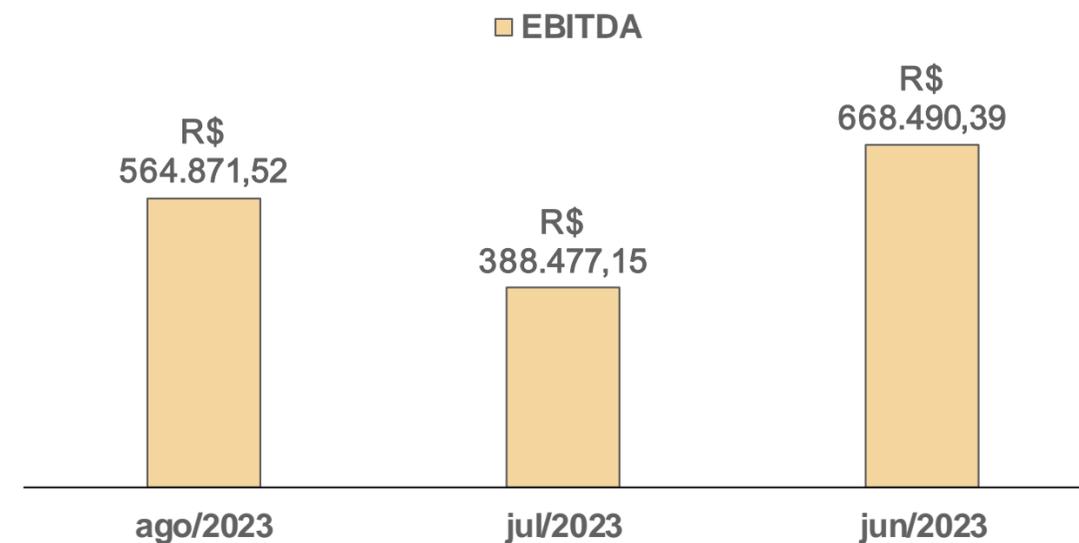
# 05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros - Lojas Radan EIRELI

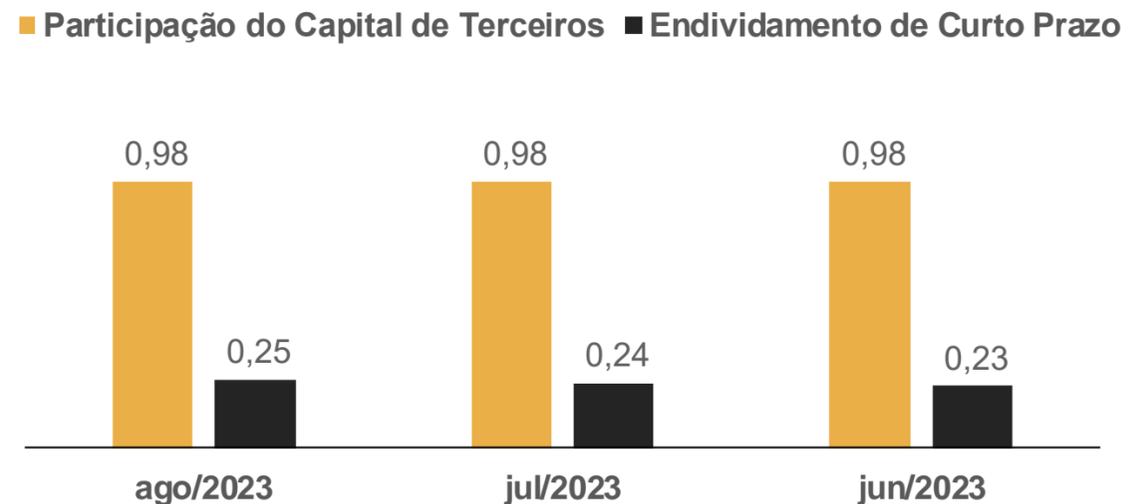
## Índices de Liquidez



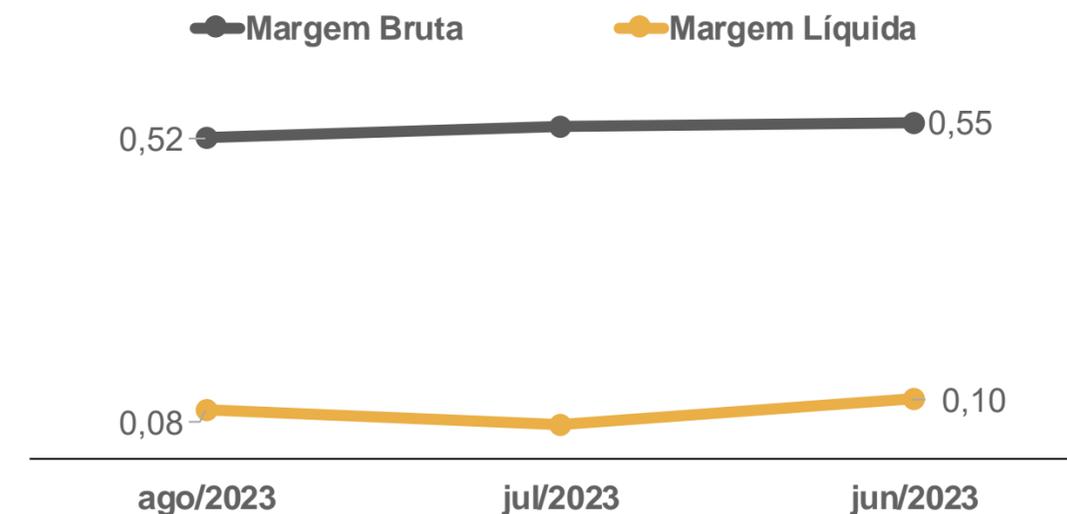
## EBITDA



## Índices de Endividamento



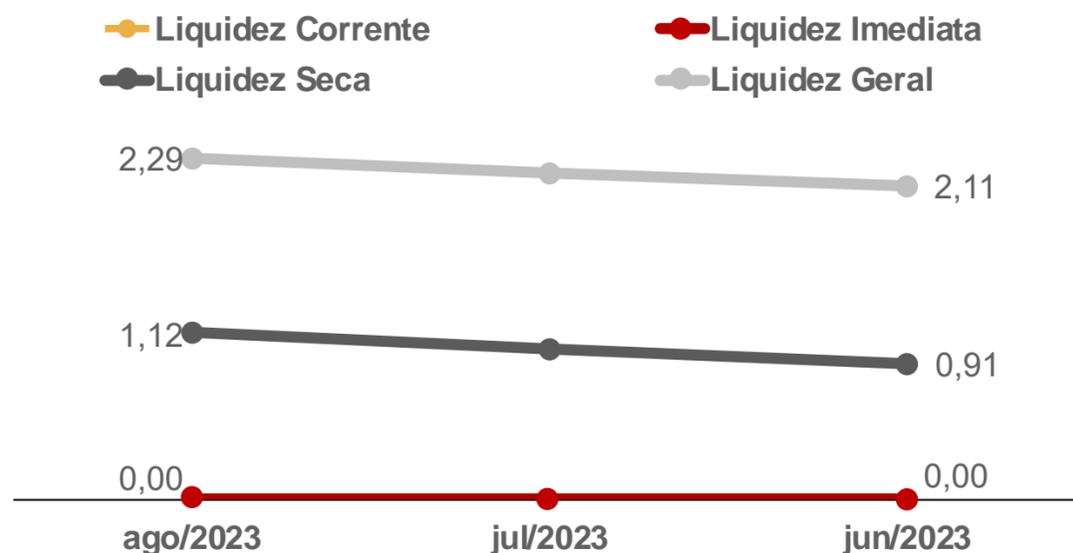
## Margem Bruta x Margem Líquida



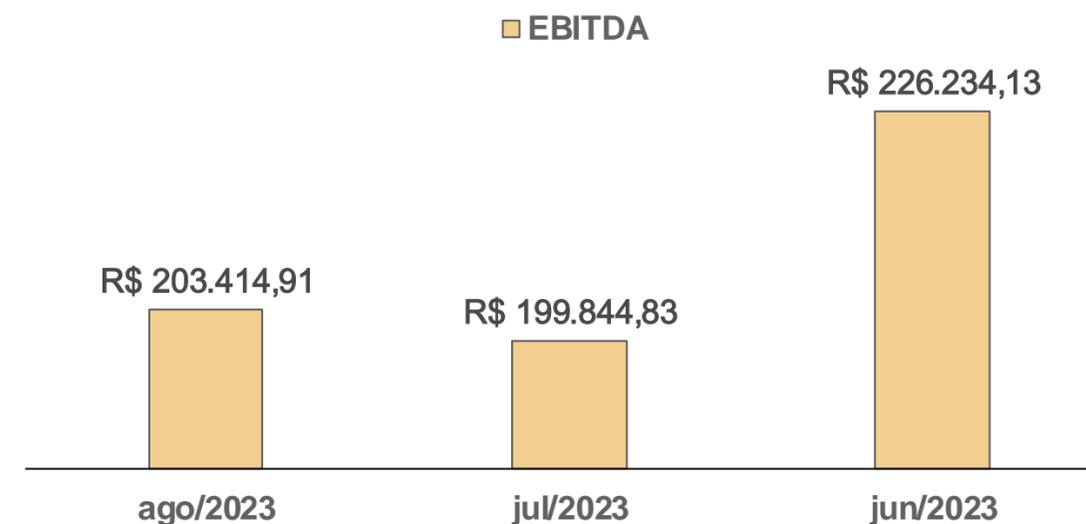
# 05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros - Rali Administração e Participações LTDA.

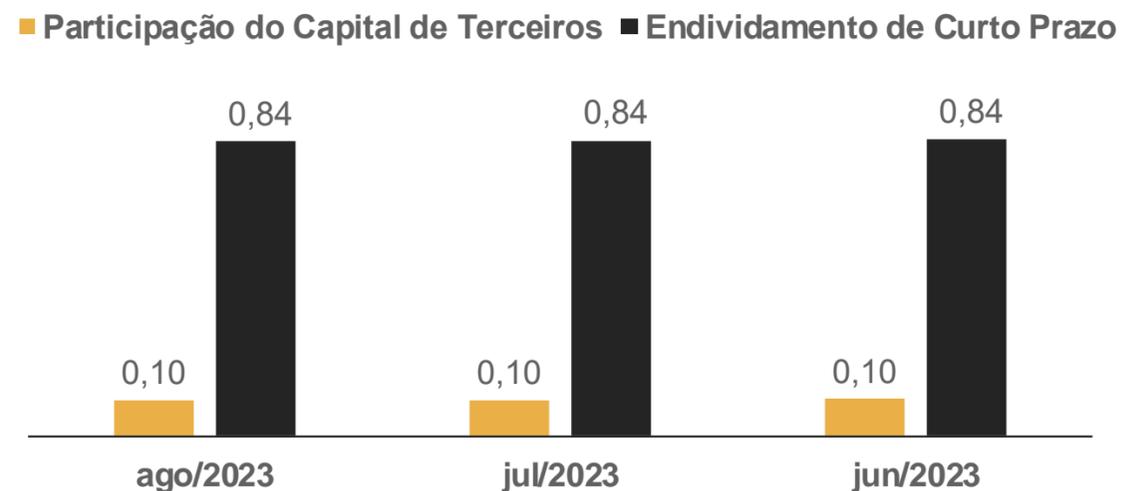
## Índices de Liquidez



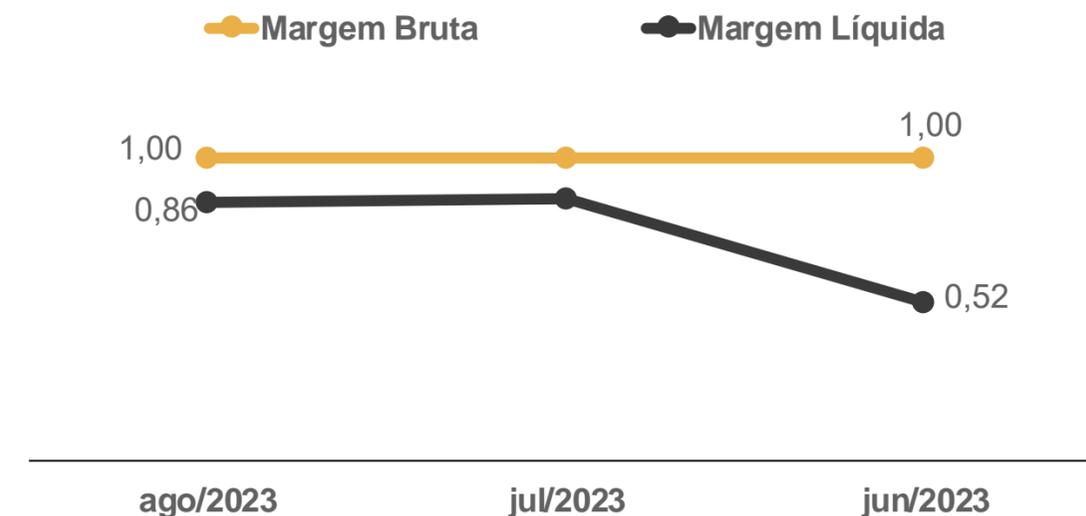
## EBITDA



## Índices de Endividamento



## Margem Bruta x Margem Líquida



# 06. Plano de Recuperação Judicial

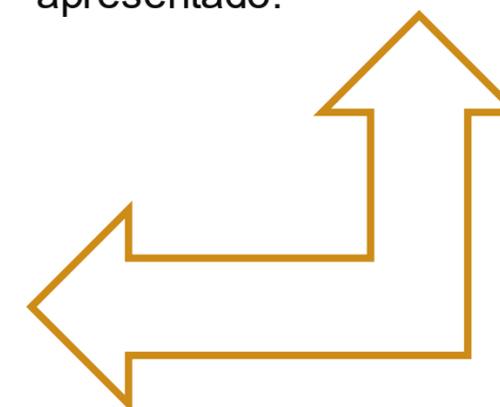
## Condições de Pagamento

Apresenta-se, abaixo, um quadro resumo correspondente às condições de pagamento previstas no plano de recuperação apresentado pela Recuperanda e rejeitado (pela Classe II – Garantia Real) na Assembleia-Geral de Credores realizada no dia 12/08/2021. Ressalta-se que o plano de recuperação foi aprovado por meio da **aplicação do instituto do *cram down***.

CLASSE	SUBCLASSES	MESES DE CARÊNCIA	FORMA DE PAGAMENTO	DESÁGIO	ATUALIZAÇÃO DO CRÉDITO
Trabalhistas	Créditos limitados até R\$5.000,00	Não há	Os créditos serão pagos em até 3 meses após a homologação do plano de recuperação.	Não há	TR mensal
	Créditos superiores a R\$ 5.000,00 e limitados até 50 salários mínimos	Não há	12 meses a partir da data de homologação do PRJ. O saldo remanescente será pago nas condições dos créditos quirografários	40%	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 e sucessivas.	60%	TR mensal
Quirografários	Créditos até R\$20.000,00	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 R\$ 20.000,00	24 meses, a partir da data de homologação do PRJ	Os credores poderão escolher dentre as seguintes opções: pagamentos em até 144, 75 ou 36 parcelas. Todos a partir do vencimento do prazo de carência.	30%, 60% ou 70%	TR mensal
ME/ EPP	Créditos até R\$5.000,00	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.	30%	TR mensal
	Créditos superiores a R\$ 5.000,00	24 meses, a partir da data de homologação do PRJ	Os créditos serão pagos em até 144 meses a partir do vencimento do prazo de carência.	40%	TR mensal
	Créditos superiores a R\$ 20.000,00	24 meses, a partir da data de homologação do PRJ	Os credores poderão escolher dentre as seguintes opções: pagamentos em até 75 ou 36 parcelas. Todos a partir do vencimento do prazo de carência.	60% ou 70%	TR mensal

Cumpra-se ressaltar que, conforme decisão judicial, as condições de pagamento para os **credores trabalhistas devem seguir o 1º Plano de Recuperação Judicial** apresentado pelas Devedoras nos autos do procedimento recuperatório.

As demais classes seguem as condições previstas no **2º Modificativo do Plano de Recuperação Judicial** apresentado.



# 06. Plano de Recuperação Judicial

## Fiscalização do Cumprimento do Plano

A decisão de homologação do plano e a concessão da Recuperação Judicial ocorreu em 08/12/2021. Oportuno destacar que o trânsito em julgado da decisão de concessão ainda não ocorreu. Sendo assim, seguem abaixo as datas previstas para início e término dos pagamentos:

CLASSE	SUBCLASSE	INÍCIO DOS PAGAMENTOS	TÉRMINO DOS PAGAMENTOS	STATUS	CUMPRIMENTO DO PLANO
Trabalhista	Créditos limitados até R\$5.000,00	29/09/2021	29/12/2021	Os pagamentos ainda não foram finalizados. No entanto, não há descumprimento do PRJ.	
	Créditos superiores a R\$ 5.000,00 e limitados até 50 salários mínimos	29/09/2021	29/09/2022		
Garantia Real	Não há	29/09/2023	26/09/2035	Os pagamentos ainda não foram iniciados	
Quirografária	Créditos até R\$20.000,00	29/09/2022	28/09/2024	Os pagamentos já foram iniciados	
	Créditos superiores a R\$ 20.000,00	29/09/2023	Três opções distintas	Os pagamentos já foram iniciados	
ME/EPP	Créditos até R\$5.000,00	29/09/2022	28/09/2024	Os pagamentos ainda não foram iniciados	
	Créditos superiores a R\$ 5.000,00	29/09/2023	26/09/2035	Os pagamentos ainda não foram iniciados	
	Créditos superiores a R\$ 20.000,00	29/09/2023	Duas opções distintas	Os pagamentos ainda não foram iniciados	

No que tange ao pagamento dos créditos trabalhistas, os representantes legais das Devedoras disponibilizaram uma planilha com o controle dos adimplementos, além dos comprovantes dos pagamentos realizados até o momento atual.

A Administração Judicial procedeu com a conferência das informações a fim de realizar a devida fiscalização do cumprimento do Plano de Recuperação Judicial. Para fins de consideração do valor do salário mínimo, conforme informações dispostas pelos representantes das empresas, o valor considerado foi de R\$ 1.100,00.

Com base nos documentos enviados e após finalização da conciliação dos valores pagos, a Administração Judicial constatou o adimplemento do montante de R\$ 1.195.221,21.

Por outro lado, cumpre ressaltar que, atualmente, há 10 (dez) credores com saldos em aberto. Cabe destacar, todavia, que 3 (três) destes credores são funcionários ativos das Devedoras e estão afastados de suas funções laborais, o que impede o adimplemento do crédito.

Na página seguinte, apresenta-se um quadro resumo a respeito dos outros 7 (sete) créditos em aberto.

# 06. Plano de Recuperação Judicial

## Fiscalização do Cumprimento do Plano

Credores em aberto	Valores com base no Edital do Art. 7º, § 1º	Valores da Certidão de Crédito Trabalhista	Pagamentos realizados	SalDOS remanescentes	A Certidão para Habilitação de Crédito já foi emitida?	Data de emissão da certidão	Data de envio da certidão à Administração Judicial	Término do prazo para adimplemento do crédito
ANDRIELLE DA SILVA DOS SANTOS	R\$ 35.000,00	R\$ 6.155,05	R\$ 3.229,99	R\$ 2.925,06	Sim	23/08/2023	31/08/2023	30/08/2024
DEISE REGINA C. BITTENCOURT	R\$ 40.000,00	-	R\$ 3.812,89	-	Não	-	-	-
DIOGO BERNARDES	R\$ 9.395,74	R\$ 12.762,53	R\$ 0,00	R\$ 12.762,53	Sim	18/10/2023	31/08/2023	30/08/2024
GABRIELA DE LIMA NUNES	R\$ 40.000,00	R\$ 22.955,76	R\$ 4.608,28	R\$ 18.347,48	Sim	24/09/2021	24/08/2023	23/08/2024
PAMELA TESCH DA SILVEIRA	R\$ 40.000,00	R\$ 16.303,84	R\$ 2.273,28	R\$ 14.030,56	Sim	23/08/2023	31/08/2023	30/08/2024
SHEILA SANTOS FERREIRA	R\$ 50.000,00	R\$ 16.264,55	R\$ 1.400,57	R\$ 14.863,98	Sim	07/06/2023	31/08/2023	30/08/2024
VERA MARIA R.FERREIRA	R\$ 37.000,00	R\$ 147,53	R\$ 0,00	R\$ 147,53	Sim	31/05/2023	31/08/2023	30/08/2024



Com base nas informações apresentadas na tabela acima e considerando as datas de disponibilização das Certidões de Crédito à Administração Judicial, esta Equipe Técnica concluiu que há 6 (seis) credores que deverão ter seus pagamentos adimplidos até o mês de agosto de 2024.

Por fim, destaca-se que as informações já foram repassadas aos representantes das Recuperandas.

# 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 das recuperandas, referente ao mês de **agosto de 2023**, 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.

Novo Hamburgo/RS, 30 de outubro de 2023.

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

Inspeção *in loco* realizada às lojas das Recuperandas



**01.** Sede



**02.** Área interna da sede



**03.** Área de controle



**04.** Operação



**05.** Operação



**06.** Operação



**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)