



Relatório Mensal de Atividades

Maio 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 KOSBY BOEIRA

Sumário

- | | | | |
|-----------|------------------------------------------|-----------|--------------------------------------|
| 01 | Considerações iniciais | 05 | Informações Operacionais |
| 02 | Cronograma Processual | 06 | Plano de Recuperação Judicial |
| 03 | Informações sobre as Recuperandas | 07 | Considerações Finais |
| 04 | Estrutura do Passivo | 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 **maio 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;

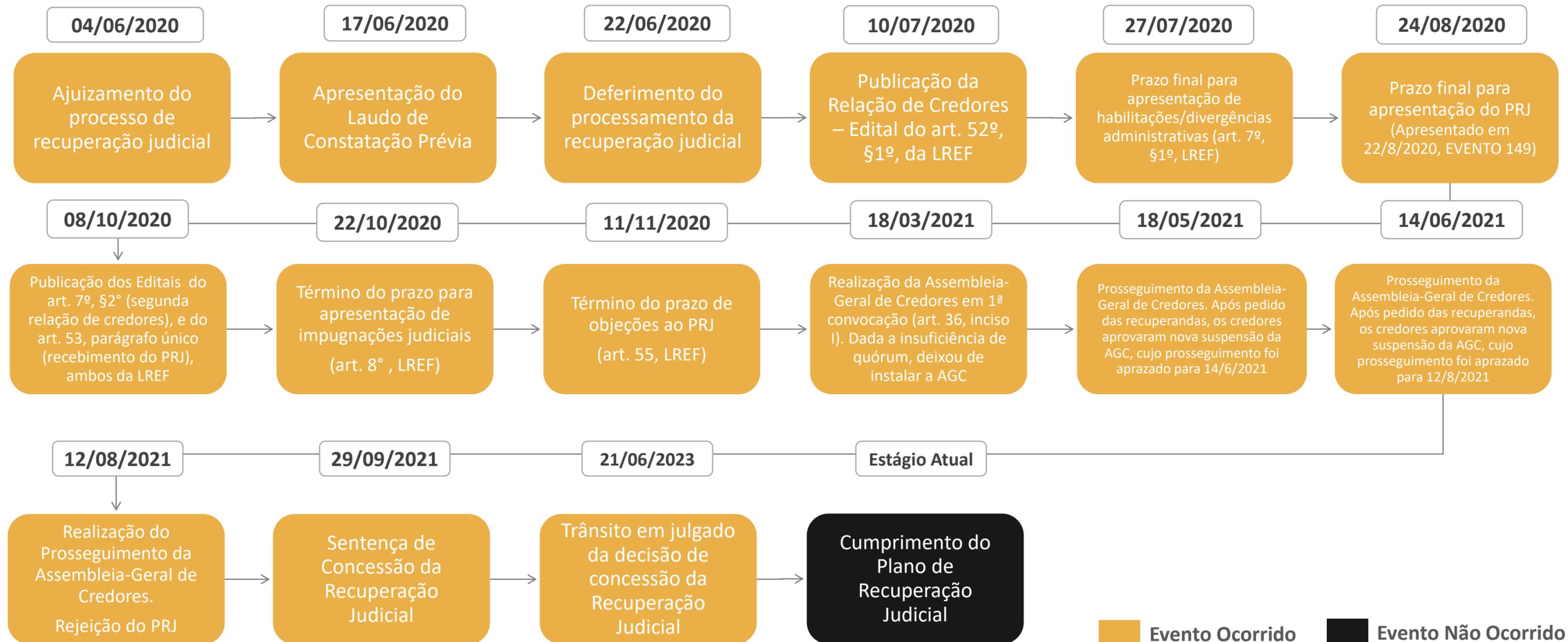
Solicitação e análise da documentação contábil, bem como das atividades das Recuperandas;

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

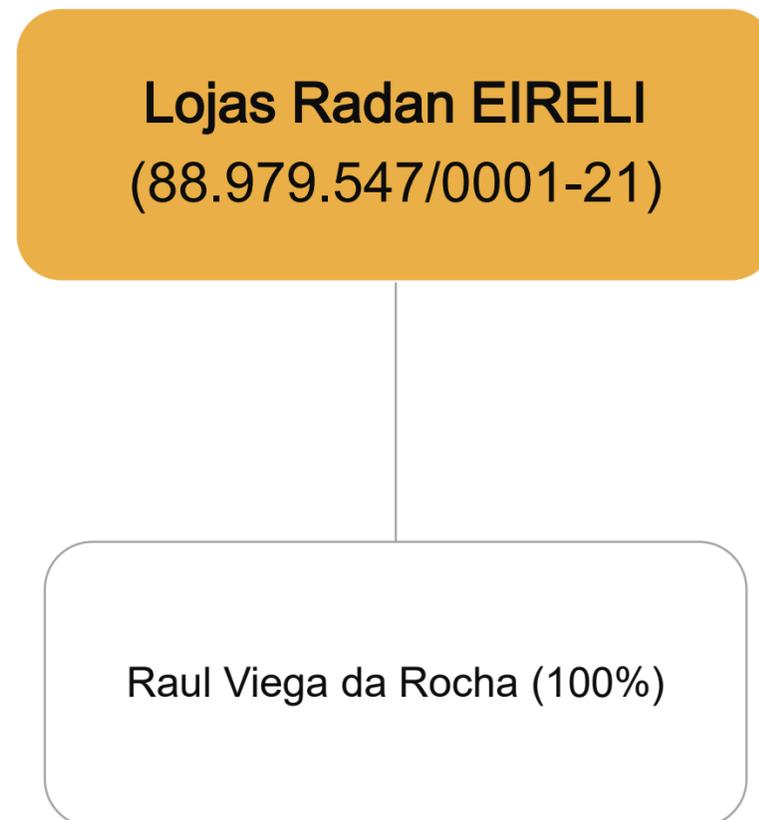


Capital Social: R\$ 4.900.000,00

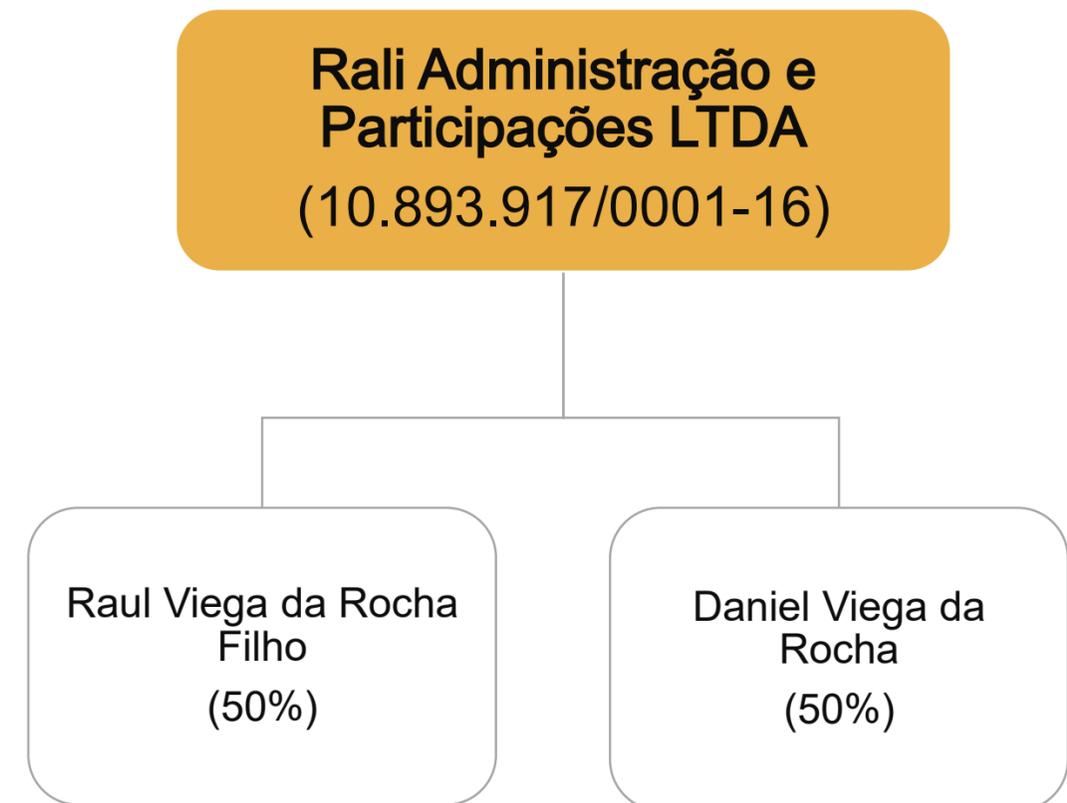
03. Informações sobre as Recuperandas

Principais Informações

Quadro Societário – Lojas Radan



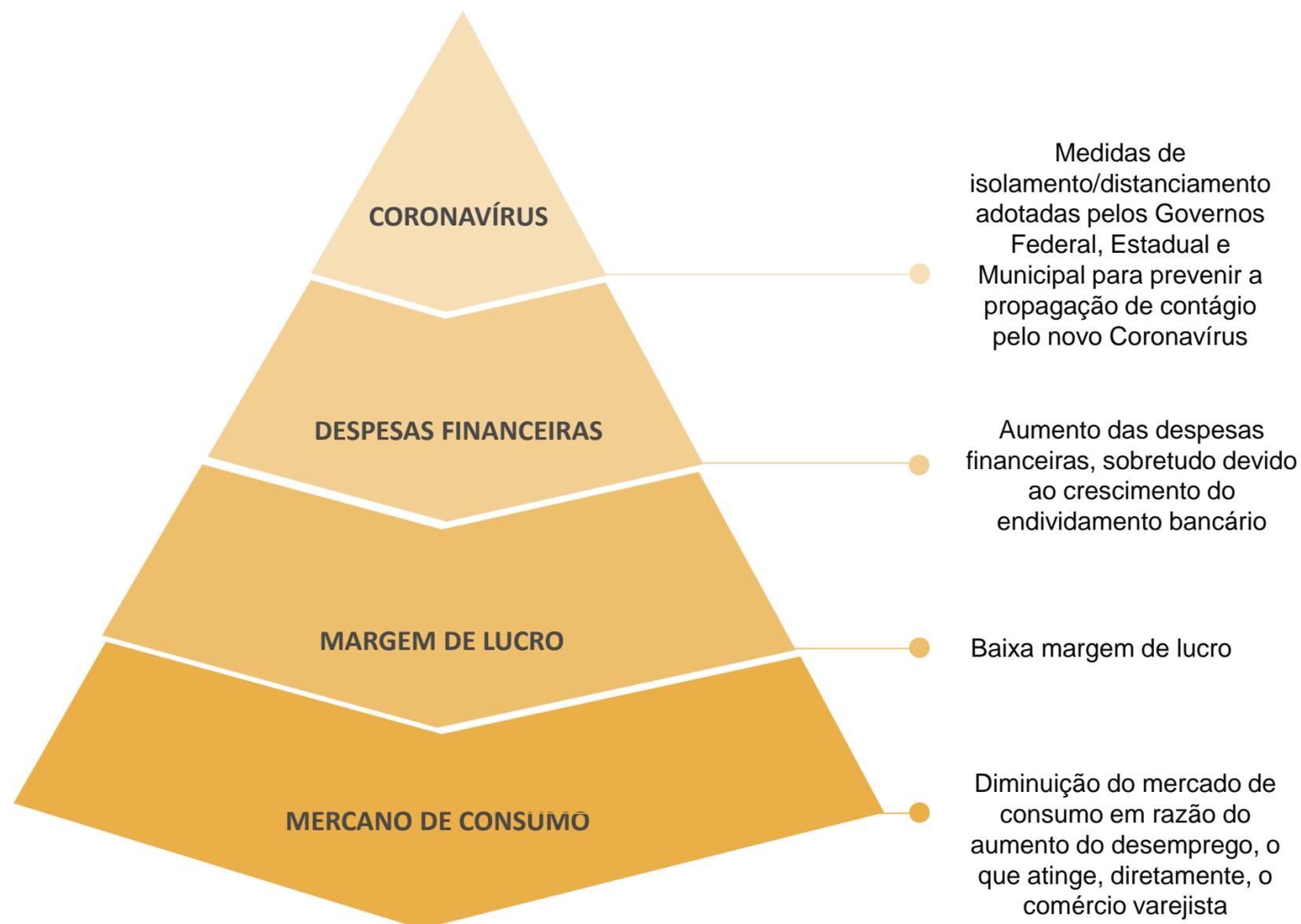
Quadro Societário – Rali Administração



03. Informações sobre as Recuperandas

Outras Informações

Causas da Crise

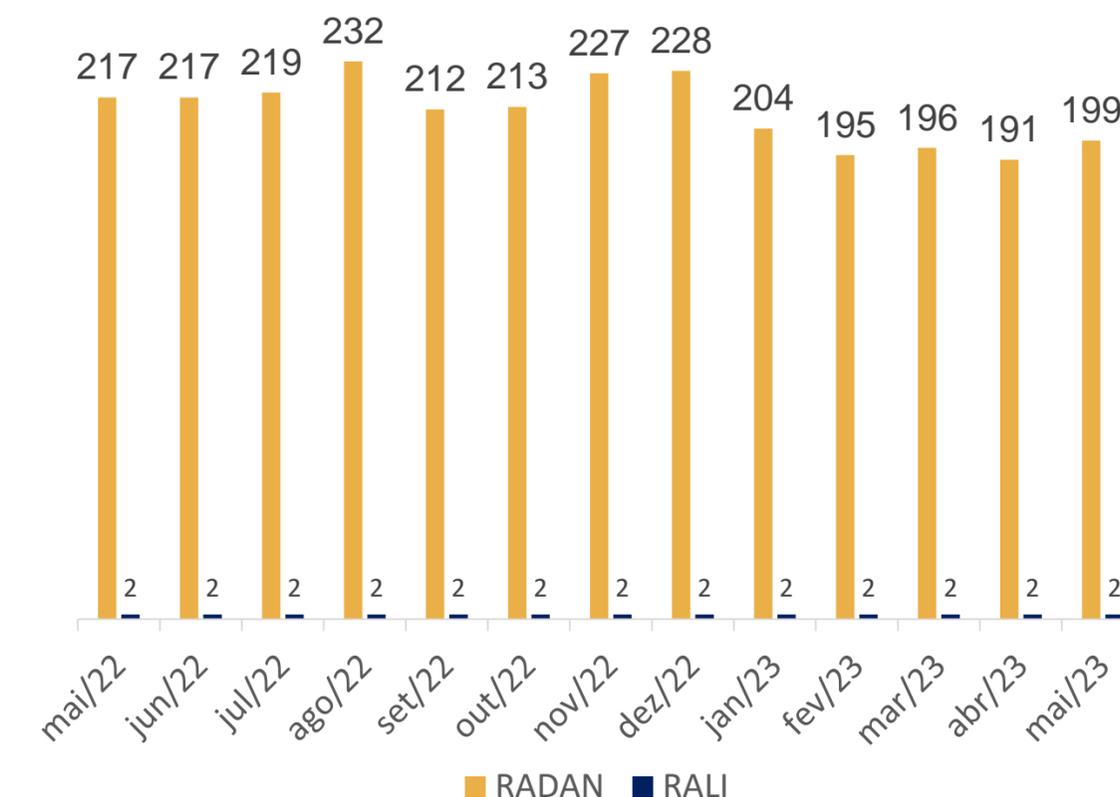


Quadro Funcional

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

Todos os funcionários são contratados pelo regime CLT.

Destaca-se que os dois funcionários 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 25 de julho 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 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 mês de maio/2023, não houve nenhuma compra ou venda **Ativos Imobilizados**. Destaca-se que a depreciação dos ativos foi contabilizada corretamente nos balancetes dos meses analisados.

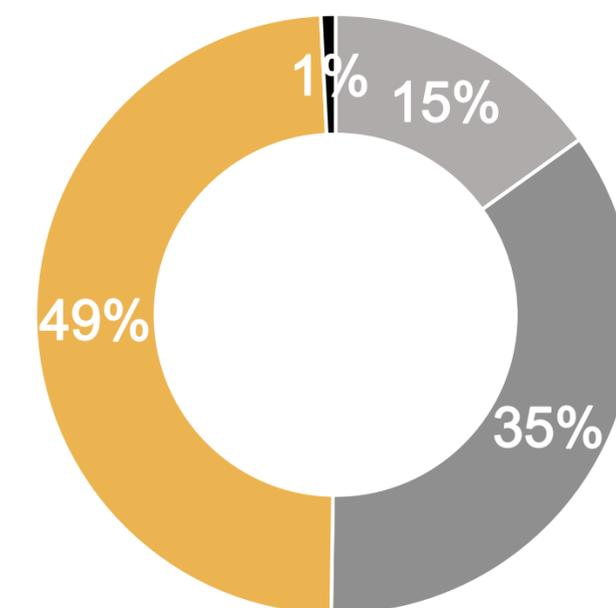
04. Estrutura do Passivo

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		VALORES DO EDITAL ART. 7, § 2º, LRF	
	ART. 52, § 1º, LRF		E NÚMERO DE CREDITORES	
Classe I - Trabalhista	R\$ 2.885.324,00	R\$ 3.741.831,13	245	69%
Classe II - Garantia Real	R\$ 8.843.596,00	R\$ 8.713.602,64	1	0%
Classe III - Quirografários	R\$ 14.091.810,00	R\$ 12.141.468,05	94	27%
Classe IV - ME/EPP	R\$ 196.061,00	R\$ 196.060,52	13	4%
TOTAL	R\$ 26.016.791,00	R\$ 24.792.962,34	353	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 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%
TOTAL - 5 PRINCIPAIS CREDITORES		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, de acordo com o saldo contábil do mês de maio/2023, há em aberto apenas o saldo de **R\$ 508.033,87** 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\$ 47.274.939,99***, sendo constituído por:

Natureza do Tributo	RADAN	RALI	%
PIS/COFINS	R\$ 274.733,30	R\$ 10.660,00	0,60%
INSS	R\$ 818.396,55	R\$ 818,40	1,73%
FGTS	R\$ 37.364,13	R\$ 0,00	0,08%
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ 56.985,47	R\$ 13.819,71	0,15%
ICMS	R\$ 829.822,67	R\$ 0,00	1,76%
PIS/COFINS/CSLL	R\$ 1.773,11	R\$ 0,00	0,00%
IRPJ	R\$ 71.313,38	R\$ 36.388,09	0,23%
IRF	R\$ 36.604,28	R\$ 0,00	0,08%
ISSQN	R\$ 60,59	R\$ 0,00	0,00%
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	R\$ 44.704.962,81	R\$ 375.793,00	95,36%
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	R\$ 5.444,50	R\$ 0,00	0,01%
TOTAL	R\$ 46.837.460,79	R\$ 437.479,20	100%

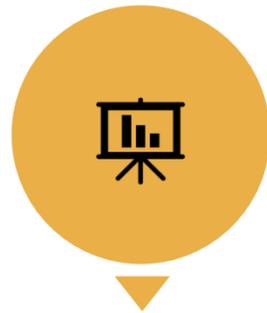
* Os saldos acima foram retirados do balancete contábil das empresas referente ao período de maio/2023.

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 25 de julho 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 **maio 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\$)	maio/2023	AV	AH	abr/2023
Ativo Circulante	52.720	87%	-2%	53.821
Disponibilidades	58	0%	12%	52
Contas a Receber	14.501	24%	8%	13.375
Adiantamentos	1.791	3%	3%	1.743
Impostos a Recuperar	4.272	7%	-2%	4.348
Estoques	8.177	13%	-2%	8.314
Outras Rubricas	23.921	39%	-8%	25.990
Ativo Não Circulante	7.917	13%	0%	7.956
Realizável a Longo Prazo	4.022	7%	0%	4.022
Investimentos	384	1%	1%	380
Imobilizado	3.388	6%	-1%	3.428
Intangível	30	0%	-13%	34
Outros Ativos	92	0%	0%	92
Total do Ativo	60.637	100%	-2%	61.778

Com base nos saldos dos balancetes disponibilizados, entre os meses de abril e maio/2023, nota-se que o **Ativo total** reduziu em 2%.

O saldo de **Outras Rubricas** apresentou uma redução de 8% no período, a qual corresponde a valores de cartões de crédito. Em tal conta, ainda estão registrados os saldos títulos de crédito, mútuo com a Rali Administração e Participações, despesas pagas antecipadamente e cauções de operações com fornecedores.

No período analisado, observa-se aumento no saldo de **Contas a Receber** (8%), estando atrelado principalmente a clientes do marketplace e clientes nacionais.

Considerando as rubricas do **Ativo Não Circulante**, destaca-se apenas a redução de 13% do saldo de Intangível. Observa-se que tal oscilação corresponde apenas a valores de amortizações acumuladas.

Por fim, ressalta-se que as demais contas do Ativo não apresentaram variações expressivas no mês de maio/2023.

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



05. Informações Operacionais

Balanço Patrimonial | Passivo – Lojas Radan EIRELI

(em milhares de R\$)	maio/2023	AV	AH	abr/2023
Passivo Circulante	16.918	24%	0%	16.915
Fornecedores	5.304	7%	-8%	5.790
Obrigações Tributárias	7.859	11%	4%	7.555
Obrigações Trabalhistas	1.165	2%	4%	1.123
Outras obrigações	2.589	4%	6%	2.447
Passivo Não Circulante	54.984	76%	0%	55.121
Parcelamentos Tributários	38.117	53%	0%	38.117
Recuperação Judicial	16.867	23%	-1%	17.004
Patrimônio Líquido	1.570	2%	0%	1.570
Passivo e Patrimônio Líquido	73.471	102%	0%	73.606

Entre os meses de abril e maio/2023, nota-se que a rubrica de **Fornecedores** apresentou a maior variação do período: redução de 8%. Tal oscilação é proveniente, principalmente, dos saldos vinculados às empresas Calçados Beira Rio e Calçado Pegada Nordeste.

A rubrica de **Obrigações Tributárias** sofreu novo acréscimo, 4%, ocasionado, principalmente, pelos saldos de PIS/COFINS, ICMS e IRF. Em contrapartida, o montante referente a tributos parcelados apresentou redução no período.

O saldo de **Outras Obrigações** permanece sendo composto 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 1% no saldo da conta de **Recuperação Judicial**. Tal variação corresponde aos pagamentos realizados por parte da Devedora aos credores arrolados ao procedimento recuperacional.

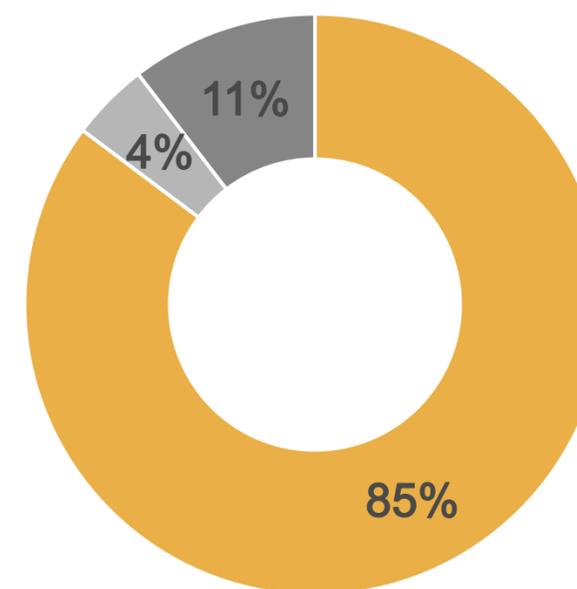
AV% - Análise vertical – apresenta a representatividade de cada rubrica perante a soma do passivo circulante e do passivo não circulante (desconsiderando-se o valor do patrimônio líquido);
 AH% - Análise horizontal - apresenta a variação mensal entre abril e maio/2023.



05. Informações Operacionais

DRE – Lojas Radan EIRELI

	mai/2023	AV	AH	abr/2023
Receita Bruta de Vendas	7.238.571	144%	35%	5.350.438
(-) Deduções da receita	(2.216.193)	-44%	41%	(1.566.219)
(=) Receita Líquida	5.022.377	100%	33%	3.784.219
(-) Custos Mercadoria Vendidas	(2.272.927)	-45%	34%	(1.696.351)
(=) Lucro Bruto	2.749.451	55%	32%	2.087.868
(-) Despesas Operacionais	(1.742.657)	-24%	8%	(1.615.166)
(-) Despesas Tributárias	(88.811)	-1%	13%	(78.594)
(+) Outras receitas operacionais	30.088	0%	14%	26.335
(=) Resultado Operacional	948.071	19%	125%	420.443
(+/-) Resultado Financeiro	(212.984)	15%	32%	(160.893)
(=) Resultado do Exercício	735.087	15%	183%	259.551



- Despesas Operacionais
- Despesas Tributárias
- Despesas Financeiras



No período compreendido entre abril e maio/2023, observa-se que o **faturamento** auferido neste último mês sofreu um acréscimo de 33%, quando comparado ao período anterior. Nota-se que, tanto em abril quanto em maio/2023, a empresa auferiu lucro contábil, situação diversa ao ocorrido no primeiro trimestre de 2023.

Os valores dispendidos com os **custos das mercadorias vendidas (CMV)** e com as **despesas operacionais** apresentaram acréscimos proporcionais ao aumento de receita. O **resultado financeiro** do mês de maio/2023 foi 32% superior ao montante de abril/2023.

Por fim, ainda que a Recuperanda tenha registrado lucro contábil tanto em abril quanto em maio/2023, até o presente momento, o exercício social de 2023 já registrou um prejuízo de, aproximadamente, R\$ 12,8 milhões, oriundo, essencialmente, pelas despesas tributárias do período de março/2023.

05. Informações Operacionais

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



(em milhares de R\$)	mai/2023	AV	AH	abr/2023
Ativo Circulante	1.857	7%	5%	1.765
Disponibilidades	0	0%	98%	0
Contas a Receber	768	3%	0%	768
Adiantamentos	86	0%	0%	86
Impostos a Recuperar	3	0%	0%	3
Outras Rubricas	999	4%	10%	908
Ativo Não Circulante	24.793	93%	0%	24.804
Realizável a Longo Prazo	3.583	13%	-1%	3.634
Investimentos	1	0%	0%	1
Imobilizado	21.210	80%	0%	21.169
Total do Ativo	26.650	100%	0%	26.569
Passivo Circulante	2.222	9%	-3%	2.297
Duplicatas a Pagar	2	0%	0%	2
Obrigações Tributárias	216	1%	-21%	274
Obrigações Trabalhistas	1	0%	1%	1
Empréstimos e Financiamentos	508	2%	-3%	526
Outras obrigações	1.495	6%	0%	1.495
Passivo Não Circulante	412	2%	0%	412
Parcelamentos Tributários	220	1%	0%	220
Recuperação Judicial	192	1%	0%	192
Patrimônio Líquido	22.847	90%	0%	22.847
Passivo e Patrimônio Líquido	25.480	100%	0%	25.556

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. Em maio/2023, tal conta perfez o montante de apenas R\$ 420,89.

A conta **Outras Rubricas** apresentou aumento de 10% em seu saldo, em decorrência, principalmente, da antecipação da distribuição de lucros. Atualmente, tal conta é composta também 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 aos saldos do **Passivo**, observa-se que, no período analisado, a única variação relevante correspondeu ao saldo de Obrigações Tributárias: redução de 21%. A variação atrelou-se aos saldos de IRPJ/CSLL.

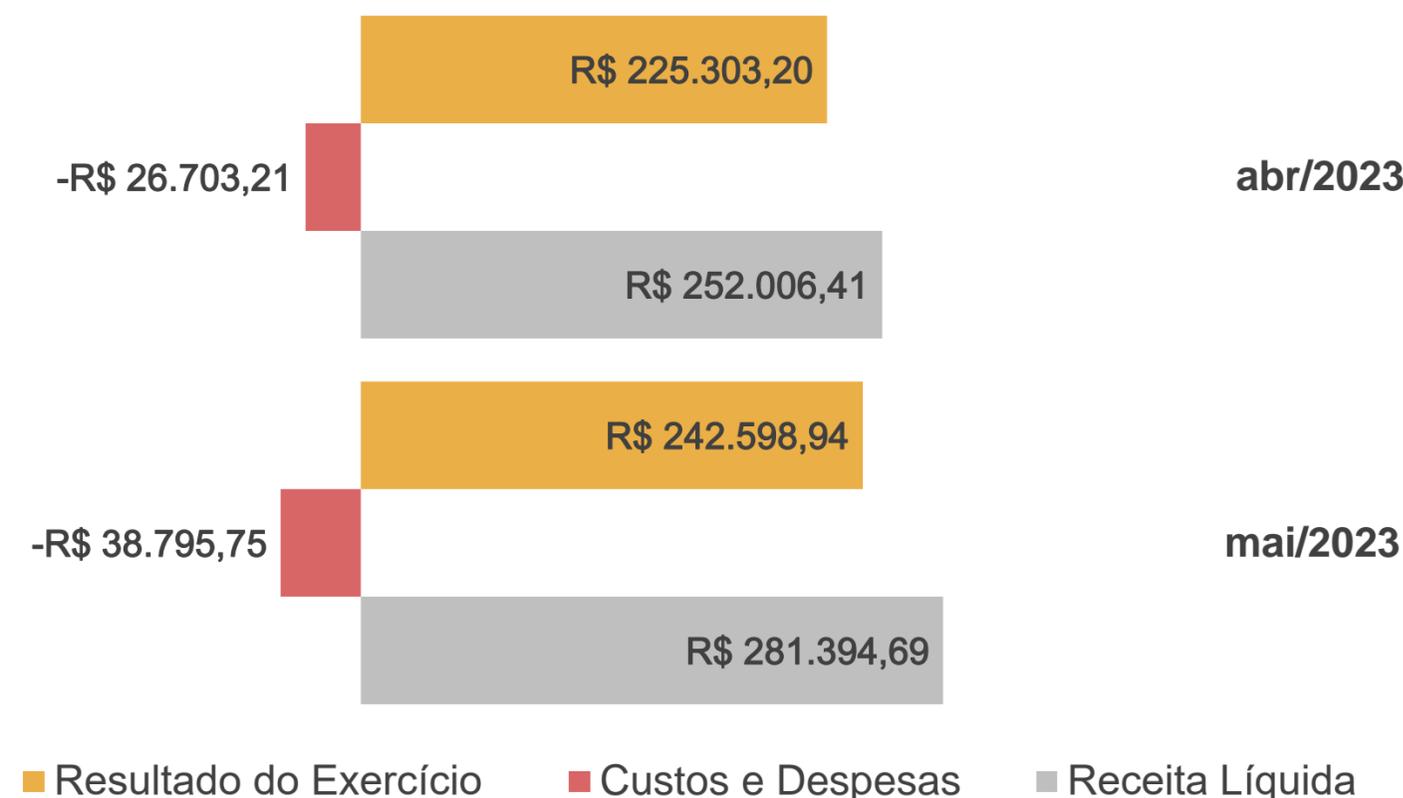
Nota-se, ainda, que as quantias relativas a **Empréstimos e Financiamentos** apresentaram reduções no período. Porém, tal conta representa apenas 2% do total de dívidas.

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

05. Informações Operacionais

DRE – Rali Administração e Participações LTDA.

	mai/2023	AV	AH	abr/2023
Receita Bruta de Vendas	292.055	104%	12%	261.553
(-) Deduções da receita	(10.660)	-4%	12%	(9.547)
(=) Receita Líquida	281.395	100%	12%	252.006
(-) Custos Mercadoria Vendidas	-	0%	0%	-
(=) Lucro Bruto	281.395	100%	12%	252.006
(-) Despesas Operacionais	(33.640)	-12%	50%	(22.353)
(+) Outras receitas operacionais	-	0%	0%	-
(=) Resultado Operacional	247.755	88%	8%	229.654
(+/-) Resultado Financeiro	(5.156)	-2%	19%	(4.350)
(=) Resultado do Exercício	242.599	86%	8%	225.303



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 8% entre abril e maio/2023.

De acordo com o relatório disponibilizado pelos representantes da Recuperanda, tanto em abril quanto em maio/2023, somente parte dos contratos ativos foram adimplidos. Porém, conforme relatado pelo sócio da empresa Rali, Sr. Raul Viega da Rocha Filho, os pagamentos de locatícios às Lojas Rali são realizados de acordo com a necessidade de caixa da referida empresa, 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 aluguéis. Transcorridos cinco meses do exercício social de 2023, nota-se que, até o presente momento, há um lucro contábil de R\$ 1,1 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.

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

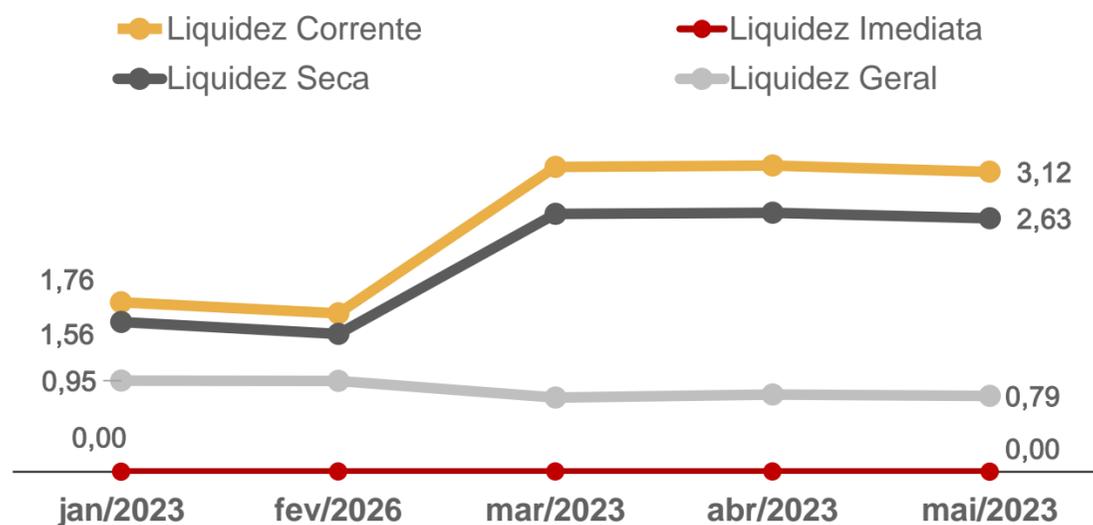
Margem Líquida: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

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

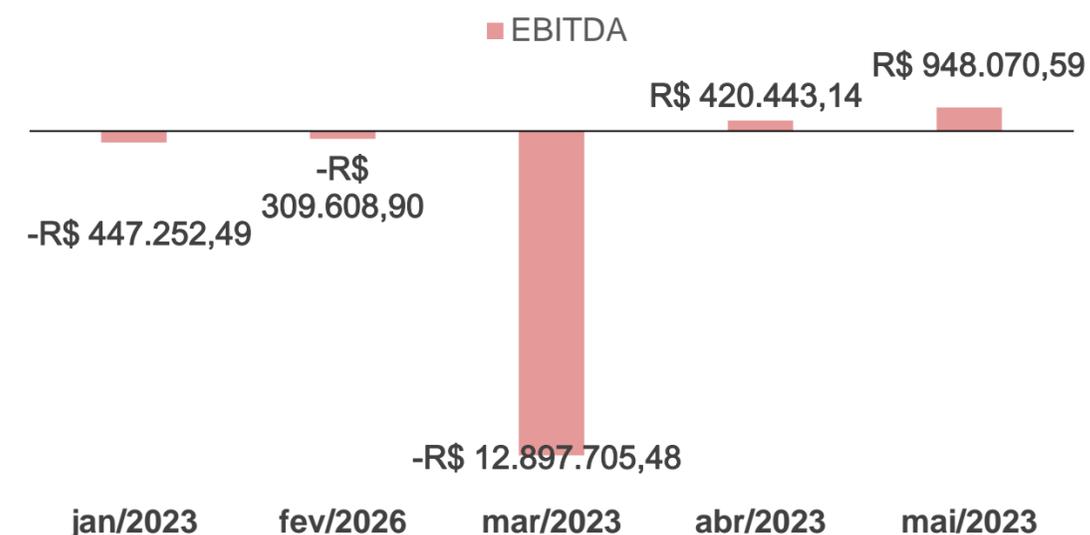
05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros - Lojas Radan EIRELI

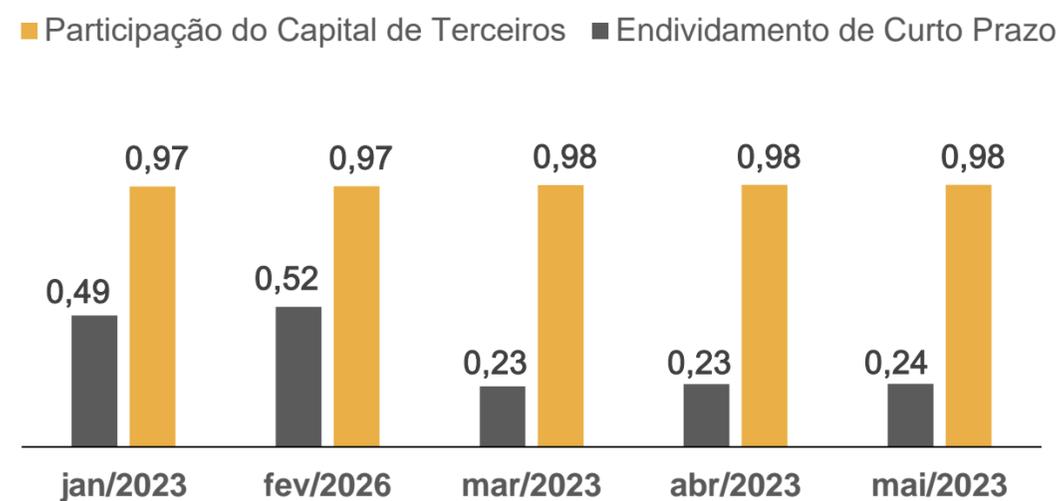
Índices de Liquidez



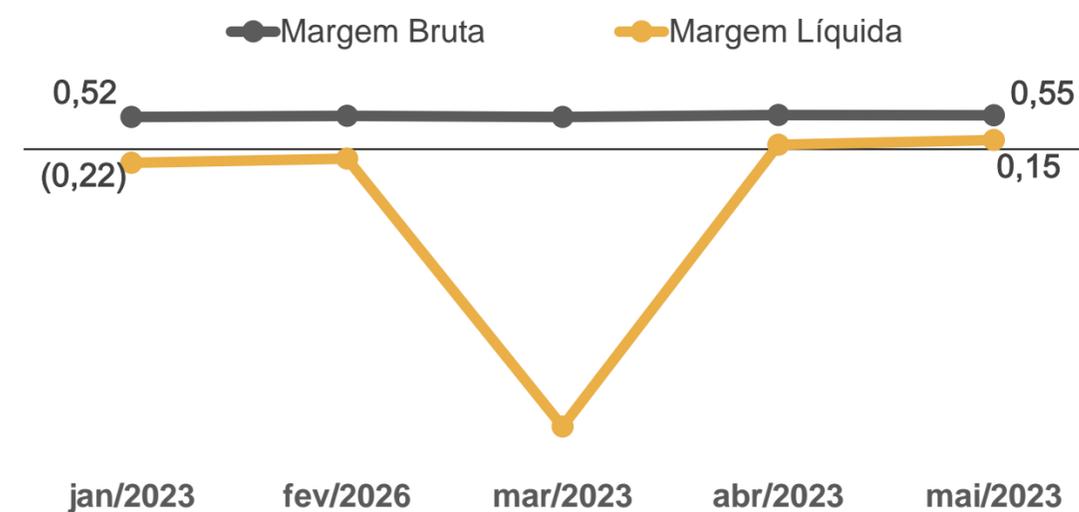
EBITDA



Índices de Endividamento



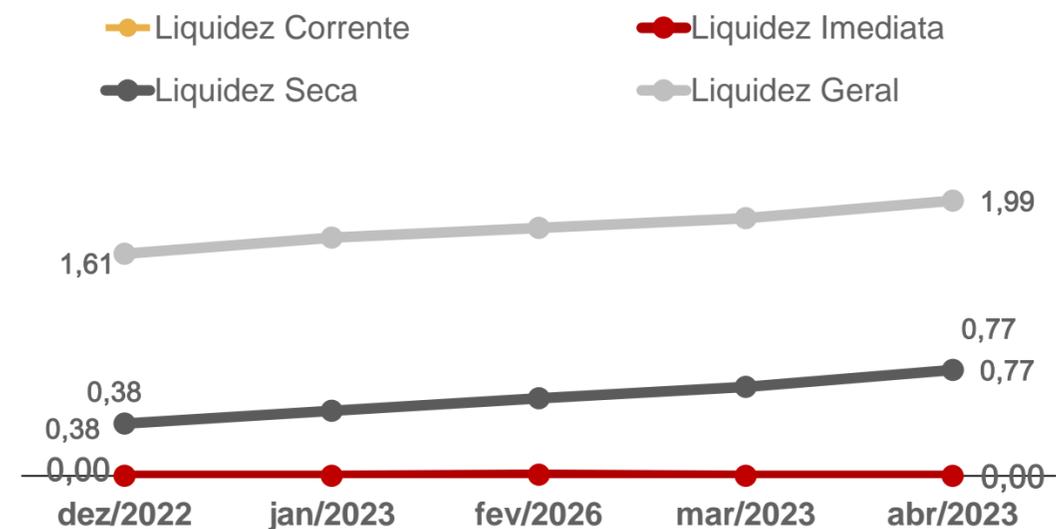
Margem Bruta x Margem Líquida



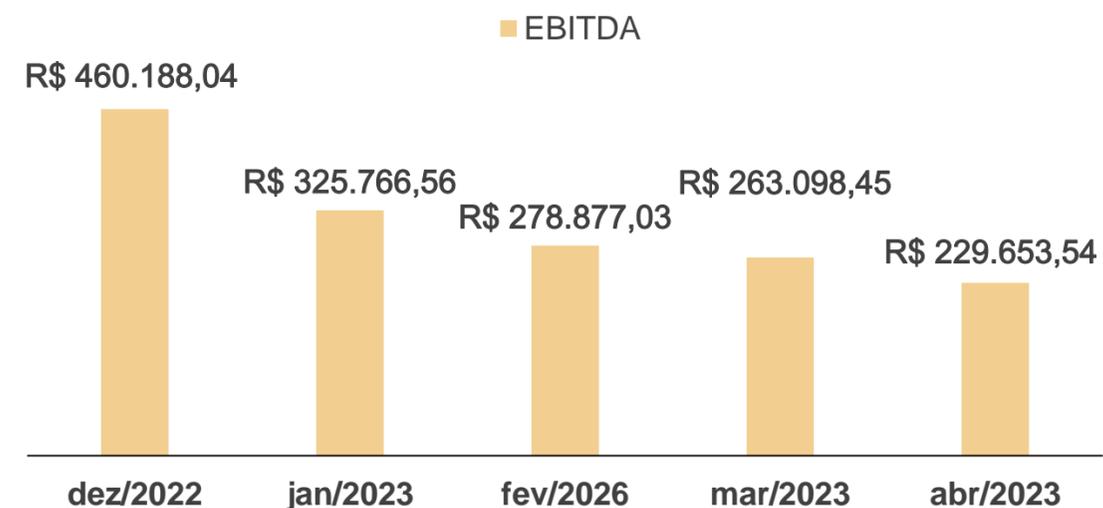
05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros - Rali Administração e Participações LTDA.

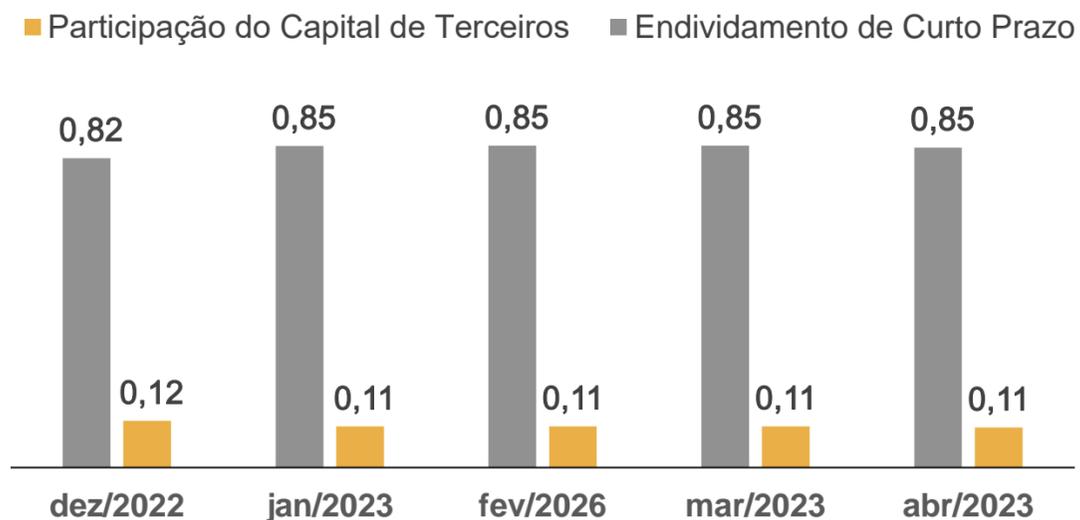
Índices de Liquidez



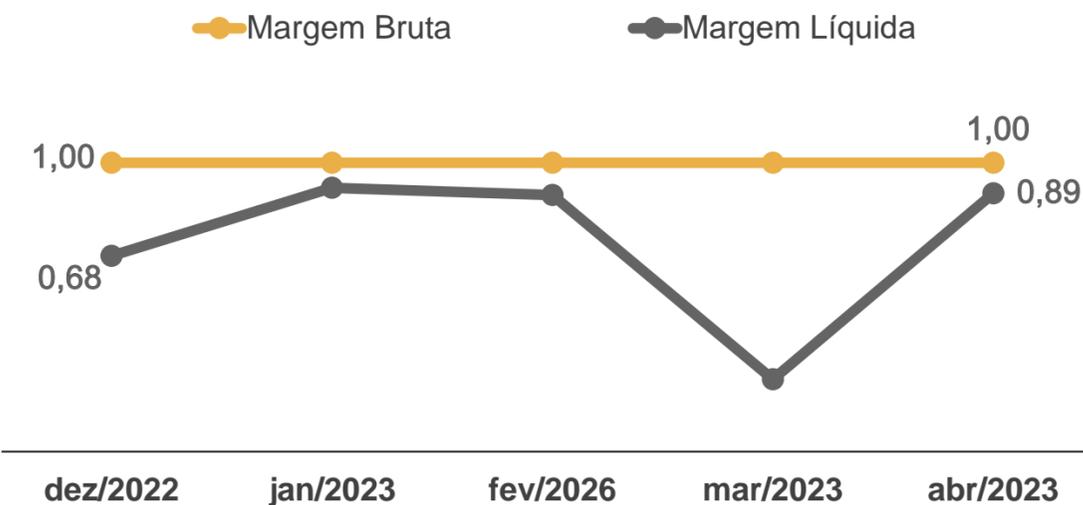
EBITDA



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

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 **maio 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, 28 de julho de 2023.

VON SALTIEL
ADMINISTRADORA JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL
OAB/RS 87.924

GERMANO VON SALTIEL
OAB/RS 68.999

08. Anexos

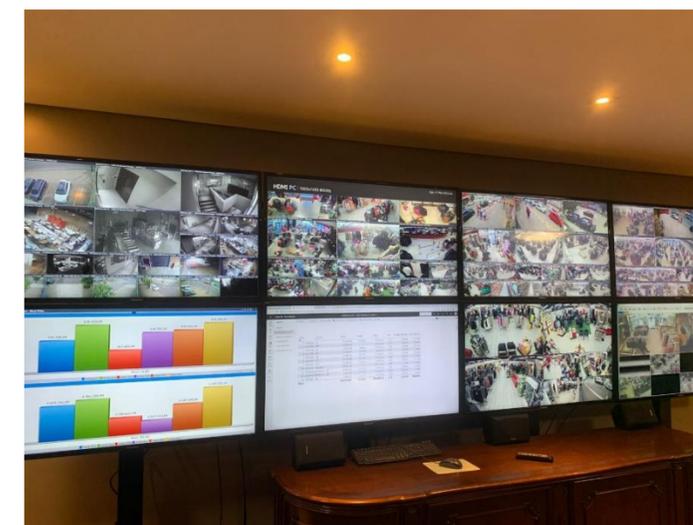
Inspeção *in loco* realizada à loja das Recuperandas



01. Fachada da loja



02. Interior da loja



03. Área de controle



04. Setor de Distribuição



05. Dependências da sede administrativa



06. Dependências da sede administrativa



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