



# 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

---

- |           |  |           |                                      |
|-----------|--|-----------|--------------------------------------|
| <b>01</b> | <b>Considerações iniciais</b>            | <b>05</b> | <b>Informações Operacionais</b>      |
| <b>02</b> | <b>Cronograma Processual</b>             | <b>06</b> | <b>Plano de Recuperação Judicial</b> |
| <b>03</b> | <b>Informações sobre as Recuperandas</b> | <b>07</b> | <b>Considerações Finais</b>          |
| <b>04</b> | <b>Estrutura do Passivo</b>              | <b>08</b> | <b>Anexos</b>                        |
- 

# 01. Considerações Iniciais

## Função do Administrador Judicial

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

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

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

*II – na recuperação judicial:*

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

As informações apresentadas nos relatórios serão baseadas em dados contábeis, financeiros e operacionais apresentados 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

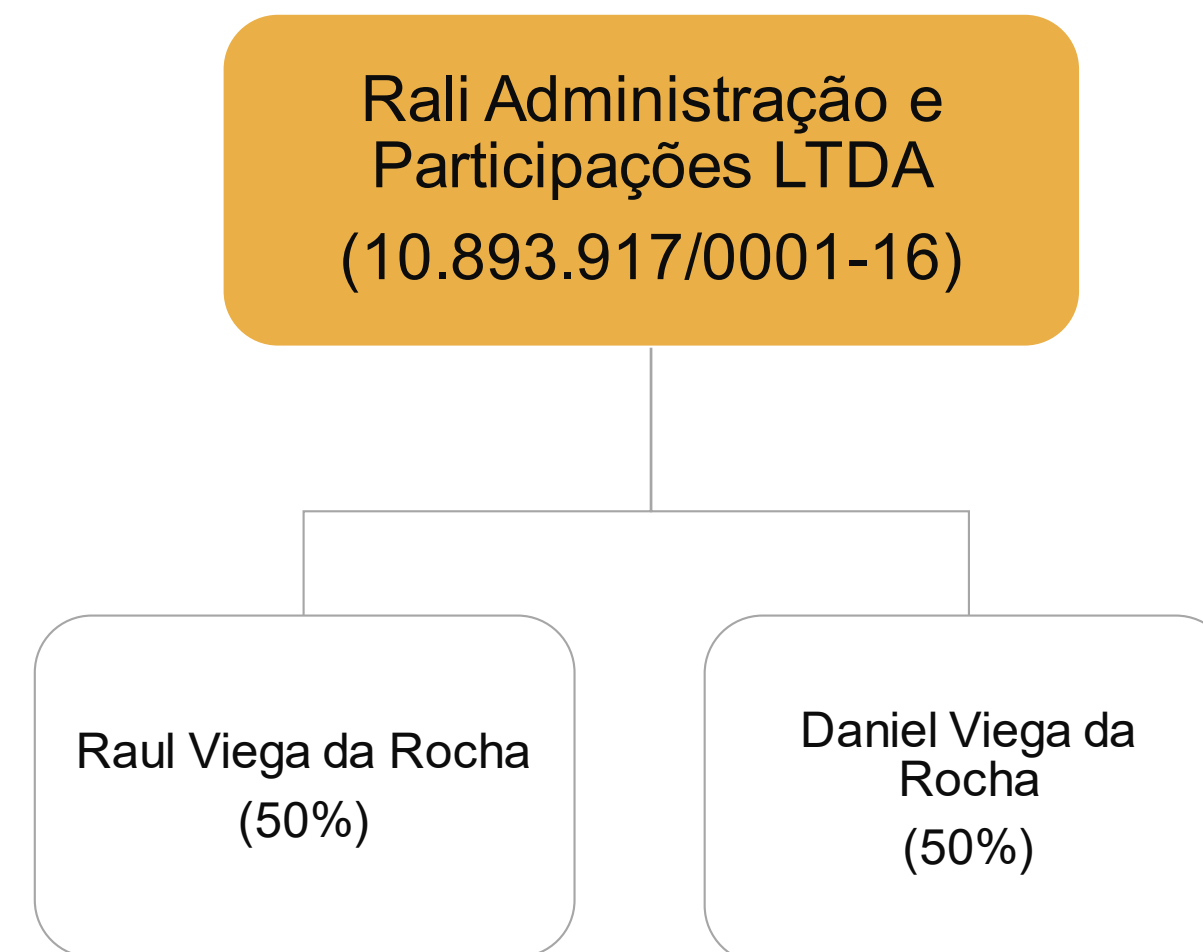
# 03. Informações sobre as Recuperandas

Principais Informações

## Quadro Societário – Lojas Radan



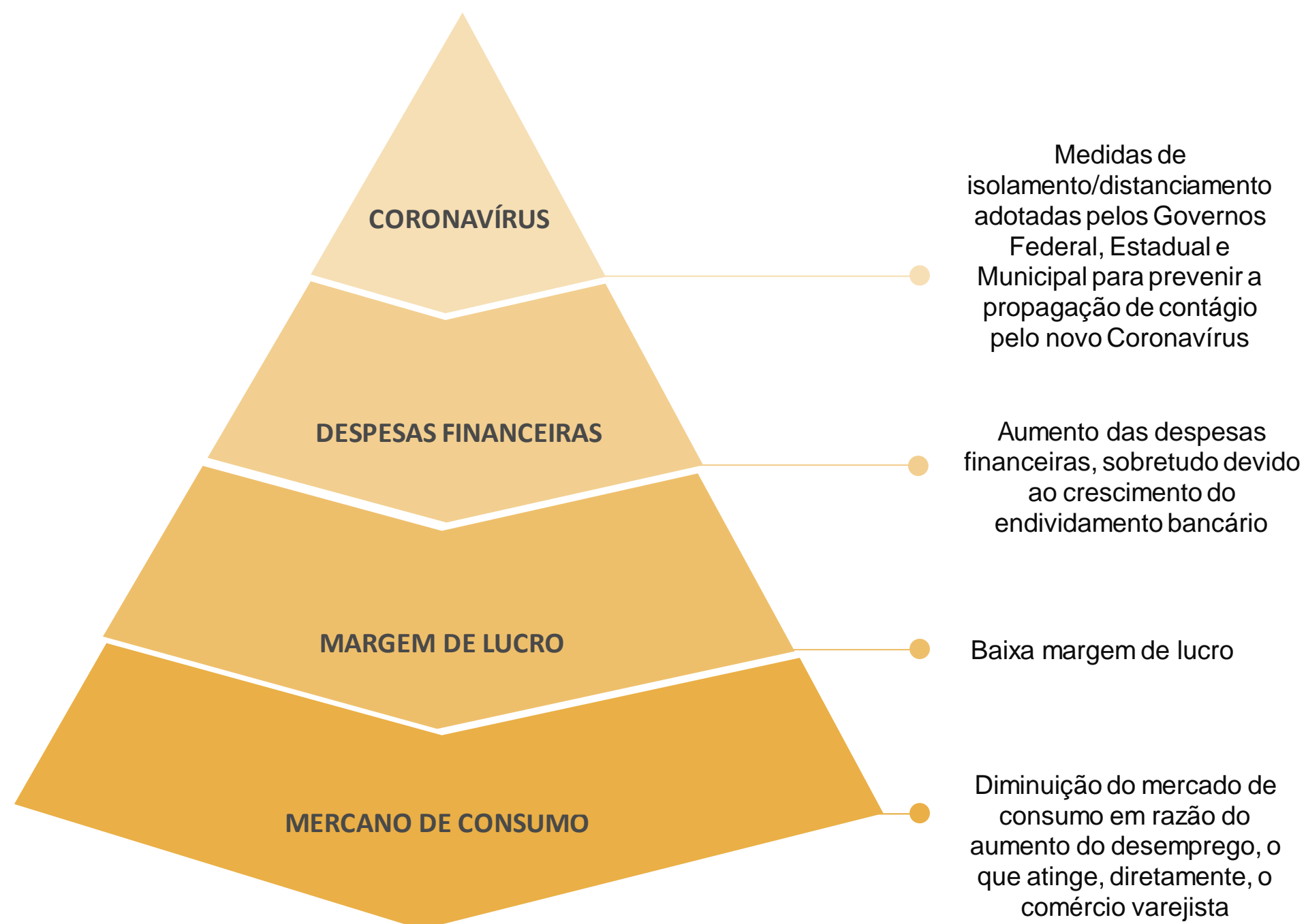
## Quadro Societário – Rali Administração



# 03. Informações sobre as Recuperandas

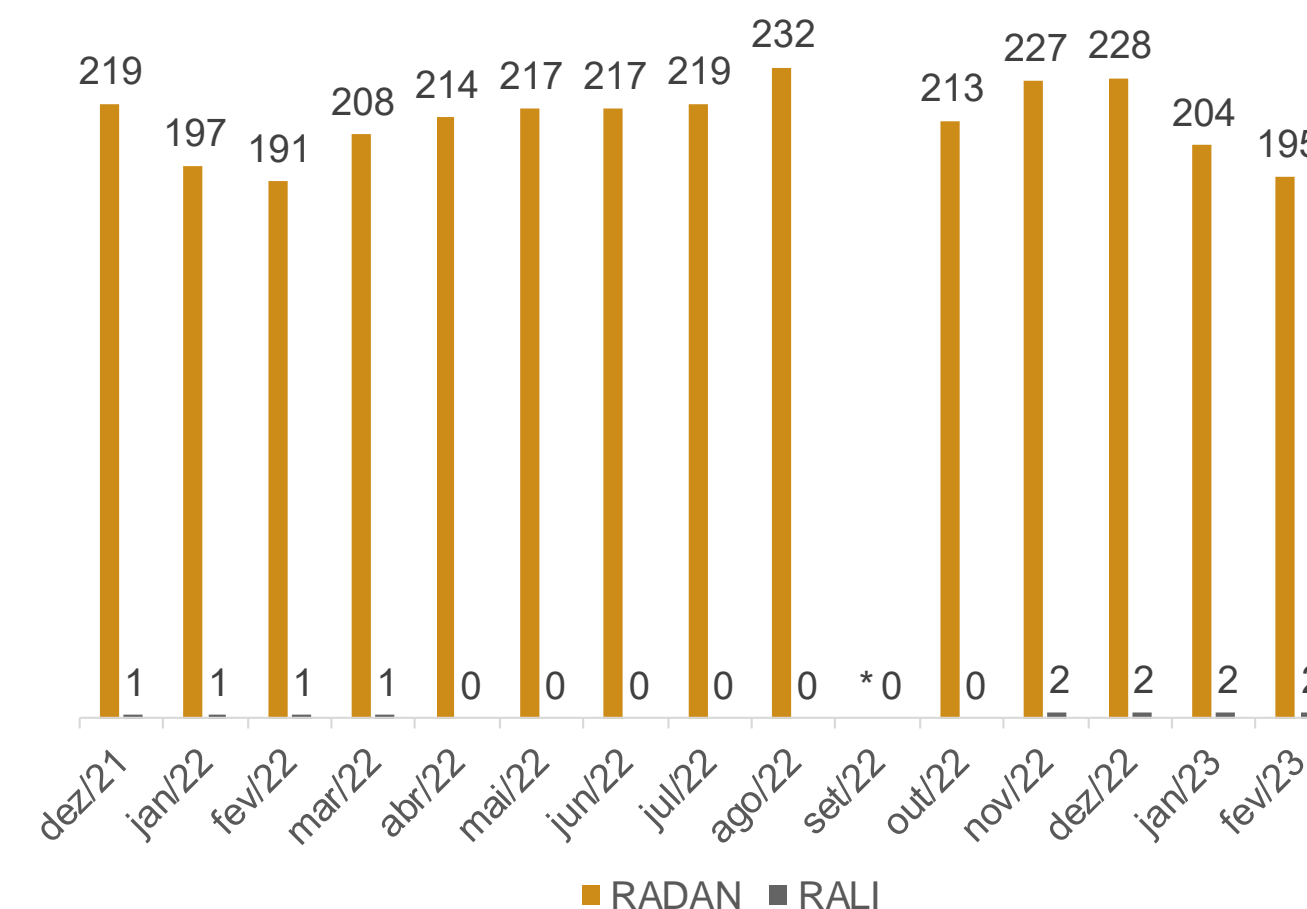
Outras Informações

## 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
<b>TOTAL</b>		<b>2</b>	<b>R\$ 8.312,22</b>

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

### 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
<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 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.

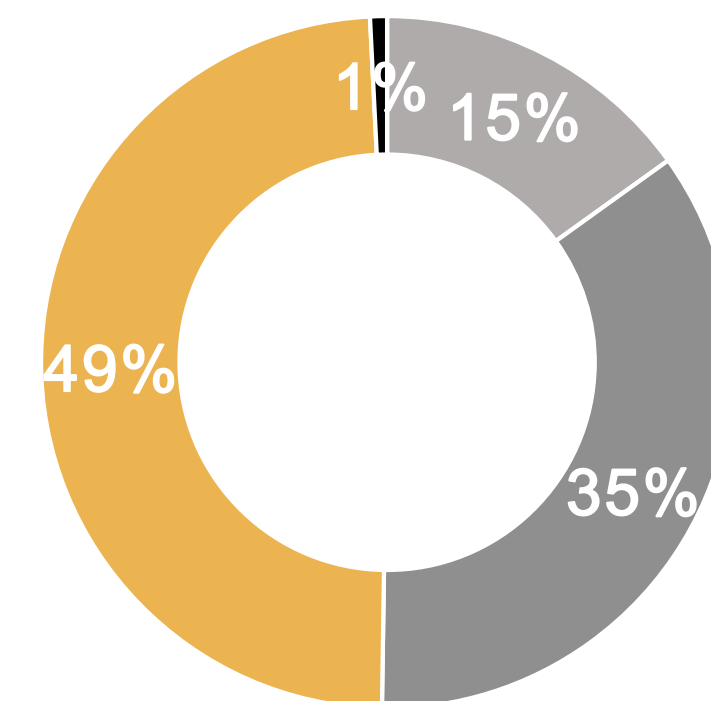
# 04. Estrutura do Passivo

## 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 CREDITORES	
	VALOR	PERCENTUAL	VALOR	NÚMERO DE CREDITORES
Classe I - Trabalhista	R\$ 2.885.324,00	12%	R\$ 3.741.831,13	245
Classe II - Garantia Real	R\$ 8.843.596,00	36%	R\$ 8.713.602,64	1
Classe III - Quirografários	R\$ 14.091.810,00	57%	R\$ 12.141.468,05	94
Classe IV - ME/EPP	R\$ 196.061,00	0%	R\$ 196.060,52	13
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 26.016.791,00</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 24.792.962,34</b>	<b>353</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 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%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 33.870.290,09</b>	<b>R\$ 451.628,04</b>	<b>100%</b>

\* 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**.

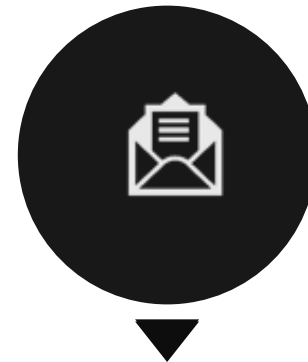
Ainda, com base na consulta realizada no dia 24 de abril de 2023, no site da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (<https://www.listadevedores.pgfn.gov.br/>), a Administração Judicial verificou que **não há valores inscritos em Dívida Ativa**.

# 05. Informações Operacionais

Econômico-Financeiras



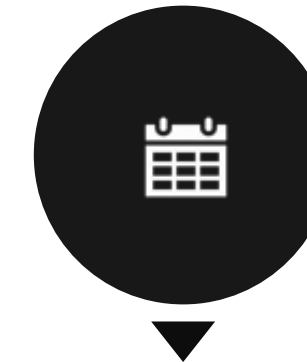
Esta seção explora as principais variações econômicas, financeiras e patrimoniais das Recuperandas, mediante a análise dos principais indicadores que evidenciam a evolução do processo de recuperação da empresa.



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](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 – Lojas Radan EIRELI



(em milhares de R\$)	fev/2023	AV	AH	jan/2023
<b>Ativo Circulante</b>	<b>49.899</b>	<b>85%</b>	<b>1%</b>	<b>49.482</b>
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
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>8.762</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>8.792</b>
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
<b>Total do Ativo</b>	<b>58.661</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>58.274</b>

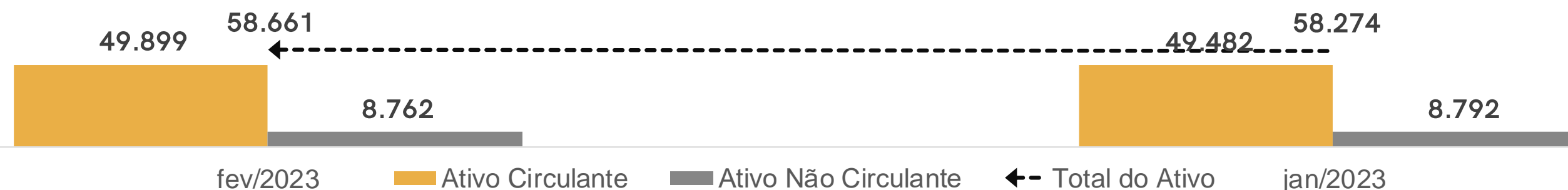
AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante o total do ativo;  
AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre janeiro e fevereiro/2023.

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
<b>Passivo Circulante</b>	<b>30.329</b>	<b>52%</b>	<b>8%</b>	<b>28.094</b>
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
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>27.595</b>	<b>48%</b>	<b>-5%</b>	<b>29.081</b>
Parcelamentos Tributários	10.360	18%	-13%	11.846
Recuperação Judicial	17.235	30%	0%	17.236
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>1.570</b>	<b>3%</b>	<b>0%</b>	<b>1.570</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>59.494</b>	<b>103%</b>	<b>1%</b>	<b>58.745</b>

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);

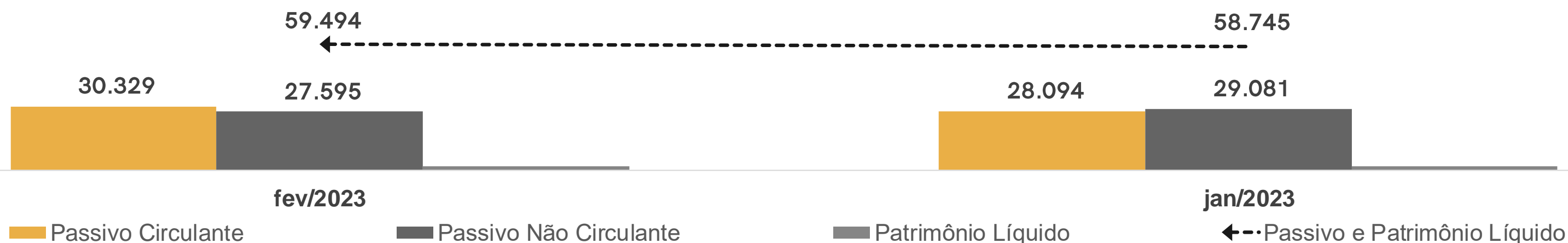
AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre janeiro e fevereiro/2023.

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.).

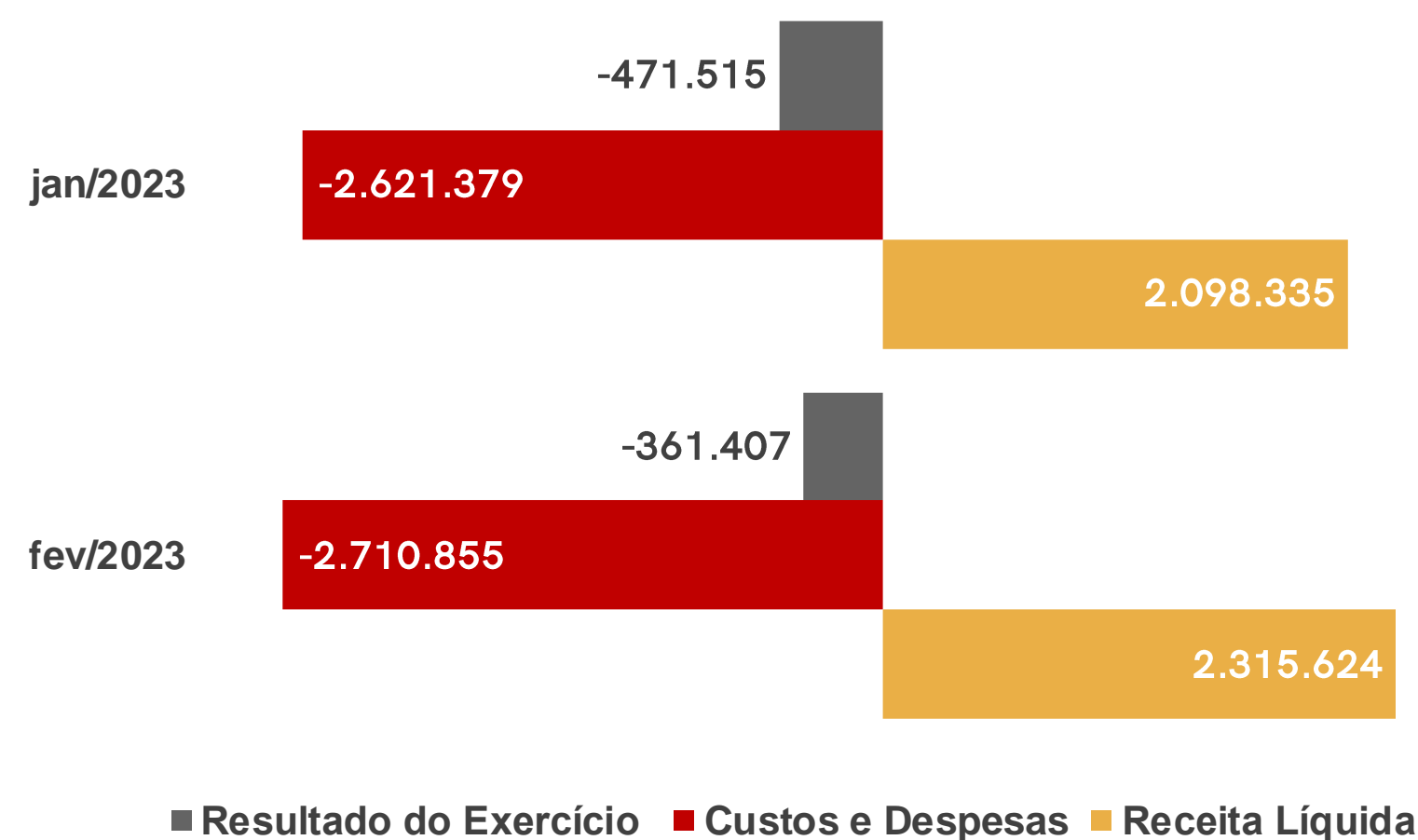
No que tange ao **Passivo Não Circulante** (longo prazo), observa-se a queda de 13% no saldo da conta de **Parcelamentos Tributários**. Tal variação correspondeu aos pagamentos realizados por parte da Devedora.



# 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)
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>2.315.624</b>	<b>100%</b>	<b>10%</b>	<b>2.098.335</b>
(-) Custos Mercadoria Vendidas	(1.060.126)	-46%	5%	(1.006.593)
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>1.255.498</b>	<b>54%</b>	<b>15%</b>	<b>1.091.742</b>
(-) Despesas Operacionais	(1.598.930)	0%	1%	(1.590.523)
(+) Outras receitas operacionais	33.823	-9%	-34%	51.529
<b>(=) Resultado Operacional</b>	<b>(309.609)</b>	<b>-13%</b>	<b>-31%</b>	<b>(447.252)</b>
(+/-) Resultado Financeiro	(51.798)	-16%	113%	(24.263)
<b>(=) Resultado do Exercício</b>	<b>(361.407)</b>	<b>-16%</b>	<b>-23%</b>	<b>(471.515)</b>



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
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.341</b>	<b>5%</b>	<b>20%</b>	<b>1.118</b>
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
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>24.898</b>	<b>95%</b>	<b>0%</b>	<b>24.833</b>
Realizável a Longo Prazo	3.685	14%	0%	3.685
Investimentos	1	0%	0%	1
Imobilizado	21.211	81%	0%	21.146
<b>Total do Ativo</b>	<b>26.239</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>25.950</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2.385</b>	<b>9%</b>	<b>1%</b>	<b>2.371</b>
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
<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>89%</b>	<b>0%</b>	<b>22.847</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>25.644</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>25.630</b>

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.

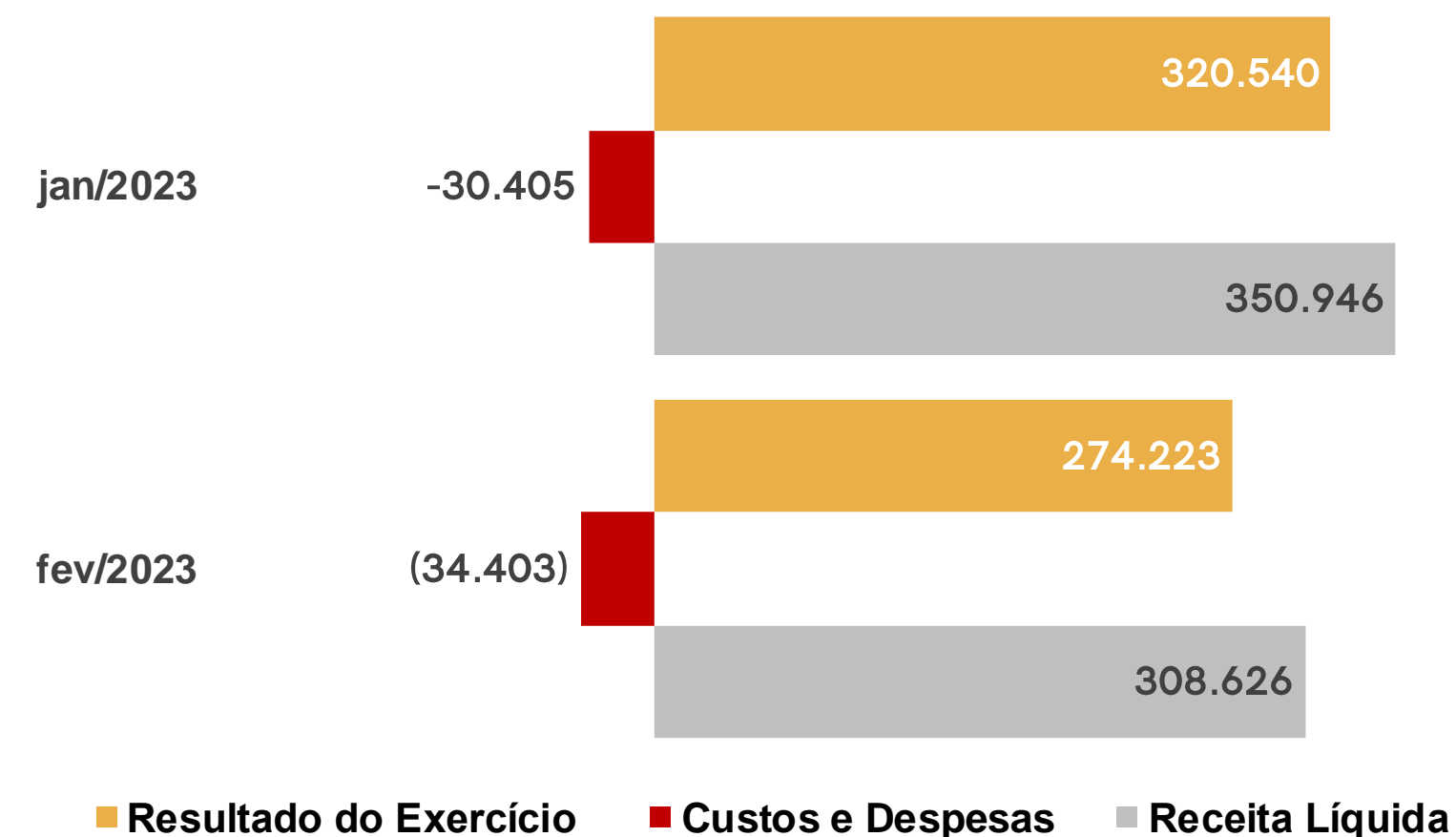
Em nível não circulante (longo prazo) não houve nenhum tipo de oscilação no período analisado.

# 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)
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>308.626</b>	<b>100%</b>	<b>-12%</b>	<b>350.946</b>
(-) Custos Mercadoria Vendidas	-	0%	0%	-
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>308.626</b>	<b>100%</b>	<b>-12%</b>	<b>350.946</b>
(-) Despesas Operacionais	(29.749)	-10%	18%	(25.179)
<b>(=) Resultado Operacional</b>	<b>278.877</b>	<b>90%</b>	<b>-14%</b>	<b>325.767</b>
(+/-) Resultado Financeiro	(4.654)	-2%	-11%	(5.226)
<b>(=) Resultado do Exercício</b>	<b>274.223</b>	<b>89%</b>	<b>-14%</b>	<b>320.540</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 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.

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

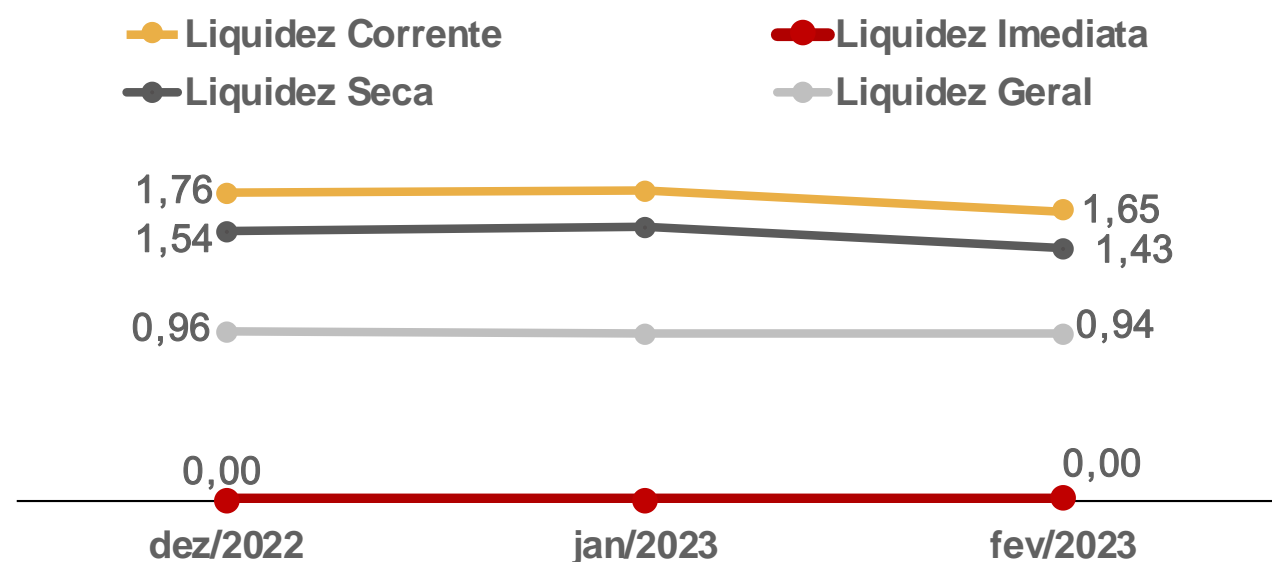
**Margem Líquida:** representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

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

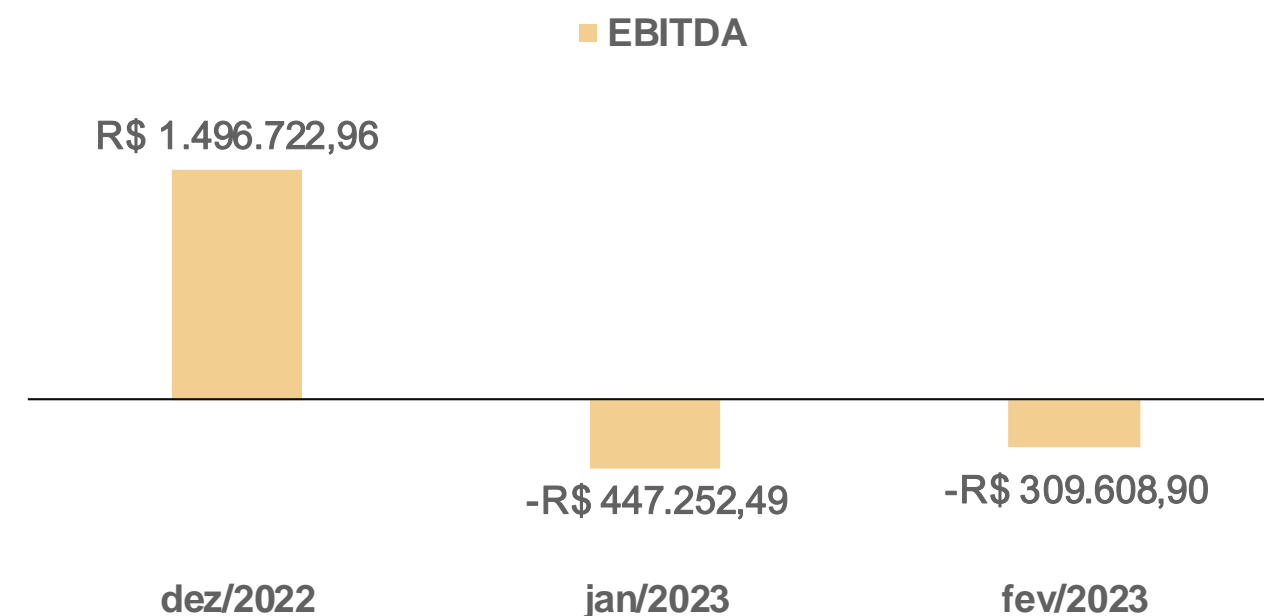
# 05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros - Lojas Radan EIRELI

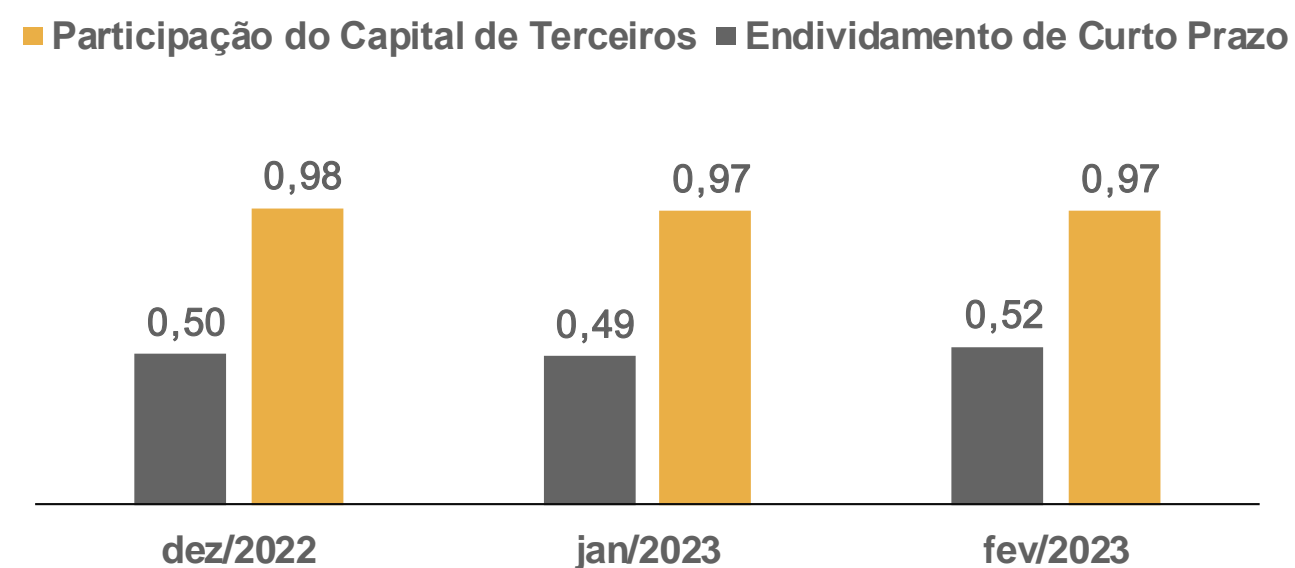
## Índices de Liquidez



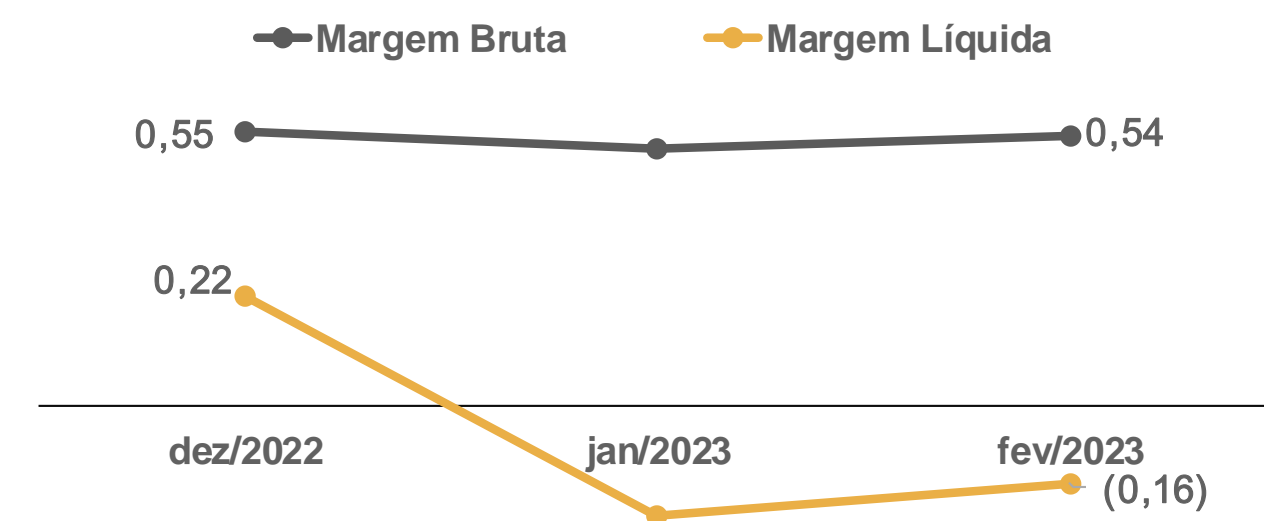
## EBITDA



## Índices de Endividamento



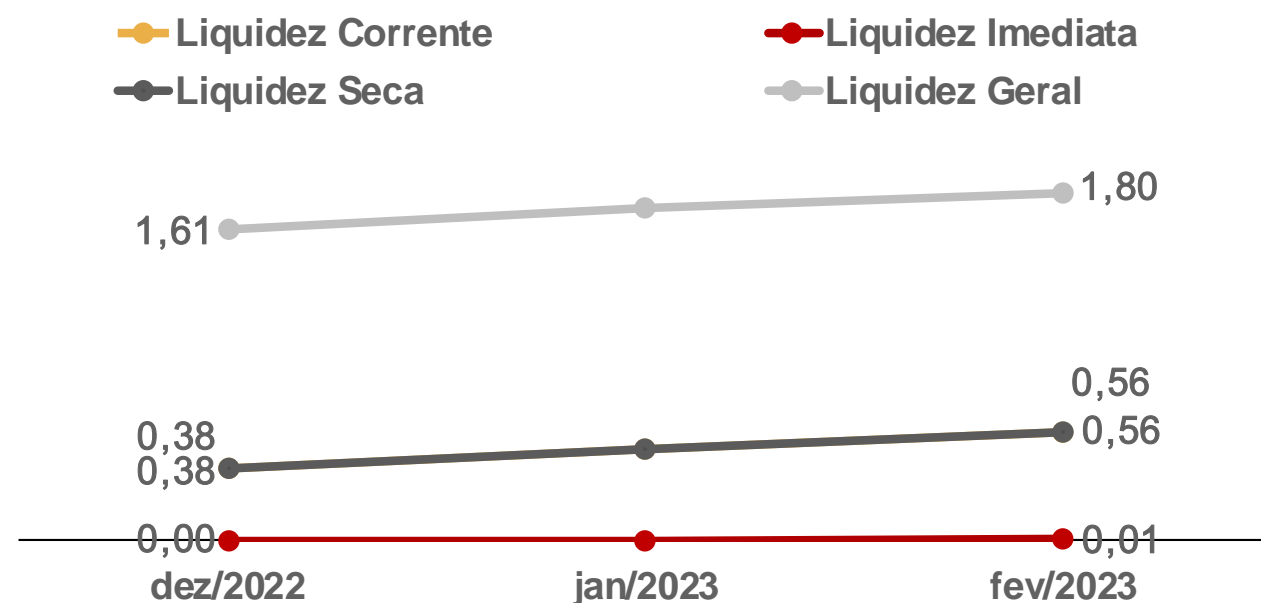
## Margem Bruta x Margem Líquida



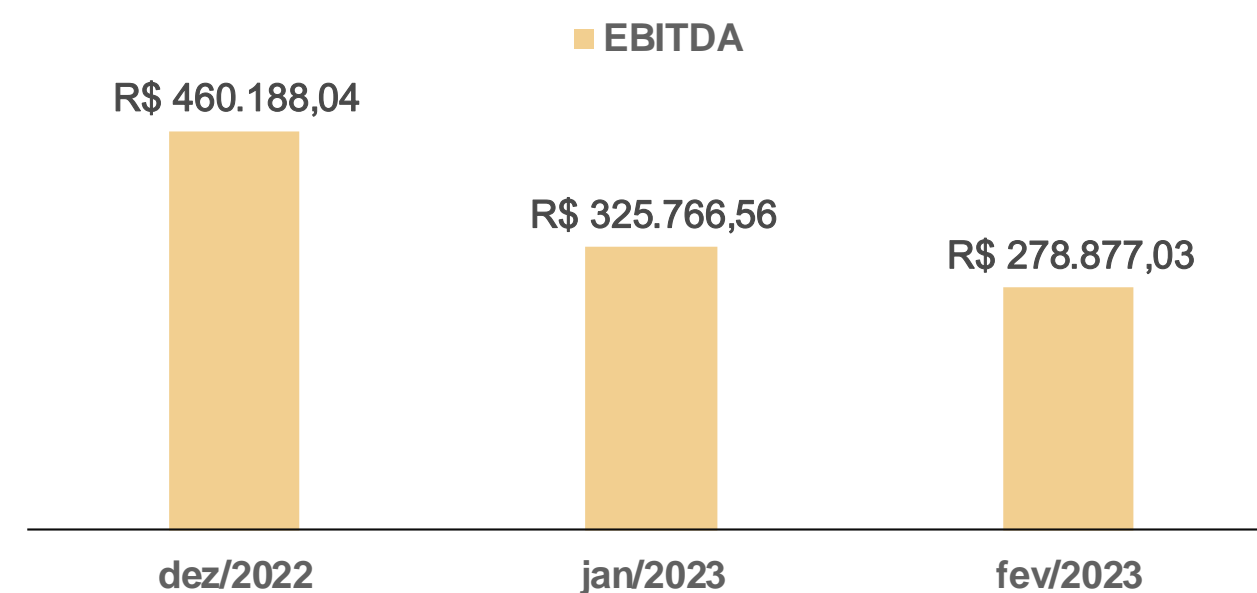
# 05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros - Rali Administração e Participações LTDA.

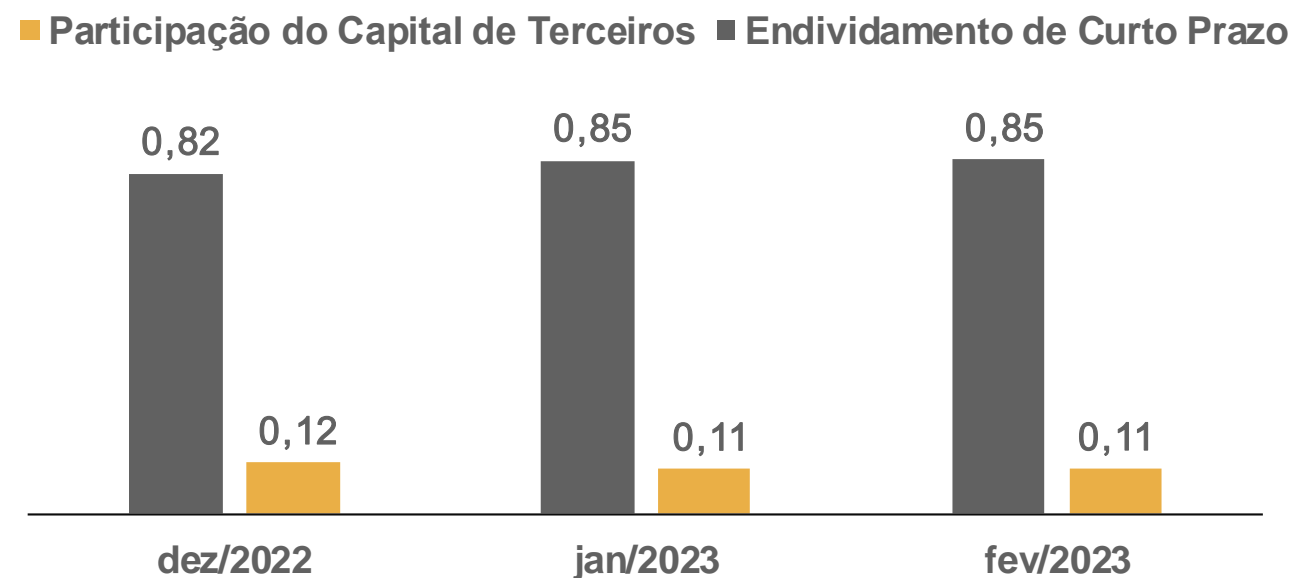
## Índices de Liquidez



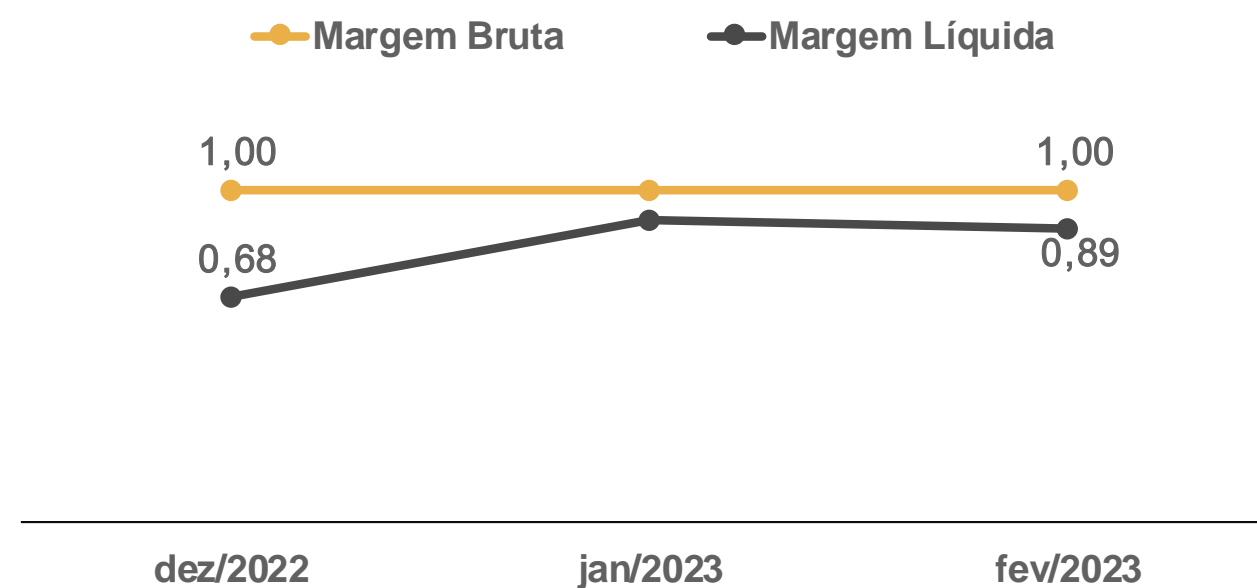
## EBITDA



## 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



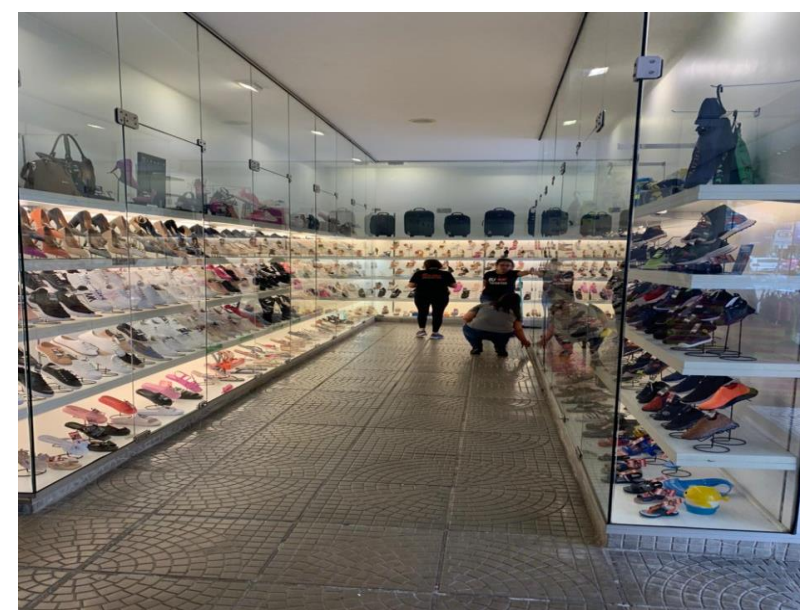
**02.** Interior da loja



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