



Relatório Mensal de Atividades

Janeiro e Fevereiro 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 KOSBY BOEIRA

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 aos meses de **janeiro e fevereiro 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 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

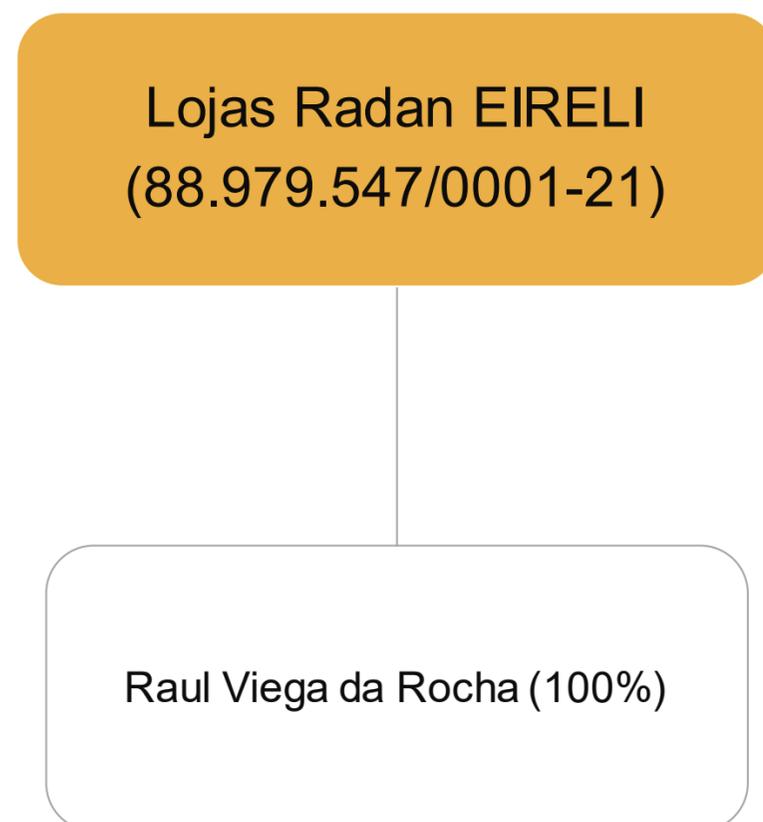


Capital Social: R\$ 4.900.000,00

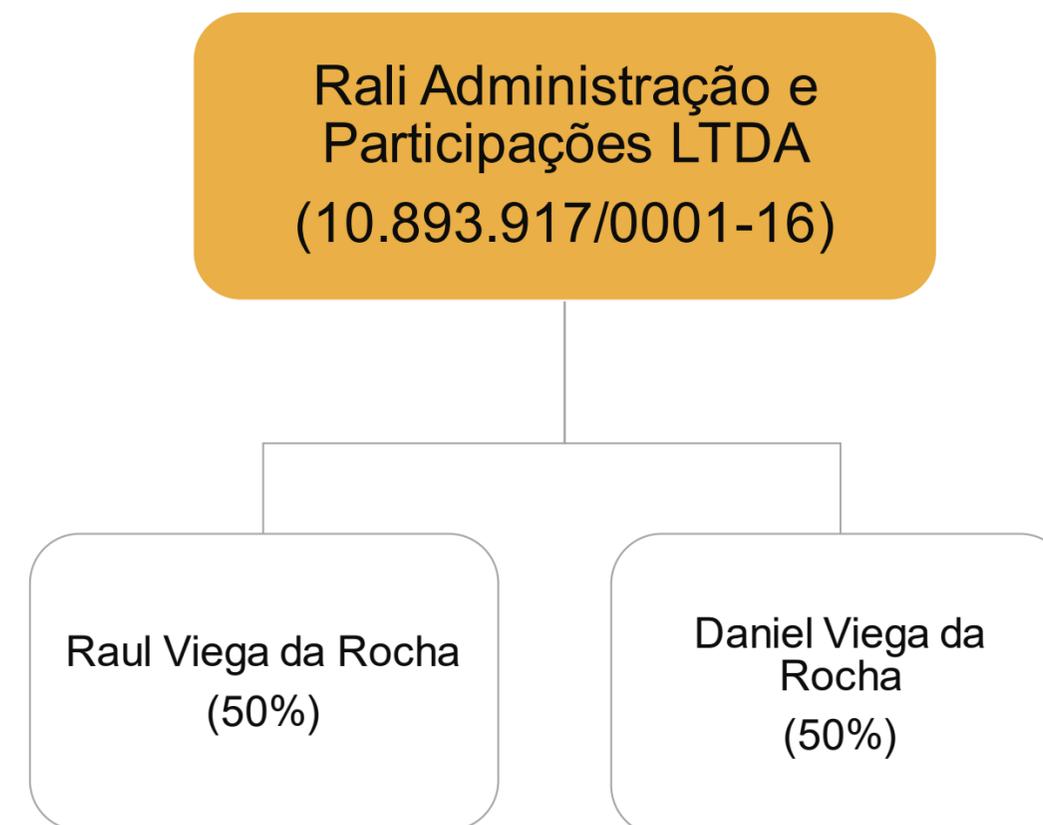
03. Informações sobre as Recuperandas

Principais Informações

Quadro Societário – Lojas Radan



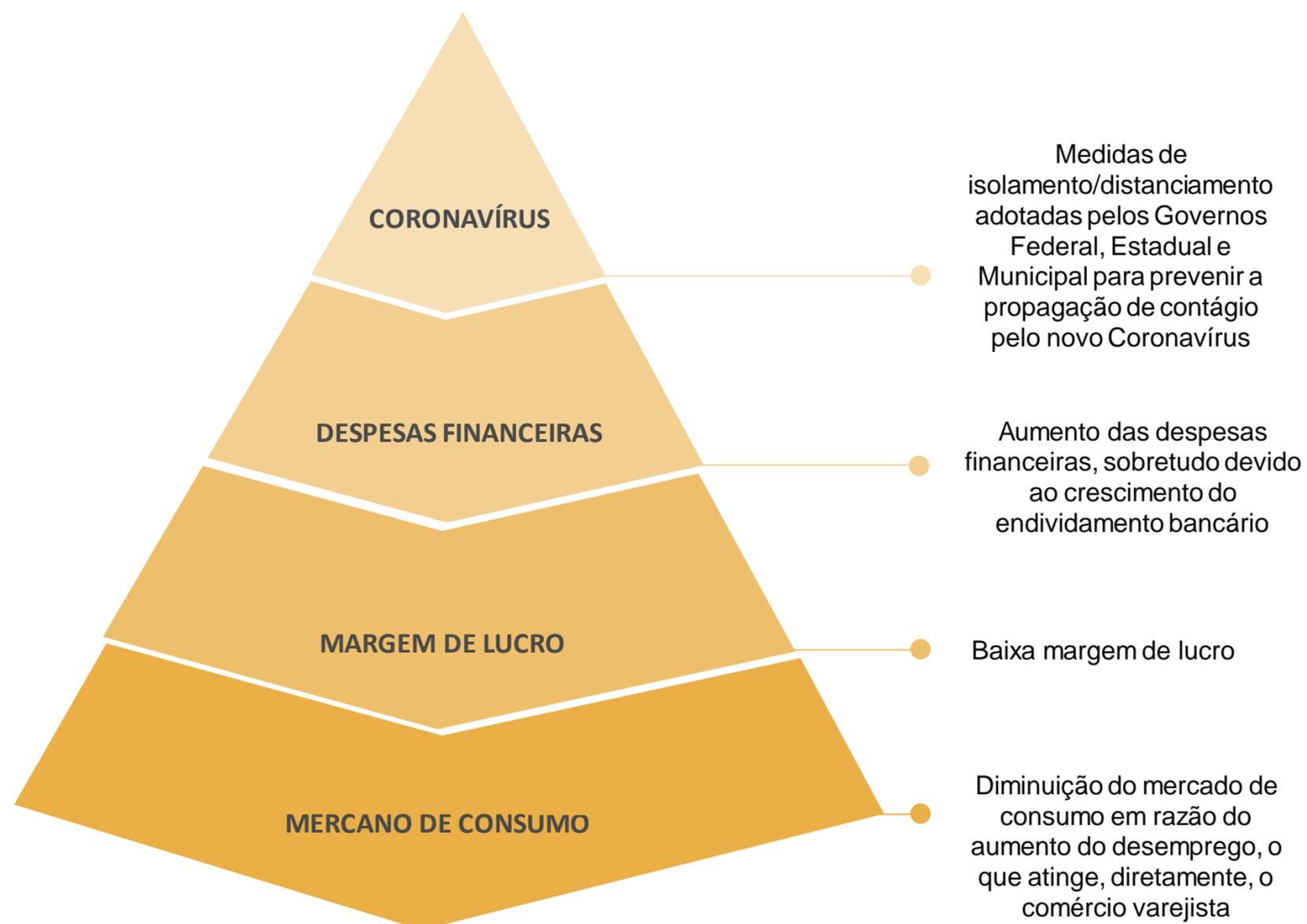
Quadro Societário – Rali Administração



03. Informações sobre as Recuperandas

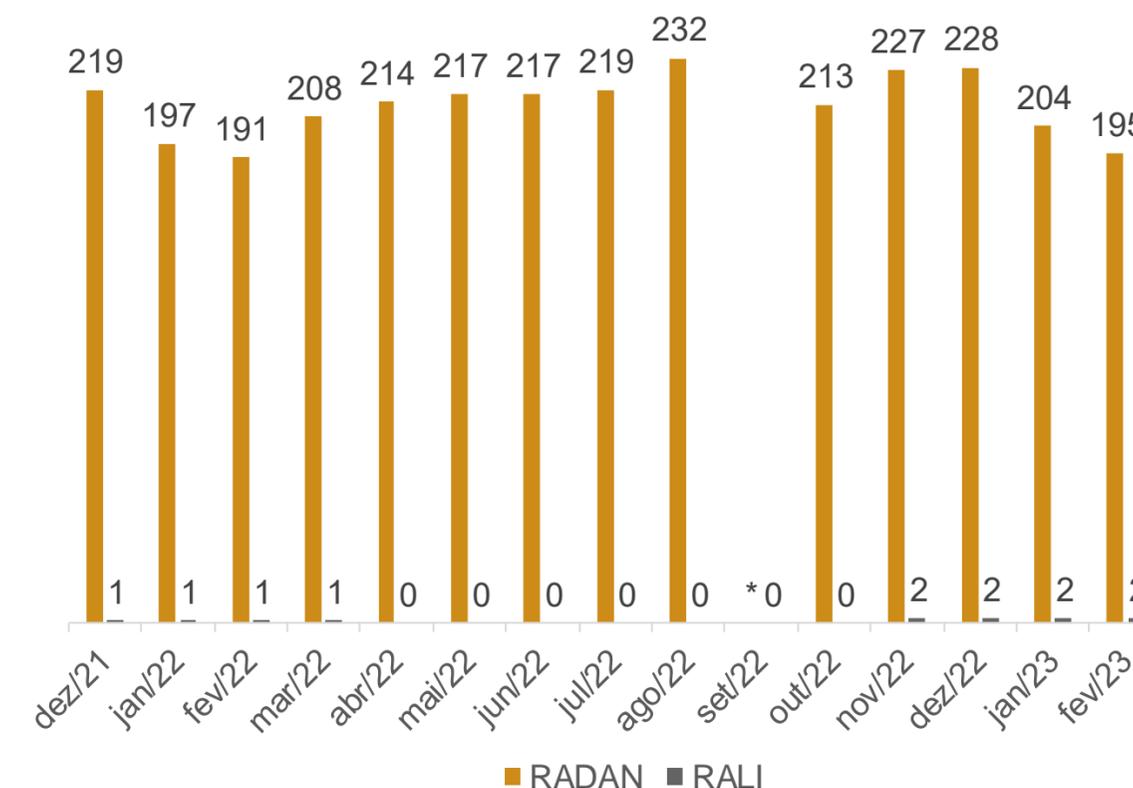
Outras Informações

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 pagamento referente ao mês de setembro/2022 da empresa Radan não foi disponibilizado.

03. Informações sobre as Recuperandas

Outras Informações

Títulos Protestados

Com base na consulta realizada no dia 29 de março de 2023 no site de Cartórios e Protestos (<https://site.cenprotnacional.org.br/>), apresenta-se, abaixo, quadro resumo dos títulos protestados:

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

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

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 entre janeiro e fevereiro/2023, não houve venda de bens (**ativo imobilizado**). Destaca-se que em fevereiro/2023, no balancete da Recuperanda Radan, houve a contabilização de uma compra de móveis e utensílios.

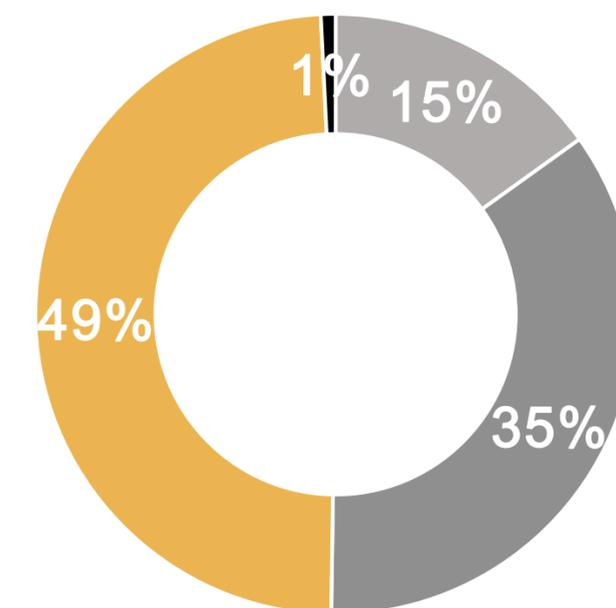
04. Estrutura do Passivo

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 CREDORES	
	VALOR	PERCENTUAL	VALOR	PERCENTUAL
Classe I - Trabalhista	R\$ 2.885.324,00	12%	R\$ 3.741.831,13	69%
Classe II - Garantia Real	R\$ 8.843.596,00	37%	R\$ 8.713.602,64	0%
Classe III - Quirografários	R\$ 14.091.810,00	58%	R\$ 12.141.468,05	27%
Classe IV - ME/EPP	R\$ 196.061,00	1%	R\$ 196.060,52	4%
TOTAL	R\$ 26.016.791,00	100%	R\$ 24.792.962,34	100%

- 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 CREDORES	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%
TOTAL - 5 PRINCIPAIS CREDORES		R\$ 16.430.100,58	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).

Quando solicitadas informações às Devedoras a respeito do seu passivo extraconcursal, os representantes das empresas informaram, via e-mail, que, atualmente, há em aberto apenas o saldo de **R\$ 614.950,87** 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\$ 34.321.918,13***, sendo constituído por:

Natureza do Tributo	RADAN	RALI	%
PIS/COFINS	R\$ 11.165,97	R\$ 11.691,58	0,07%
INSS	R\$ 753.639,72	R\$ 807,24	2,20%
FGTS	R\$ 31.939,30	R\$ 0,00	0,09%
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ 28.207,80	R\$ 10.654,19	0,11%
ICMS	R\$ 19.244.691,40	R\$ 0,00	56,07%
PIS/COFINS/CSLL	R\$ 1.848,36	R\$ 0,00	0,01%
IRPJ	R\$ 35.300,12	R\$ 27.594,95	0,18%
IRF	R\$ 28.220,05	R\$ 0,00	0,08%
ISSQN	R\$ 11.509,08	R\$ 0,00	0,03%
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	R\$ 13.723.768,29	R\$ 400.880,08	41,15%
TOTAL	R\$ 33.870.290,09	R\$ 451.628,04	100%

* Os saldos acima foram retirados do balancete contábil das empresas referente ao período de fevereiro/2023.

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

Ainda, com base na consulta realizada no dia 24 de abril 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 dos balancetes de **janeiro e fevereiro 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), 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 – Lojas Radan EIRELI



(em milhares de R\$)	fev/2023	AV	AH	jan/2023
Ativo Circulante	49.899	85%	1%	49.482
Disponibilidades	50	0%	-3%	52
Contas a Receber	12.722	22%	0%	12.766
Adiantamentos	1.541	3%	3%	1.502
Impostos a Recuperar	4.178	7%	-2%	4.271
Estoques	6.476	11%	12%	5.778
Outras Rubricas	24.931	43%	-1%	25.112
Ativo Não Circulante	8.762	15%	0%	8.792
Realizável a Longo Prazo	4.740	8%	0%	4.740
Investimentos	371	1%	1%	366
Imobilizado	3.509	6%	-1%	3.533
Intangível	48	0%	-16%	57
Outros Ativos	94	0%	-1%	96
Total do Ativo	58.661	100%	1%	58.274

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

Entre os meses de janeiro e fevereiro/2023, nota-se que o **Ativo total** da Recuperanda apresentou uma variação de apenas 1%.

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 (mútuo com a Rali Administração e Participações), despesas pagas antecipadamente e cauções de operações com fornecedores.

No período analisado, observa-se um acréscimo de 12% do saldo da conta **Estoques**. A rubrica é composta integralmente por mercadorias para revenda. Por outro lado, houve uma redução de 2% no saldo de **Impostos a Recuperar**, a qual corresponde a valores de PIS/COFINS.

Considerando a representatividade das rubricas do **Ativo Não Circulante** perante o ativo total da empresa, destaca-se que não houve nenhuma oscilação significativa no período. O montante contabilizado como **Outros Ativos** corresponde a juros de parcelamento tributário (PERT). A variação do **Ativo Imobilizado** referiu-se apenas à compra de móveis e utensílios, além dos valores correspondentes à depreciação acumulada.



05. Informações Operacionais

Balanço Patrimonial | Passivo – Lojas Radan EIRELI



(em milhares de R\$)	fev/2023	AV	AH	jan/2023
Passivo Circulante	30.329	52%	8%	28.094
Fornecedores	4.191	7%	32%	3.187
Obrigações Tributárias	22.724	39%	8%	20.984
Obrigações Trabalhistas	1.024	2%	-33%	1.540
Outras obrigações	2.389	4%	0%	2.383
Passivo Não Circulante	27.595	48%	-5%	29.081
Parcelamentos Tributários	10.360	18%	-13%	11.846
Recuperação Judicial	17.235	30%	0%	17.236
Patrimônio Líquido	1.570	3%	0%	1.570
Passivo e Patrimônio Líquido	59.494	103%	1%	58.745

AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante a soma do passivo circulante e do passivo não circulante (desconsiderando-se o valor do patrimônio líquido);

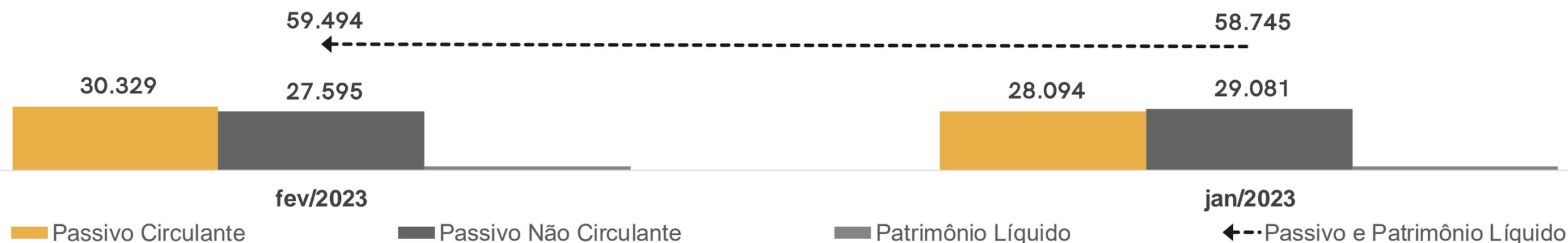
AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre janeiro e fevereiro/2023.

Entre os meses de janeiro e fevereiro/2023, a rubrica de **Fornecedores** apresentou aumento de 32%. Tal variação está vinculada tanto ao aumento dos valores da conta Estoques quanto ao acréscimo do faturamento da empresa.

Ainda, cumpre referir que houve uma queda de 33% dos valores registrados como **Obrigações Trabalhistas**, a qual referiu-se às demissões realizadas no período. A rubrica de **Obrigações Tributárias** sofreu acréscimo de 8% no período, ocasionado, principalmente, pelos saldos de PIS/COFINS e IRPJ.

A rubrica **Outras Obrigações** permanece sendo composta pelas contas de credores diversos e débitos em geral (devoluções, alugueis, honorários, precatórios, provisões, obrigações com Rali Administração e Participações etc.).

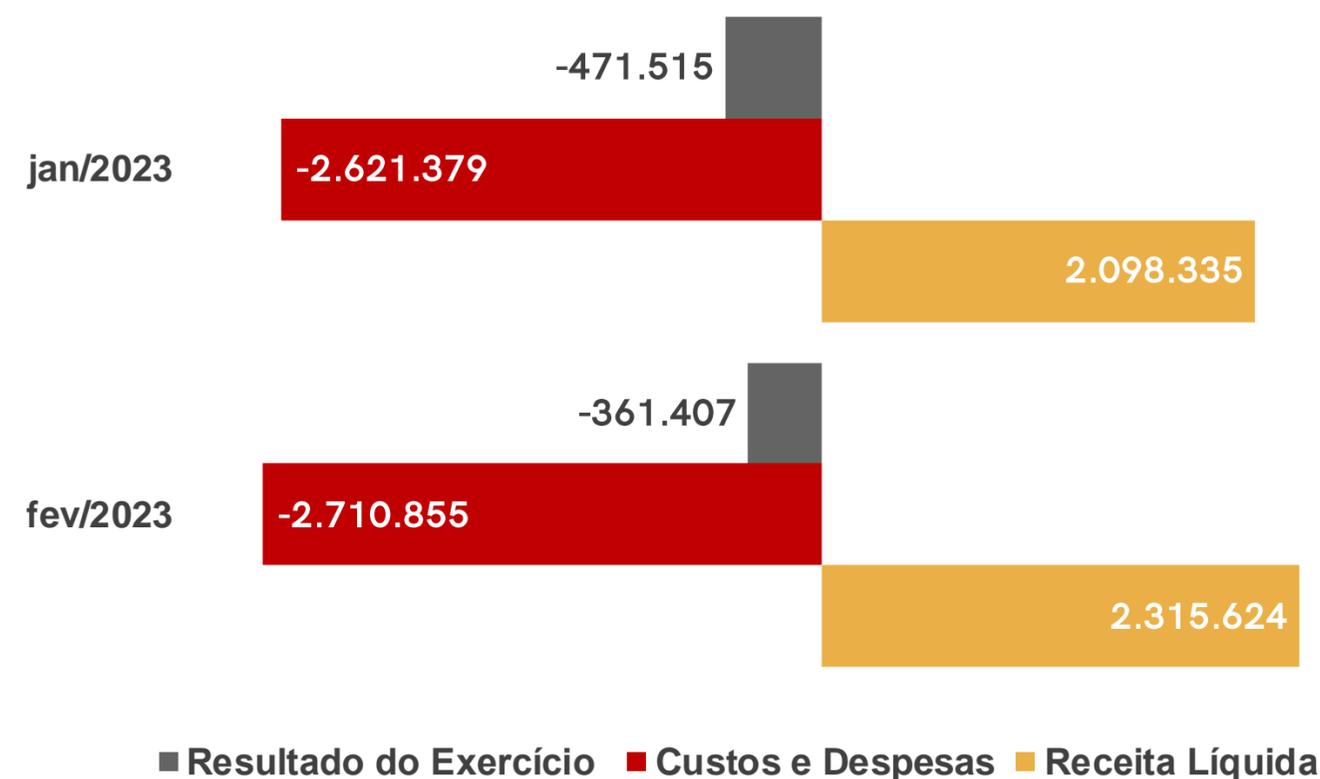
No que tange ao **Passivo Não Circulante** (longo prazo), observa-se a queda de 13% no saldo da conta de **Parcelamentos Tributários**. Tal variação correspondeu aos pagamentos realizados por parte da Devedora.



05. Informações Operacionais

DRE – Lojas Radan EIRELI

	fev/2022	AV	AH	jan/2022
Receita Bruta de Vendas	3.275.874	71%	6%	3.095.754
(-) Deduções da receita	(960.250)	0%	-4%	(997.420)
(=) Receita Líquida	2.315.624	100%	10%	2.098.335
(-) Custos Mercadoria Vendidas	(1.060.126)	-46%	5%	(1.006.593)
(=) Lucro Bruto	1.255.498	54%	15%	1.091.742
(-) Despesas Operacionais	(1.598.930)	0%	1%	(1.590.523)
(+) Outras receitas operacionais	33.823	-9%	-34%	51.529
(=) Resultado Operacional	(309.609)	-13%	-31%	(447.252)
(+/-) Resultado Financeiro	(51.798)	-16%	113%	(24.263)
(=) Resultado do Exercício	(361.407)	-16%	-23%	(471.515)



No que diz respeito aos resultados apresentados pela Recuperanda, observa-se que o **faturamento** auferido em fevereiro/2023 apresentou um sútil aumento – 6% – quando comparado ao período imediatamente anterior. É possível inferir que, ainda que a empresa tenha apresentado acréscimo nas receitas de vendas, os dois primeiros meses do exercício social de 2023 registraram consecutivos prejuízos.

O valor dispendido com os **custos da mercadoria vendida (CMV)** e com as **despesas operacionais** apresentaram acréscimos proporcionais à receita auferida. Por outro lado, nota-se que o **resultado financeiro** do mês de fevereiro/2023 foi 113% superior ao montante de janeiro/2023. Nota-se que os custos envolvidos na operação da Devedora são altos.

Por fim, o exercício social de 2023 apresentou um **resultado negativo** de, aproximadamente, R\$ 832 mil reais.

05. Informações Operacionais

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



(em milhares de R\$)	fev/2023	AV	AH	jan/2023
Ativo Circulante	1.341	5%	20%	1.118
Disponibilidades	23	0%	1152%	2
Contas a Receber	768	3%	0%	768
Adiantamentos	87	0%	1%	86
Impostos a Recuperar	3	0%	0%	3
Outras Rubricas	461	2%	78%	259
Ativo Não Circulante	24.898	95%	0%	24.833
Realizável a Longo Prazo	3.685	14%	0%	3.685
Investimentos	1	0%	0%	1
Imobilizado	21.211	81%	0%	21.146
Total do Ativo	26.239	100%	1%	25.950
Passivo Circulante	2.385	9%	1%	2.371
Duplicatas a Pagar	4	0%	111%	2
Obrigações Tributárias	230	1%	-17%	279
Obrigações Trabalhistas	1	0%	0%	1
Empréstimos e Financiamentos	562	2%	-3%	580
Outras obrigações	1.588	6%	5%	1.510
Passivo Não Circulante	412	2%	0%	412
Parcelamentos Tributários	220	1%	0%	220
Recuperação Judicial	192	1%	0%	192
Patrimônio Líquido	22.847	89%	0%	22.847
Passivo e Patrimônio Líquido	25.644	100%	0%	25.630

No mês de fevereiro/2023, o **Ativo Total** da Rali Administração e Participações LTDA. apresentou aumento de 1% em relação ao período imediatamente anterior.

O saldo de **Disponibilidades**, ao final de fevereiro/2023, foi de R\$ 22.638,90, quantia 1152% superior a do mês de janeiro/2023. Tal variação correspondeu integralmente a valores de aplicações financeiras.

A conta **Outras Rubricas** apresentou aumento de 78% em seu saldo, em decorrência da antecipação da distribuição de lucros no montante de R\$ 395 mil reais. Atualmente, tal conta é composta por valores vinculados a adiantamentos e a despesas pagas antecipadamente.

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

Em relação ao **Passivo Total**, observa-se que, no período analisado, não houve variação relevante.

O montante de **Obrigações Tributárias** apresentou uma redução no período, bem como o saldo de **Empréstimos e Financiamentos**. Porém, tais contas não possuem uma representatividade relevante perante o total de dívidas.

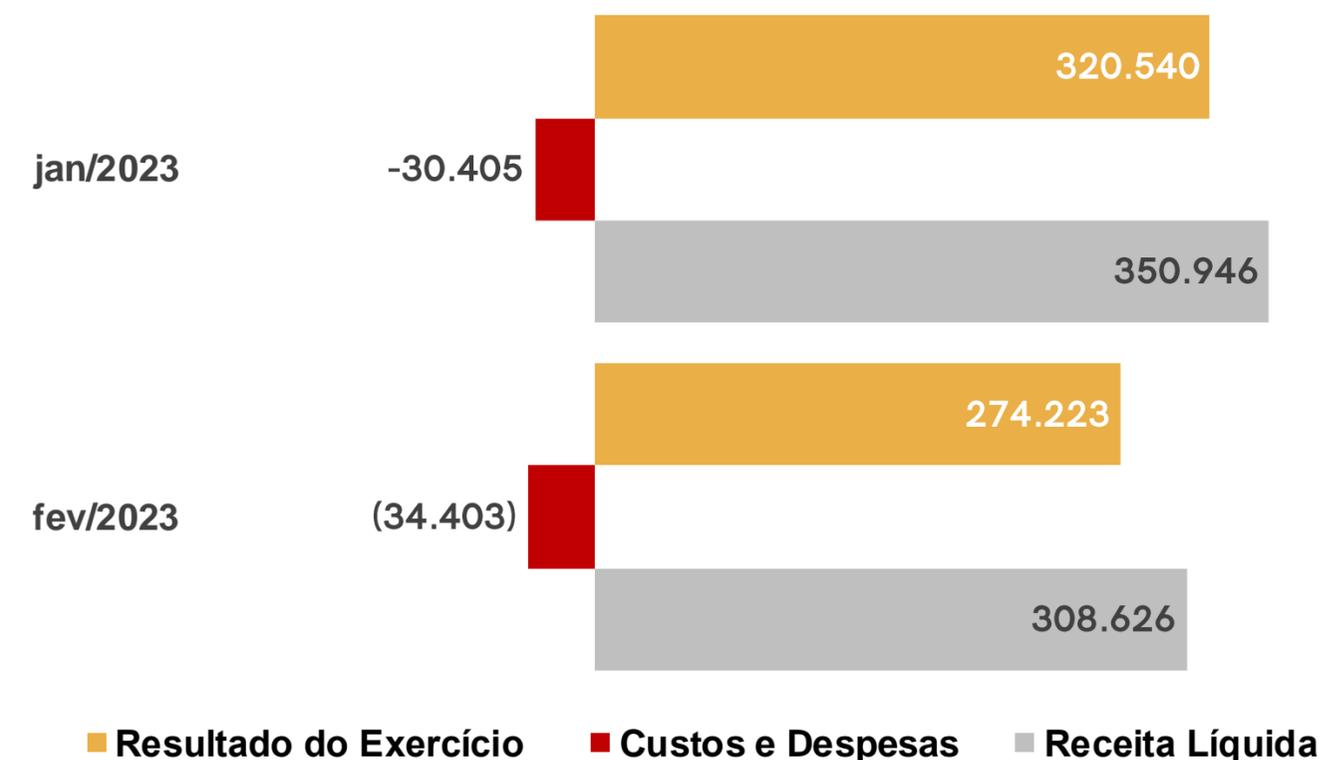
Em nível **não circulante (longo prazo)** não houve nenhum tipo de oscilação no período analisado.

05. Informações Operacionais

DRE – Rali Administração e Participações LTDA.



	fev/2023	AV	AH	jan/2023
Receita Bruta de Vendas	320.317	104%	-12%	364.240
(-) Deduções da receita	(11.692)	-4%	-12%	(13.295)
(=) Receita Líquida	308.626	100%	-12%	350.946
(-) Custos Mercadoria Vendidas	-	0%	0%	-
(=) Lucro Bruto	308.626	100%	-12%	350.946
(-) Despesas Operacionais	(29.749)	-10%	18%	(25.179)
(=) Resultado Operacional	278.877	90%	-14%	325.767
(+/-) Resultado Financeiro	(4.654)	-2%	-11%	(5.226)
(=) Resultado do Exercício	274.223	89%	-14%	320.540



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 redução de 12% entre janeiro e fevereiro/2023.

Com base nos números acima, observa-se que em fevereiro/2023 houve aumento das **despesas operacionais**. Destaca-se que as referidas despesas da Devedora correspondem, essencialmente, a valores com despesas administrativas em geral e taxas de administração dos aluguéis.

Transcorridos dois meses do exercício social de 2023, nota-se que o resultado apresentado foi positivo, totalizando um **lucro contábil de R\$ 594 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.

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

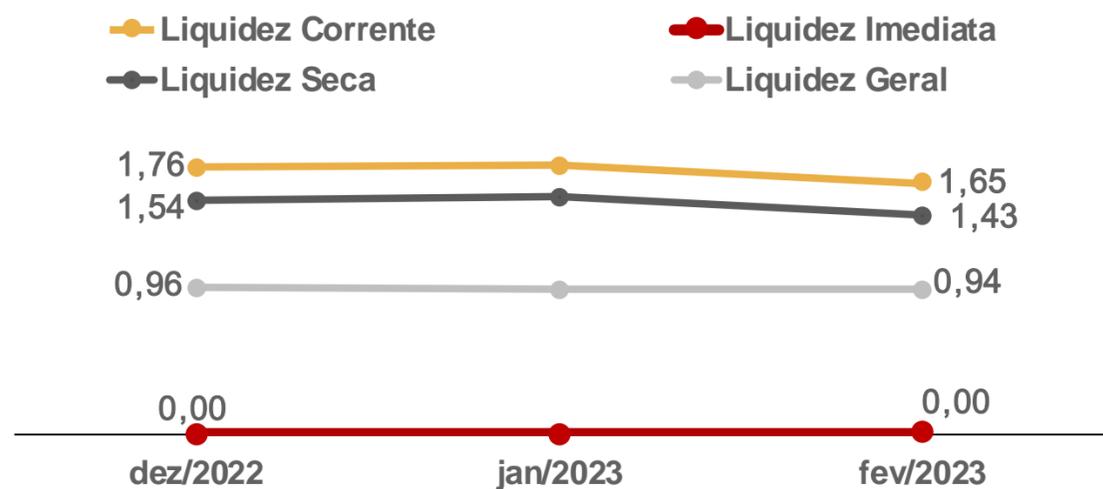
Margem Líquida: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

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

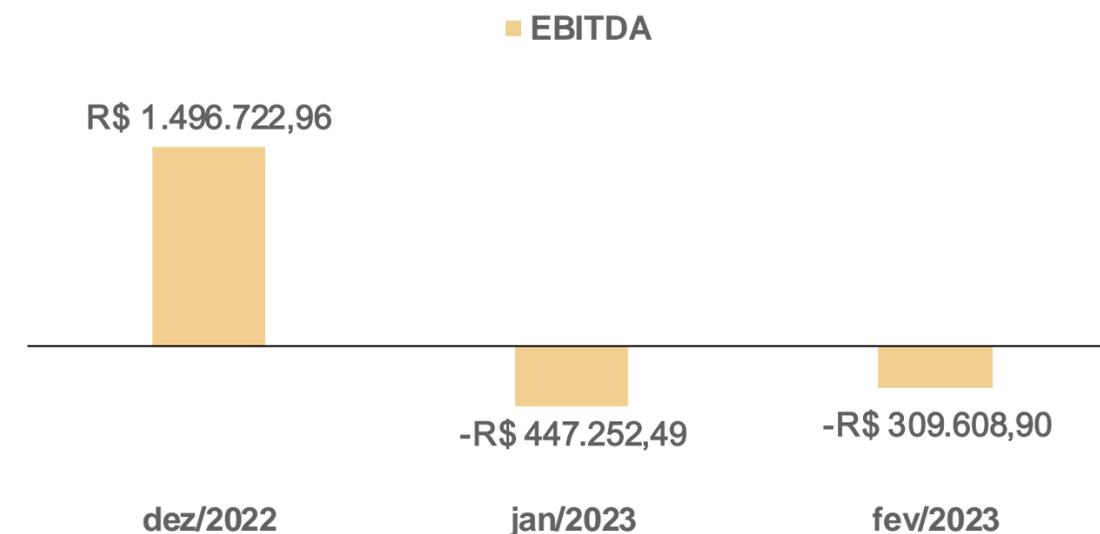
05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros - Lojas Radan EIRELI

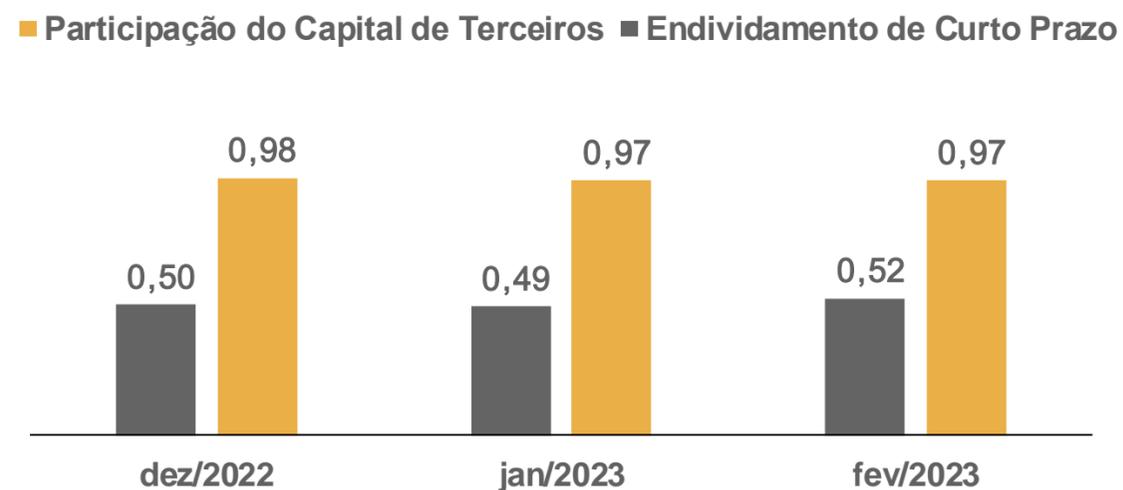
Índices de Liquidez



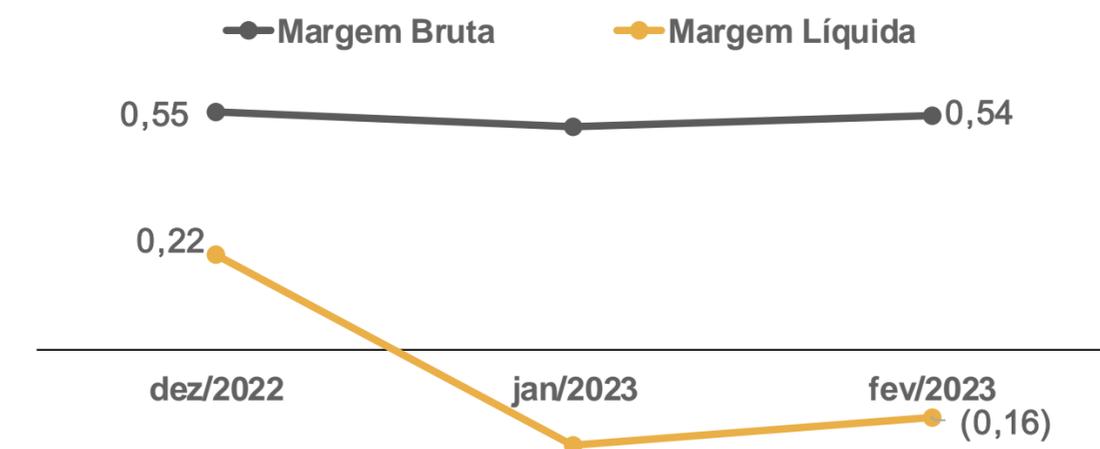
EBITDA



Índices de Endividamento



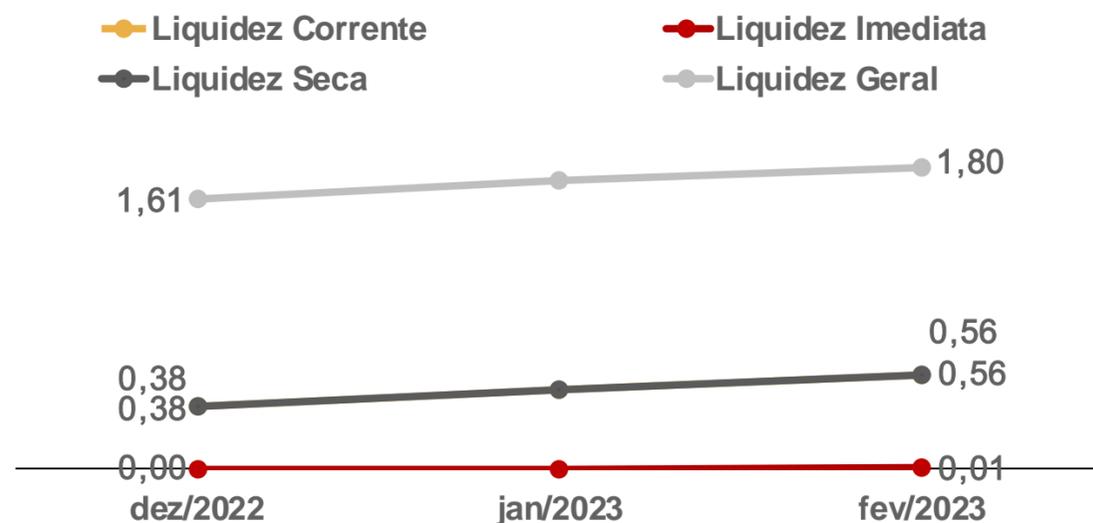
Margem Bruta x Margem Líquida



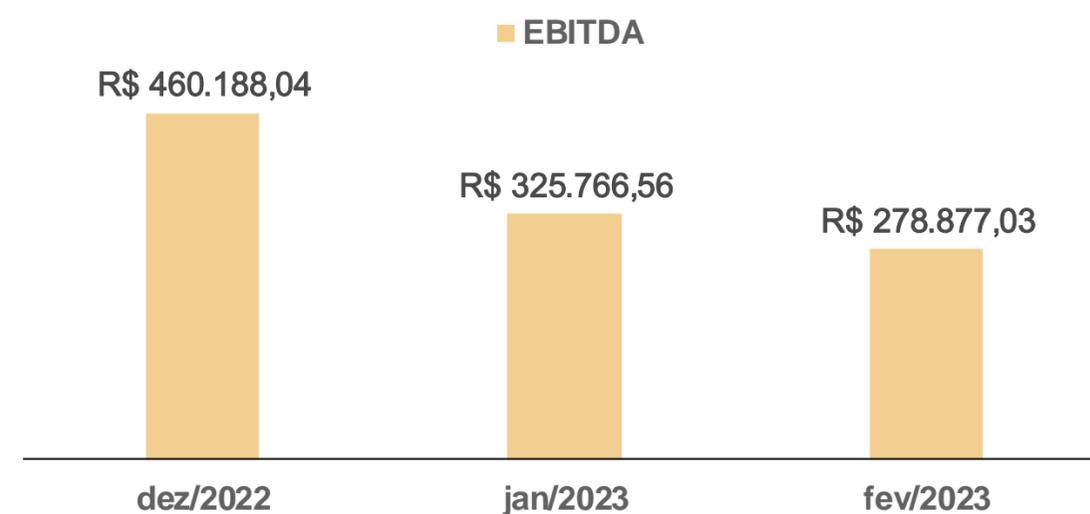
05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros - Rali Administração e Participações LTDA.

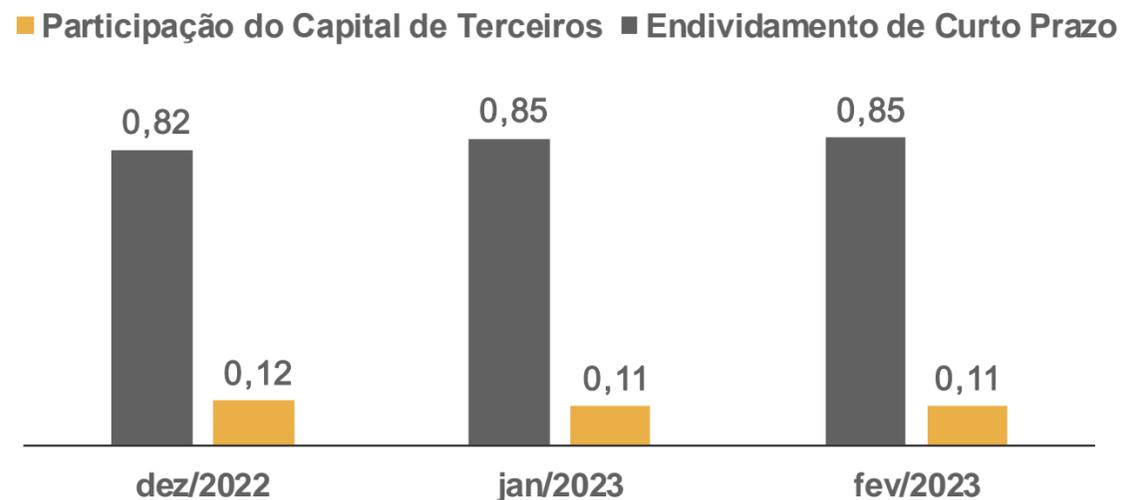
Índices de Liquidez



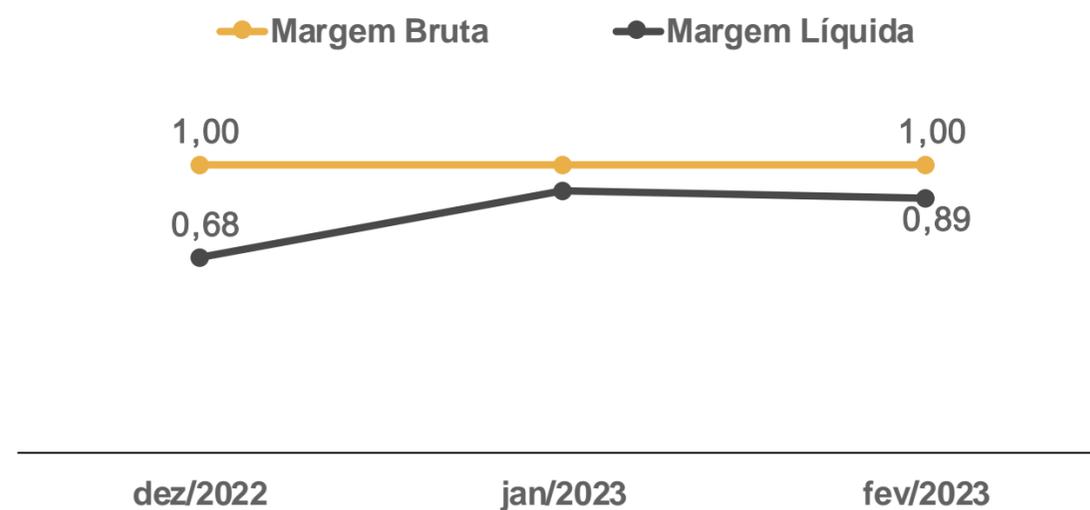
EBITDA



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

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 aos meses de **janeiro e fevereiro 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, 25 de abril de 2023.

VON SALTIEL
ADMINISTRADORA JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL
OAB/RS 87.924

GERMANO VON SALTIEL
OAB/RS 68.999

08. Anexos

Inspeção *in loco* realizada à loja das Recuperandas em 23/03/2023:



01. Fachada da loja



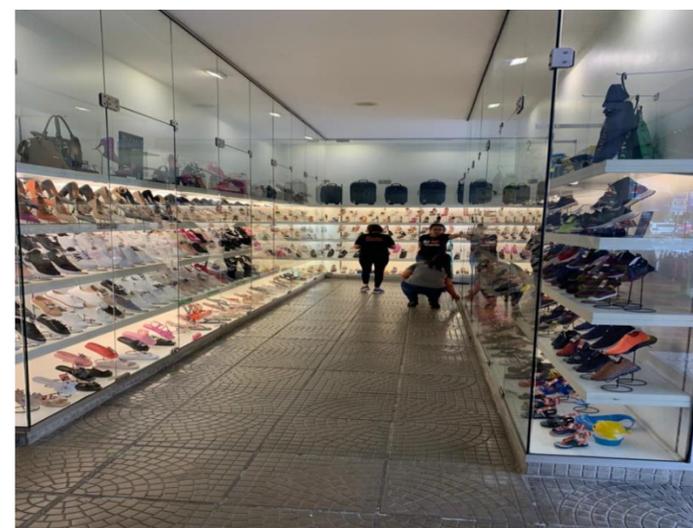
02. Interior da loja



03. Interior da loja



04. Fachada da loja



05. Interior da loja



06. Interior da loja



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