



# Relatório Mensal de Atividades

Novembro de 2022

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

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

# Sumário

**01** Considerações iniciais

**02** Cronograma Processual

**03** Informações sobre as Recuperandas

**04** Estrutura do Passivo

**05** Informações Operacionais

**06** Considerações Finais

**07** Anexos



# 01. Considerações Iniciais

## Função do Administrador Judicial

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

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

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

*II – na recuperação judicial:*

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

As informações apresentadas nos relatórios serão baseadas em dados contábeis, financeiros e operacionais apresentados pela Recuperanda, sob as penas do art. 171 da LRF. Tais informações, todavia, **não serão objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria**, de forma que não se poderá garantir ou afirmar a sua correção, precisão e completude.

Isso porque, como bem referem Daniel Carnio e Alexandre Correa, “a intenção do legislador nessa norma é a de que a administração verifique a plausibilidade e a veracidade da documentação apresentada pelo devedor, servindo como efetivo ente fiscalizatório”. Mais adiante, acrescentam que “a inclusão da alínea ‘c’, inciso II, do referido artigo não ocorreu para responsabilizar o auxiliar do juízo por informações inverídicas prestadas pela recuperanda”, mas sim para obrigá-lo “a fiscalizar essas informações e conferir, dentro das suas possibilidades de trabalho, se os dados possuem lastro na realidade da empresa” (COSTA, Daniel Carnio. Comentários à lei de recuperação de empresas e falência: Lei 11.101, de 09 de fevereiro de 2005/ Daniel Carnio Costa, Alexandre Correa Nasser de Melo – Curitiba: Juruá, 2021, pp. 107-109).

O presente relatório, portanto, não objetiva atestar a veracidade e a conformidade das informações contábeis e financeiras prestadas pelo devedor. Objetiva, por outro lado, conferi-las, a fim de aferir se guardam embasamento com a realidade coletada pela Administração Judicial nas vistorias – físicas ou virtuais – realizadas nas instalações da devedora.

# 01. Considerações Iniciais

## Função do Administrador Judicial

Nesse sentido, o presente relatório tem como objetivo reunir, de forma sintética, as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da Recuperação Judicial das Empresas LOJAS RADAN EIRELI e RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA., ofertando ao Juiz, ao Ministério Público, aos credores e aos demais interessados um relato transparente dos principais fatos ocorridos no período analisado.

O período objeto de análise processual e operacional corresponde ao mês de **novembro de 2022**.

Ao lado, apresenta-se as atividades desempenhadas por esta Equipe Técnica.

### Resumo das Atividades de Competência da AJ

Atendimento e prestação de informações aos credores;

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

Vistoria à sede da Recuperanda, de forma a verificar a continuidade da atividade e angariar informações sobre a operação;

Elaboração dos Relatórios Mensais de Atividades (RMA), fiscalização dos procedimentos inerentes ao correto andamento do processo de recuperação judicial e prestação de informações à Vara Regional Empresarial 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. Dedicar-se 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

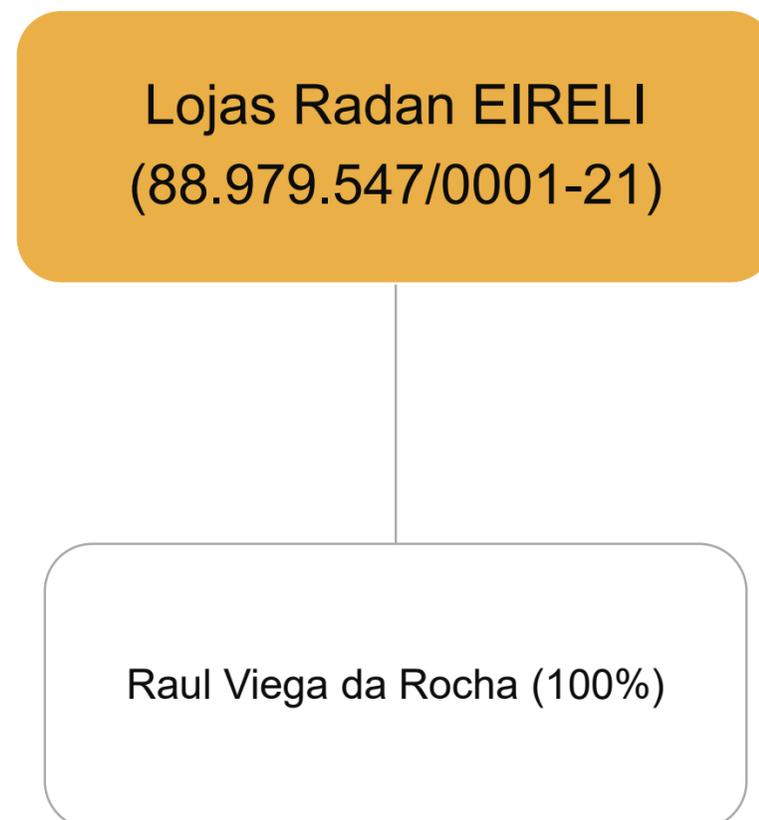


**Capital Social:** R\$ 4.900.000,00

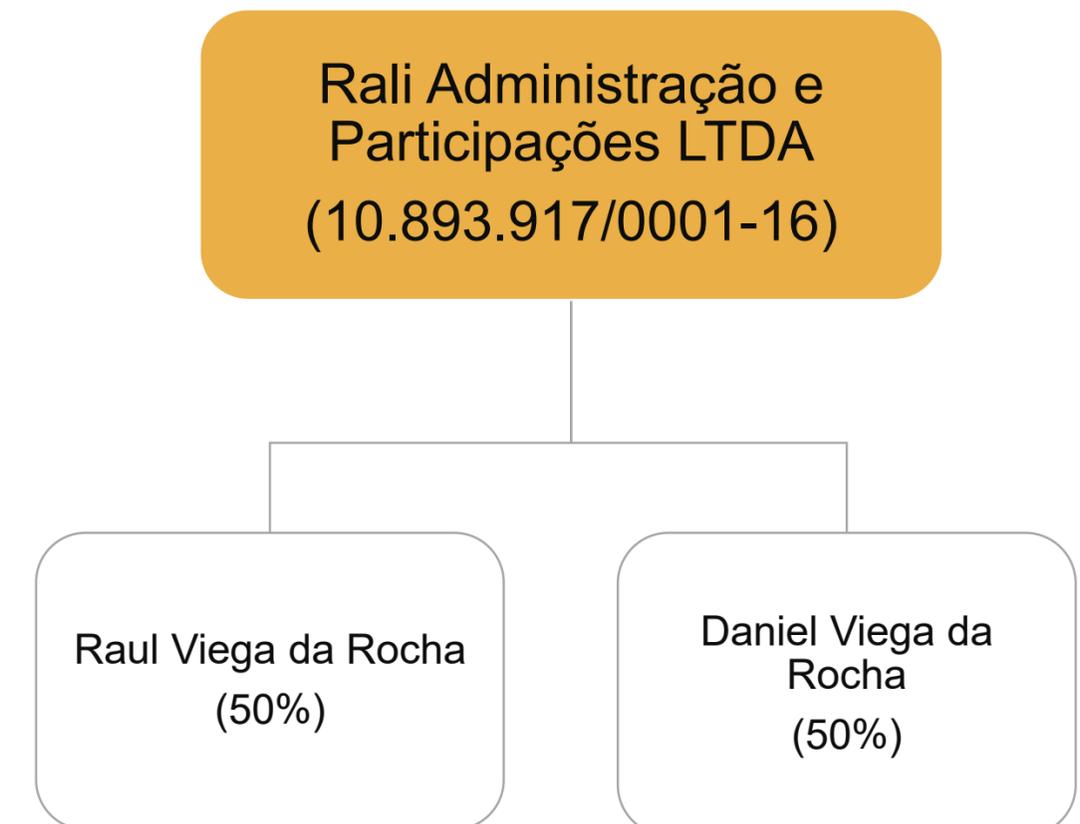
# 03. Informações sobre as Recuperandas

Principais Informações

## Quadro Societário – Lojas Radan



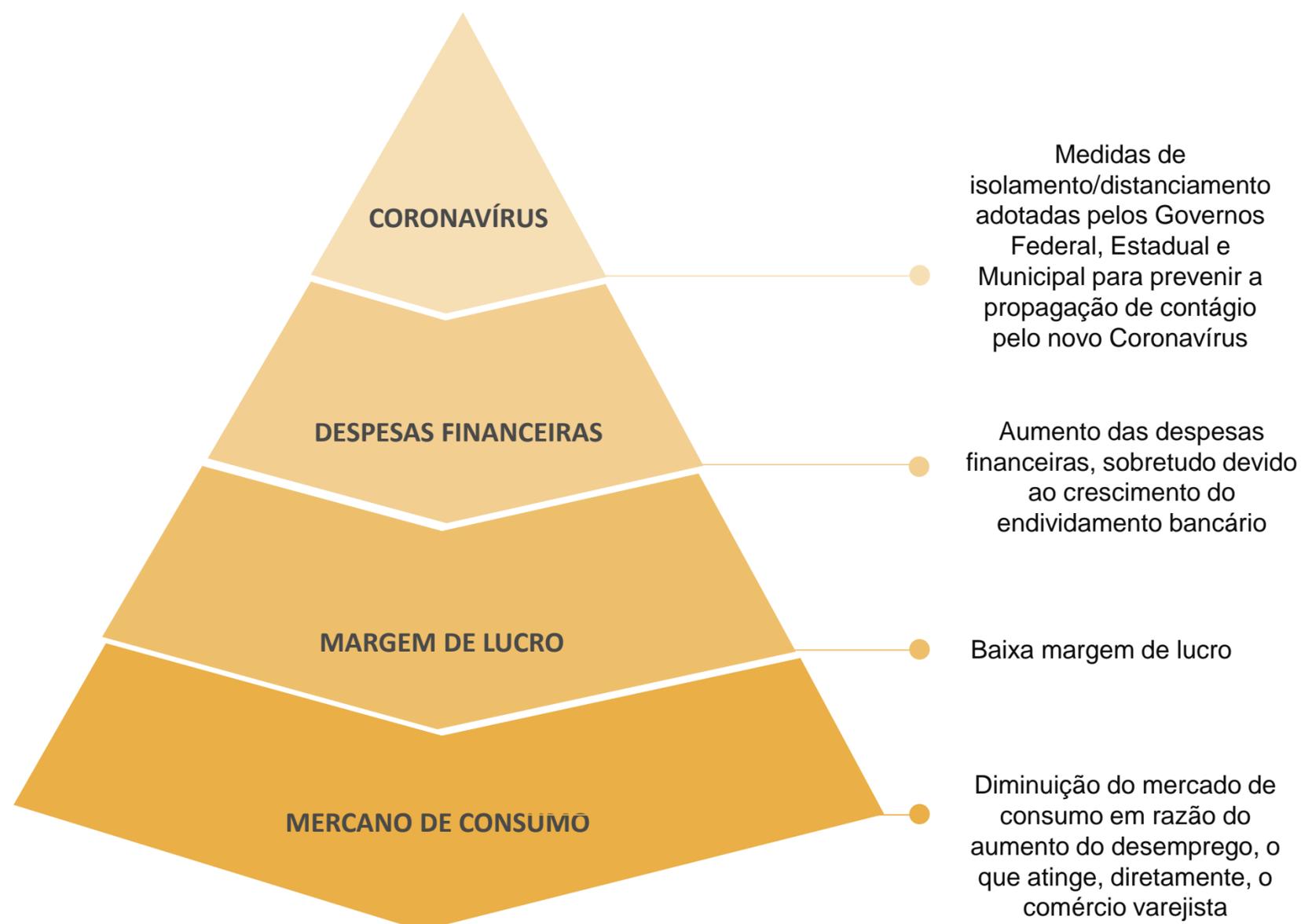
## Quadro Societário – Rali Administração



# 03. Informações sobre as Recuperandas

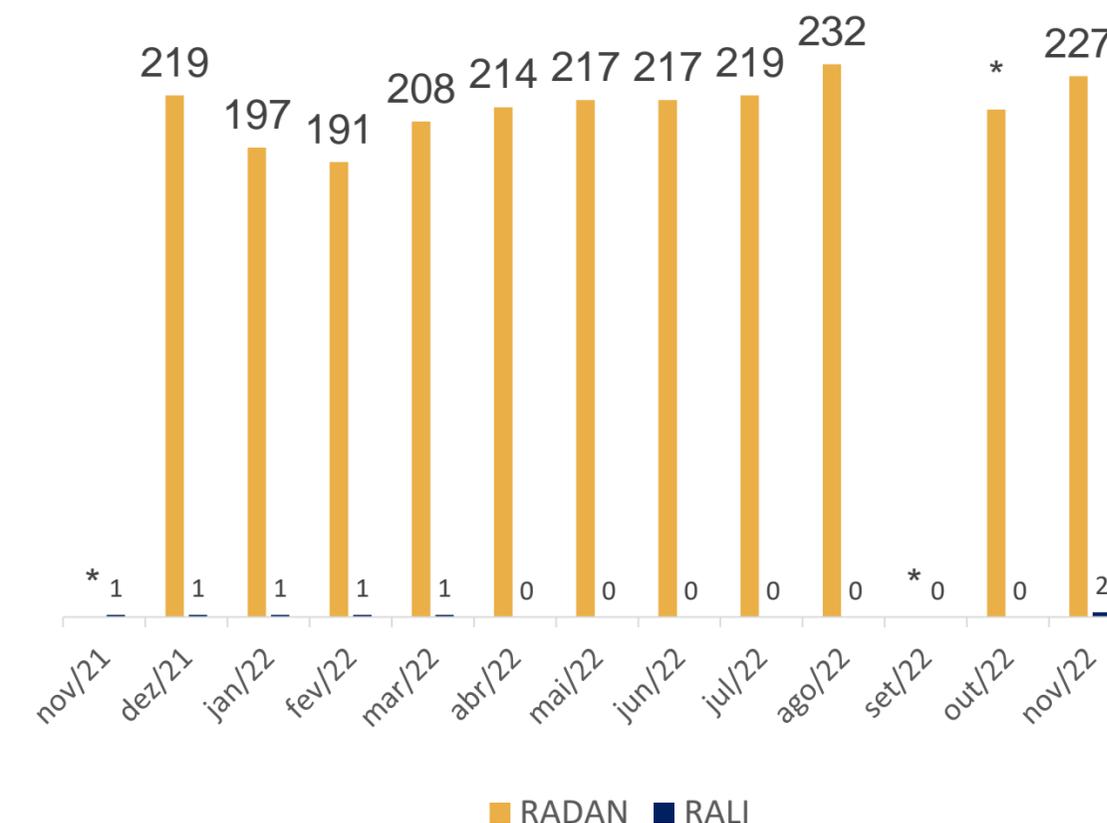
Outras Informações

## 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 aos meses de novembro/2021 e setembro/2022 da empresa Radan não foram disponibilizados.

# 03. Informações sobre as Recuperandas

## Outras Informações

### Títulos Protestados

Com base na consulta realizada no dia 30 de janeiro 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 compreendido entre outubro e novembro/2022, não houve compra ou venda de bens (**ativo imobilizado**).

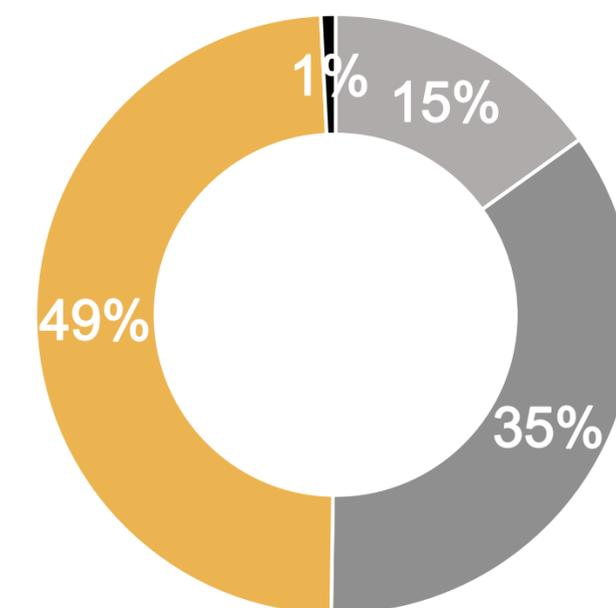
# 04. Estrutura do Passivo

## Passivo Sujeito à Recuperação Judicial – Relação de Credores Consolidada

O edital do art. 7º, §2º, da LREF, reflete a segunda relação de credores das Devedoras e perfaz o montante total de **R\$ 24.792.962,34**, conforme tabela abaixo apresentada:

CLASSES	VALORES DO EDITAL ART. 52, § 1º, LRF	VALORES DO EDITAL ART. 7, § 2º, LRF E NÚMERO DE CREDITORES		
		VALORES	NÚMERO	PERCENTUAL
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%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 26.016.791,00</b>	<b>R\$ 24.792.962,34</b>	<b>353</b>	<b>100%</b>

- Classe I - Trabalhista
- Classe II - Garantia Real



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).

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

### Passivo Extraconcursal - Tributário

O passivo fiscal em aberto correspondente às duas recuperandas; até o momento o valor é de **R\$ 34.026.139,17\***, sendo constituído por:

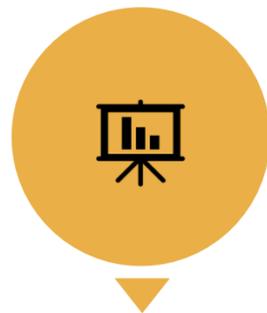
Natureza do Tributo	RADAN	RALI	%
PIS/COFINS	R\$ 117.764,72	R\$ 21.504,83	0,41%
INSS	R\$ 1.079.395,34	R\$ 751,44	3,17%
FGTS	R\$ 44.749,25	R\$ 0,00	0,13%
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	R\$ 0,00	R\$ 26.712,80	0,08%
ICMS	R\$ 18.474.956,24	R\$ 0,00	54,30%
PIS/COFINS/CSLL	R\$ 3.634,15	R\$ 0,00	0,01%
IRPJ	R\$ 0,00	R\$ 68.202,22	0,20%
IRF	R\$ 32.351,90	R\$ 0,00	0,10%
ISSQN	R\$ 11.496,84	R\$ 0,00	0,03%
PARCELAMENTOS TRIBUTÁRIOS	R\$ 13.701.927,56	R\$ 442.691,88	41,57%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 33.466.276,00</b>	<b>R\$ 559.863,17</b>	<b>100%</b>

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

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

# 05. Informações Operacionais

Econômico-Financeiras



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



De maneira a retratar essa evolução, foram utilizadas, para este Relatório Mensal de Atividades, informações pertinentes a exercícios pretéritos, e também dos balancetes de **novembro de 2022**, disponibilizados a esta equipe técnica.



A Administração Judicial, com o objetivo de trazer transparência ao processo de Recuperação Judicial, dispõe de site específico ([www.vonsaltiel.com.br](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\$)	nov/2022	AV	AH	out/2022
<b>Ativo Circulante</b>	<b>49.632</b>	<b>85%</b>	<b>0%</b>	<b>49.761</b>
Disponibilidades	57	0%	37%	42
Contas a Receber	12.010	21%	-2%	12.285
Adiantamentos	1.898	3%	6%	1.796
Impostos a Recuperar	4.896	8%	-2%	5.017
Estoques	8.021	14%	2%	7.882
Outras Rubricas	22.749	39%	0%	22.739
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>8.623</b>	<b>15%</b>	<b>-1%</b>	<b>8.668</b>
Realizável a Longo Prazo	4.740	8%	0%	4.740
Investimentos	357	1%	1%	353
Imobilizado	3.341	6%	-1%	3.381
Intangível	76	0%	-11%	85
Outros Ativos	109	0%	0%	109
<b>Total do Ativo</b>	<b>58.256</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>58.429</b>

Nota-se que o **ativo total** apresentou uma variação abaixo de 1% entre os meses de outubro e novembro/2022. O saldo de **Outras Rubricas** permanece sendo o mais representativo perante todos os bens e direitos da devedora. Em tal conta estão registrados os valores referentes a cartões de crédito, devedores diversos (mútuo com a Rali Administração e Participações), quantias atreladas a precatórios, despesas pagas antecipadamente e cauções de operações com fornecedores.

Ao contrário do que ocorreu entre setembro e outubro/2022, observa-se, no período analisado, um acréscimo de 37% no saldo de **Disponibilidades**. No entanto, cumpre ressaltar que a empresa permanece com dificuldades para controlar o seu fluxo de caixa.

No que diz respeito às rubricas do Ativo Não Circulante, destaca-se que não houve nenhuma oscilação significativa no período. O montante contabilizado como **Outros Ativos** corresponde a despesas do exercício de 2023.



# 05. Informações Operacionais

Balanço Patrimonial | Passivo – Lojas Radan EIRELI

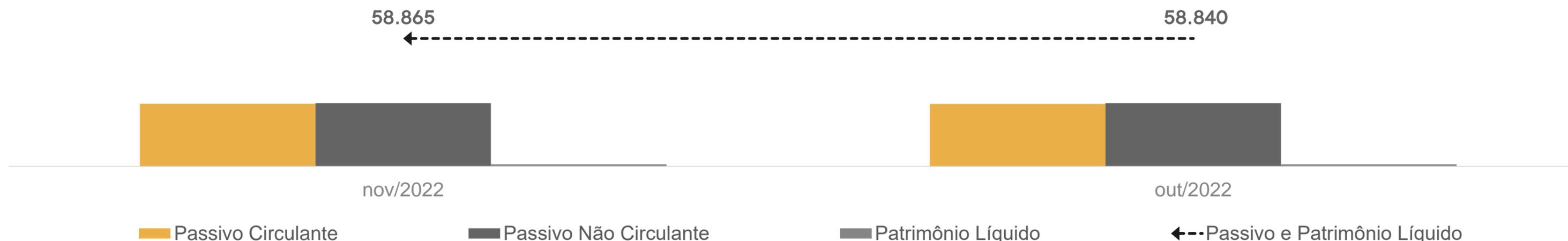
(em milhares de R\$)	nov/2022	AV	AH	out/2022
<b>Passivo Circulante</b>	<b>28.814</b>	<b>49%</b>	<b>0%</b>	<b>28.786</b>
Duplicatas a Pagar	3.839	7%	-14%	4.474
Obrigações Tributárias	20.496	35%	2%	20.103
Obrigações Trabalhistas	1.373	2%	12%	1.226
Outras obrigações	3.105	5%	4%	2.984
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>29.082</b>	<b>49%</b>	<b>0%</b>	<b>29.084</b>
Parcelamentos Tributários	11.846	20%	0%	11.846
Recuperação Judicial	17.236	29%	0%	17.238
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>970</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>	<b>970</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>58.865</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>58.840</b>

A rubrica de **Duplicatas a Pagar** apresentou uma queda de 14% no período. Com base no balancete contábil disponibilizado pelos representantes da empresa, o montante mais representativo de tal conta está vinculado à empresa BIAMAR MALHAS E CONFECÇÕES LTDA. (R\$ 359.387,43).

Houve um aumento de 12% dos valores registrados como **Obrigações Trabalhistas**, devido especialmente ao montante de INSS. A conta **Obrigações Tributárias** também apresentou aumento, 2%, em razão dos saldos de tributos parcelados.

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

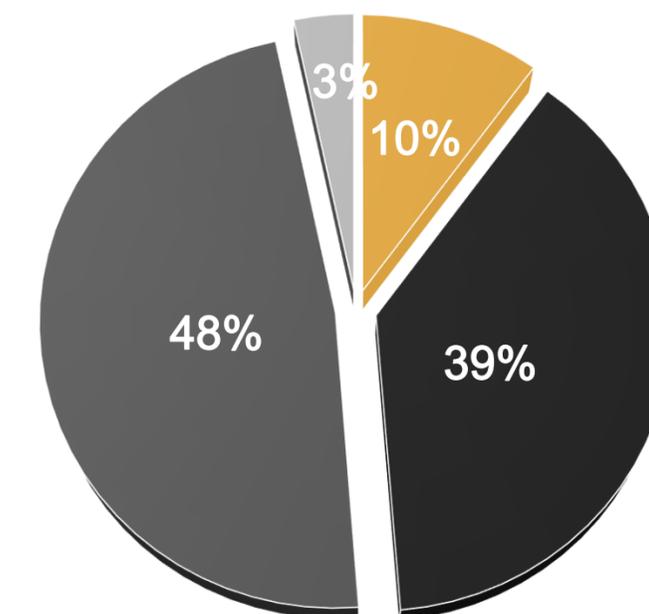
No **passivo não circulante** (longo prazo) não houve nenhuma oscilação significativa.



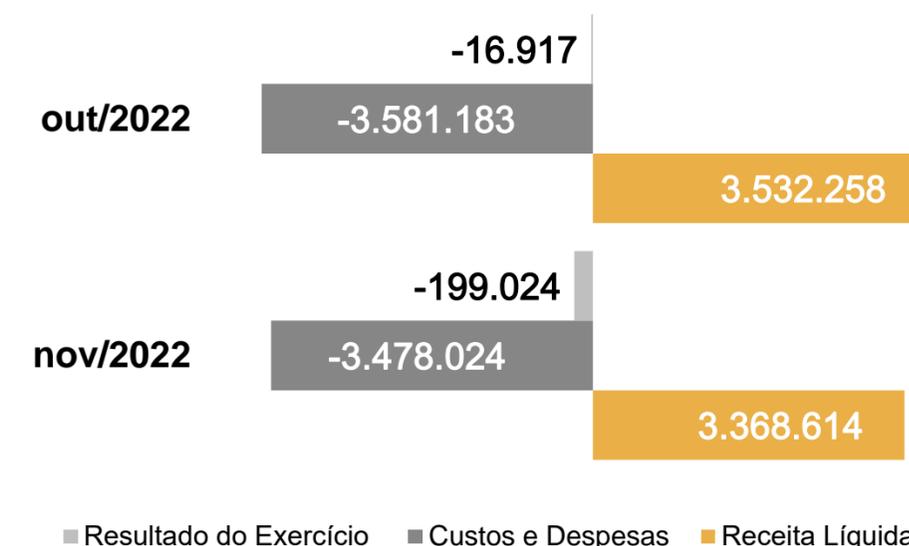
# 05. Informações Operacionais

DRE – Lojas Radan EIRELI

	nov/2022	AV	AH	out/2022
Receita Bruta de Vendas	4.756.576	71%	-6%	5.033.965
(-) Deduções da receita	(1.387.963)	0%	-8%	(1.501.706)
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>3.368.614</b>	<b>100%</b>	<b>-5%</b>	<b>3.532.258</b>
(-) Custos Mercadoria Vendidas	(1.637.434)	-49%	4%	(1.575.010)
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>1.731.180</b>	<b>51%</b>	<b>-12%</b>	<b>1.957.248</b>
(-) Despesas Operacionais	(1.840.590)	0%	-8%	(1.989.958)
(+) Outras receitas operacionais	43.692	-1%	37%	32.008
<b>(=) Resultado Operacional</b>	<b>(65.718)</b>	<b>-2%</b>	<b>9278%</b>	<b>(701)</b>
(+/-) Resultado Financeiro	(133.305)	-6%	722%	(16.216)
<b>(=) Resultado do Exercício</b>	<b>(199.024)</b>	<b>-6%</b>	<b>1076%</b>	<b>(16.917)</b>



- Despesas Comerciais
- Despesas com Pessoal
- Despesas Administrativas em Geral
- Outras Despesas Operacionais



No que diz respeito aos resultados apresentados pela recuperanda, observa-se que, entre os meses de outubro e novembro/2022, houve uma queda de 6% da **receita líquida**, totalizando R\$ 4,7 milhões neste último mês.

Por outro lado, o valor dispendido com os **custos da mercadoria vendida (CMV)** apresentou aumento de 4%. As quantias referentes às despesas operacionais têm se mantido mensalmente.

Por fim, o mês de novembro/2022 apresentou um **resultado negativo** ao final do exercício: prejuízo de, aproximadamente, R\$ 199 mil reais, montante bem superior ao resultado apresentado em outubro/2022.

# 05. Informações Operacionais

Balanço Patrimonial | Ativo – Rali Administração e Participações LTDA.

(em milhares de R\$)	nov/2022	AV	AH	out/2022
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2.831</b>	<b>10%</b>	<b>8%</b>	<b>2.615</b>
Disponibilidades	0	0%	-12%	0
Contas a Receber	768	3%	0%	768
Adiantamentos	87	0%	6%	82
Impostos a Recuperar	3	0%	0%	3
Outras Rubricas	1.973	7%	12%	1.762
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>24.787</b>	<b>90%</b>	<b>0%</b>	<b>24.771</b>
Realizável a Longo Prazo	3.685	13%	0%	3.685
Investimentos	1	0%	0%	1
Imobilizado	21.101	76%	0%	21.085
<b>Total do Ativo</b>	<b>27.618</b>	<b>100%</b>	<b>1%</b>	<b>27.386</b>

No mês de novembro/2022, as contas do **ativo** da Rali Administração e Participações LTDA apresentaram acréscimo de 1% em relação ao mês anterior.

O saldo de **Disponibilidades** ao final de novembro/2022 foi de R\$ 289,84. Tal situação reflete a total falta de recursos disponíveis para capital de giro.

A conta **Outras Rubricas** é composta por valores vinculados a adiantamentos, despesas pagas antecipadamente e antecipações da distribuição de lucros. A variação de 12% ocorrida no período refere-se, principalmente, a adiantamentos.

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



# 05. Informações Operacionais

Balanço Patrimonial | Passivo – Rali Administração e Participações LTDA.

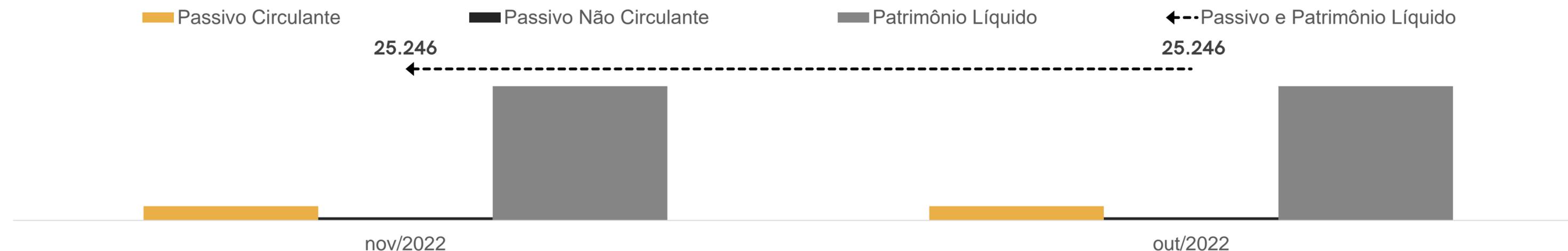
(em milhares de R\$)	nov/2022	AV	AH	out/2022
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2.355</b>	<b>9%</b>	<b>0%</b>	<b>2.358</b>
Duplicatas a Pagar	2	0%	0%	2
Obrigações Tributárias	239	1%	-16%	229
Obrigações Trabalhistas	1	0%	0%	1
Empréstimos e Financiamentos	615	2%	-5%	632
Outras obrigações	1.498	6%	0%	1.494
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>511</b>	<b>2%</b>	<b>0%</b>	<b>511</b>
Parcelamentos Tributários	320	1%	0%	320
Recuperação Judicial	192	1%	0%	192
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>22.379</b>	<b>89%</b>	<b>0%</b>	<b>22.379</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>25.246</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>	<b>25.249</b>

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

O montante de **Obrigações Tributárias** apresentou uma redução de 16% no período. Com base nos dados do balancete contábil disponibilizado pelos representantes da recuperanda, observa-se que a oscilação corresponde, essencialmente, a PIS/COFINS.

Observa-se que a rubrica **Empréstimos e Financiamentos** apresentou uma redução de 5% no período. Tal oscilação corresponde integralmente ao montante junto à Caixa Econômica Federal.

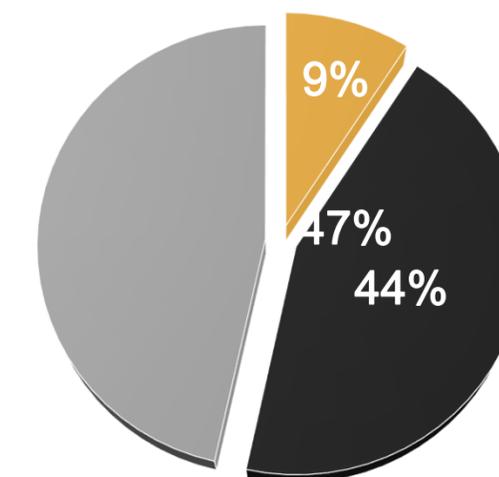
Em nível não circulante (longo prazo), não houve nenhum tipo de oscilação no período analisado.



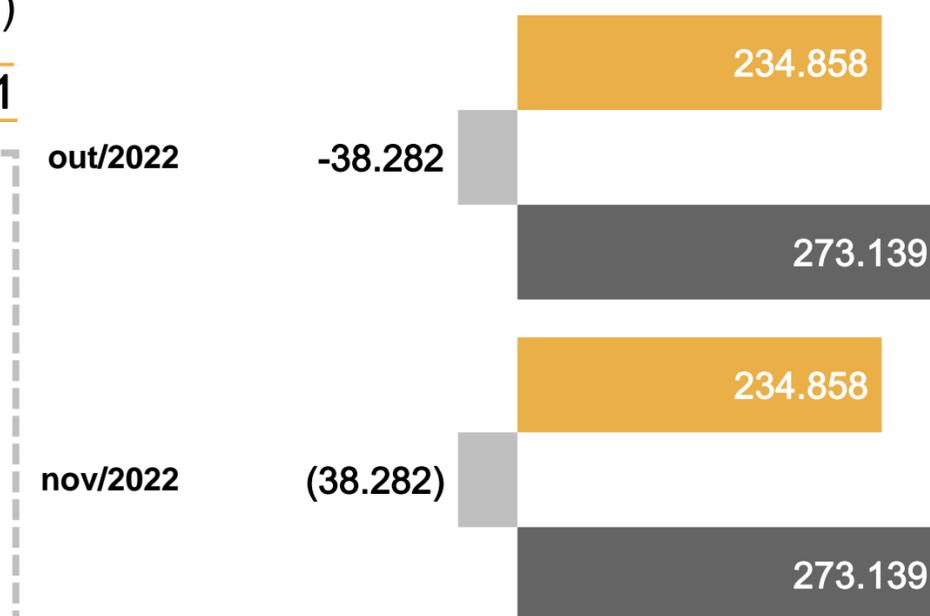
# 05. Informações Operacionais

DRE – Rali Administração e Participações LTDA.

	nov/2022	AV	AH	out/2022
Receita Bruta de Vendas	283.487	104%	-7%	305.687
(-) Deduções da receita	(10.347)	-4%	-7%	(11.158)
<b>(=) Receita Líquida</b>	<b>273.139</b>	<b>100%</b>	<b>-7%</b>	<b>294.529</b>
<b>(-) Custos Mercadoria Vendidas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>
<b>(=) Lucro Bruto</b>	<b>273.139</b>	<b>100%</b>	<b>-7%</b>	<b>294.529</b>
(-) Despesas Operacionais	(32.799)	-12%	10%	(29.738)
(+) Outras receitas operacionais	-	0%	0%	-
(+/-) Receitas/Despesas não operacionais	-	0%	-100%	10.377
<b>(=) Resultado Operacional</b>	<b>240.341</b>	<b>88%</b>	<b>-13%</b>	<b>275.169</b>
(+/-) Resultado Financeiro	(5.483)	-2%	-5%	(5.758)
<b>(=) Resultado do Exercício</b>	<b>234.858</b>	<b>86%</b>	<b>-13%</b>	<b>269.411</b>



- Despesas com Pessoal
- Despesas Administrativas em Geral
- Despesas Tributárias



■ Resultado do Exercício ■ Custos e Despesas ■ Receita Líquida

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

Com base nos números acima, observa-se que em novembro/2022 houve redução da **receita líquida** e aumento das **despesas operacionais**, gerando uma redução do **resultado operacional** e, conseqüentemente, do **resultado líquido** da empresa, embora ambos tenham permanecido positivos.

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

# 05. Informações Operacionais

## Indicadores Financeiros

Os indicadores financeiros são métricas que coletam e geram informações sobre um determinado aspecto das demonstrações financeiras, sobretudo acerca da saúde financeira da organização e o quão rentável ela pode ser. Abaixo, apresenta-se alguns indicadores recomendados pela literatura de Finanças Corporativas:

### Índices de Liquidez

**Liquidez Corrente:** mede a relação entre o ativo circulante e o passivo circulante. Se a liquidez corrente for superior a 1,0, o capital de giro é positivo.

$\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$

**Liquidez Seca:** mede a capacidade que ativos circulantes de maior liquidez têm para cobrir o passivo circulante.

$\frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques}}{\text{Passivo Circulante}}$

**Liquidez Geral:** mede a capacidade de pagamento a Longo Prazo, ou seja, quanto há de ativo circulante e realizável a longo prazo para cada R\$ 1,00 de dívidas de curto e longo prazo.

$\frac{\text{Ativo Circulante} + \text{Ativo Realizável a Longo Prazo}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passível Exigível a Longo Prazo}}$

### Índices de Endividamento

**Participação do Capital de Terceiros:** representa a relação entre capitais de terceiros e recursos totais.

$\frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Passivo Total}}$

**Endividamento de curto prazo:** evidencia a concentração de obrigações vencíveis em até um exercício, em relação ao total de obrigações.

$\frac{\text{Passivo Circulante}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}$

### Índices de Lucratividade

**Margem Bruta:** representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido, descontando somente o custo da mercadoria/serviço vendido. Quanto maior, melhor.

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

**EBITDA:** representa o resultado de lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. Quanto maior o resultado, melhor está a empresa.

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

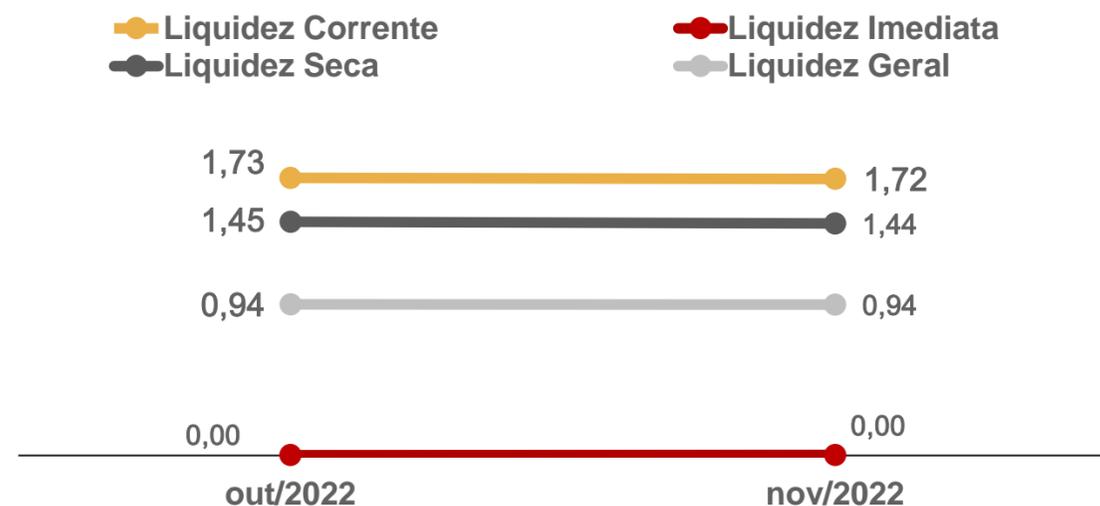
**Margem Líquida:** representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.

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

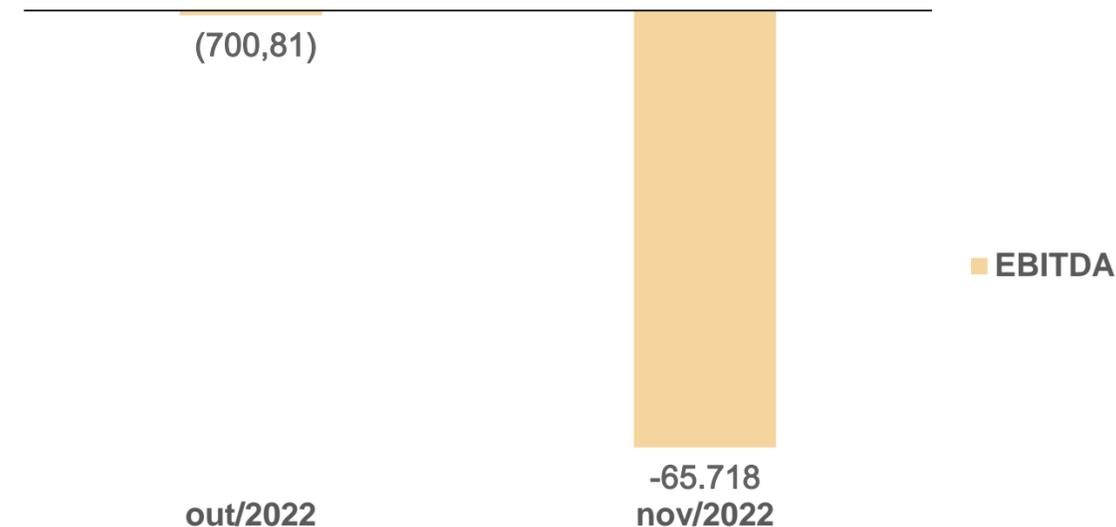
# 05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros - Lojas Radan EIRELI

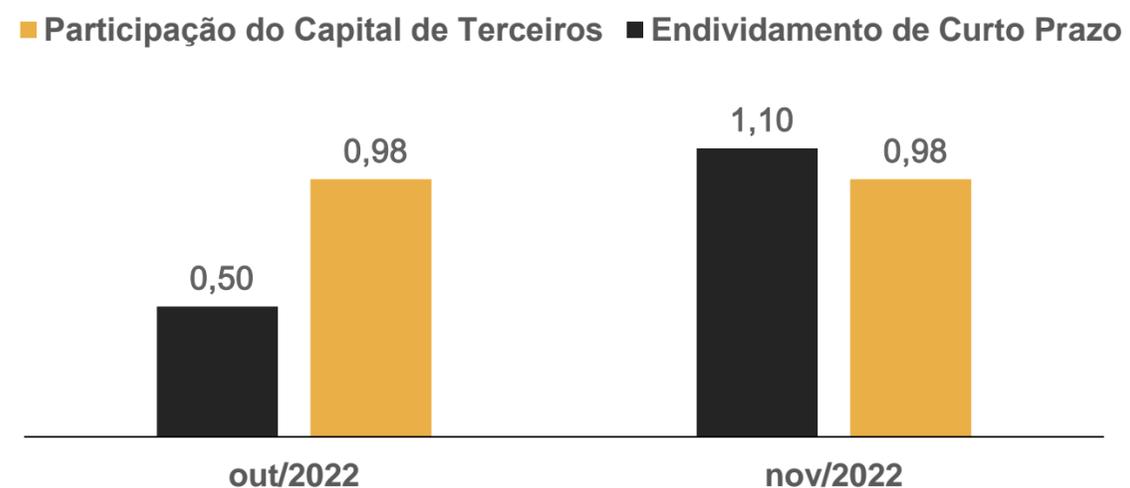
## Índices de Liquidez



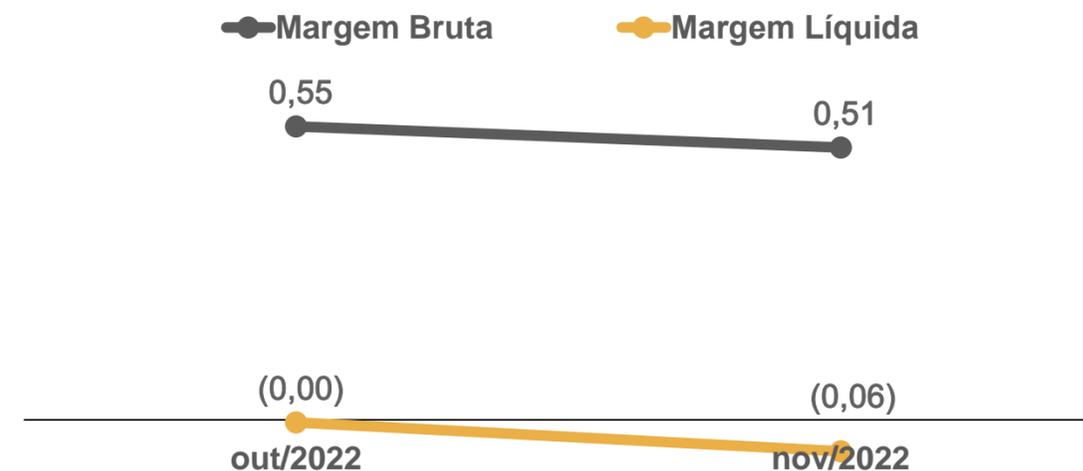
## EBITDA



## Índices de Endividamento



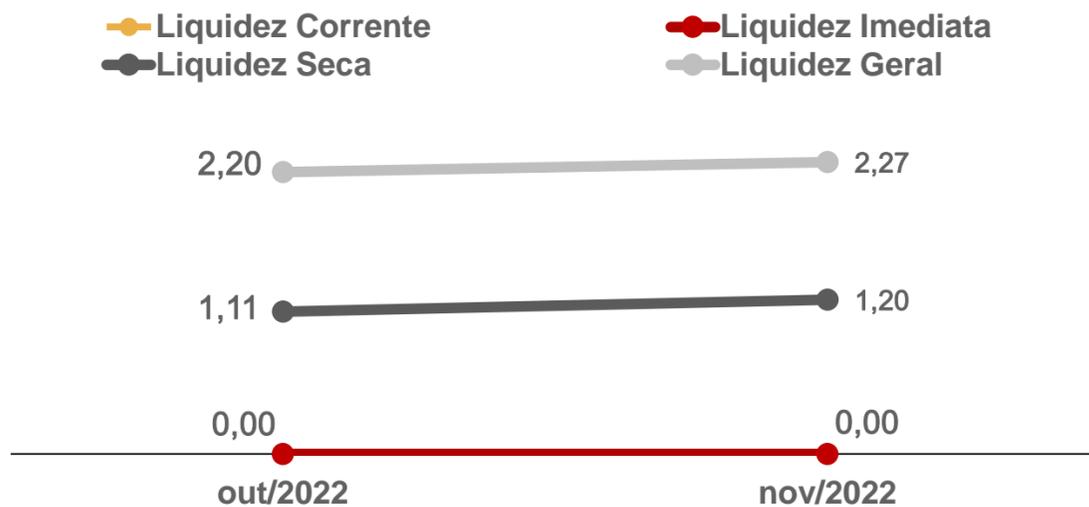
## Margem Bruta x Margem Líquida



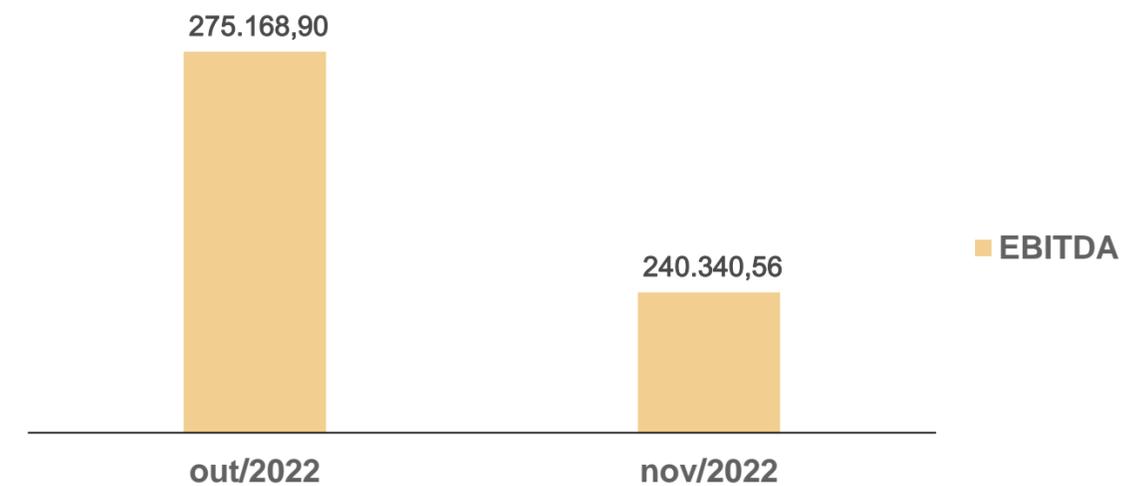
# 05. Informações Operacionais

Indicadores Financeiros - Rali Administração e Participações LTDA.

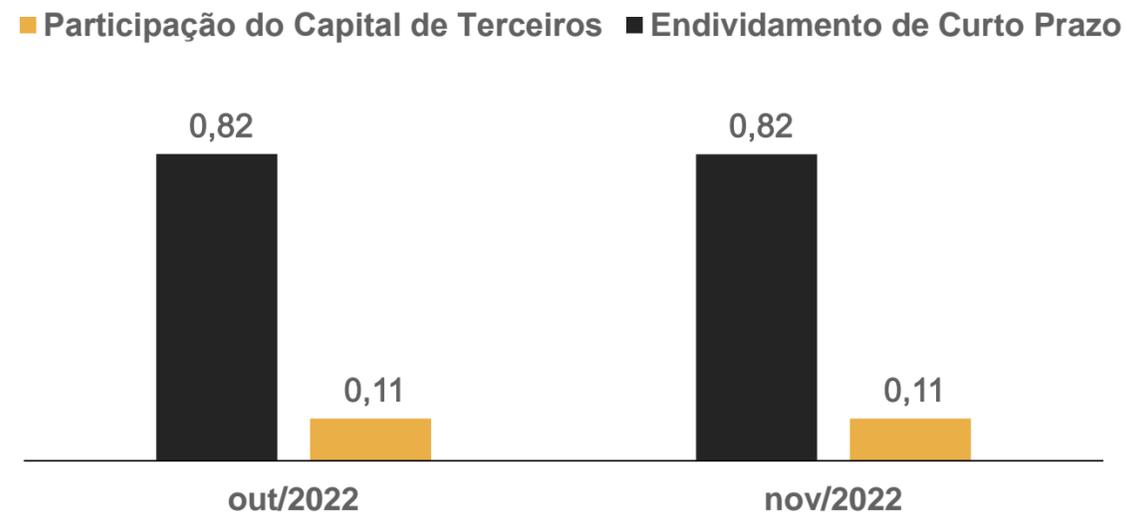
## Índices de Liquidez



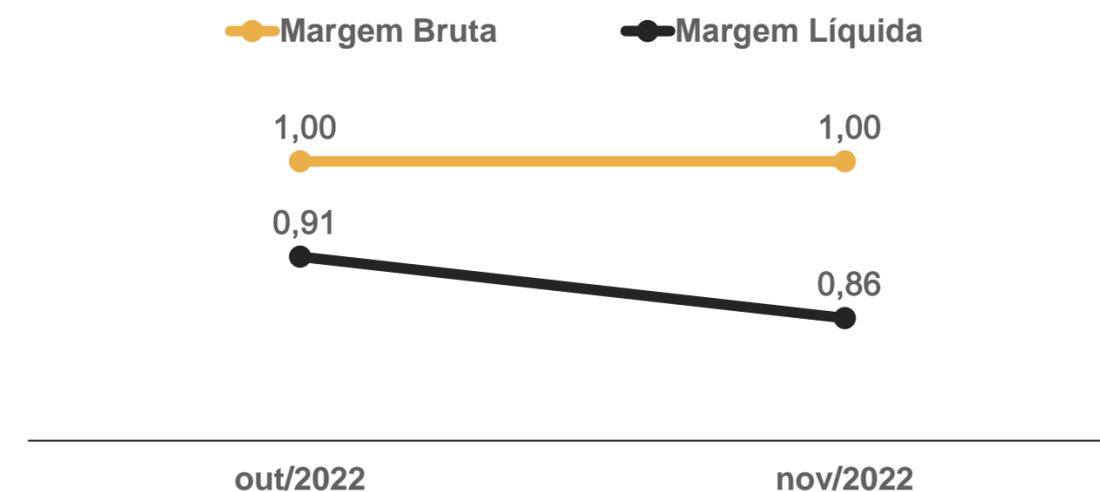
## EBITDA



## Índices de Endividamento



## Margem Bruta x Margem Líquida



# 06. Considerações Finais

**Diante do exposto**, a Administração Judicial vem, com o devido acato, perante Vossa Excelência, requerer:

- a) o recebimento do relatório de atividades das recuperandas, referente ao mês de **novembro de 2022**, a fim de fornecer a todas as partes interessadas os principais tópicos do processo de recuperação em questão até o momento;
- b) após a devida análise pelos órgãos competentes, o julgamento do presente relatório.

Sendo o que se cumpria reportar, a Administração Judicial permanece à disposição desse douto Juízo, bem como da coletividade dos credores e das recuperandas para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Nesses Termos,  
É o Relatório.

Novo Hamburgo/RS, 31 de janeiro de 2023.

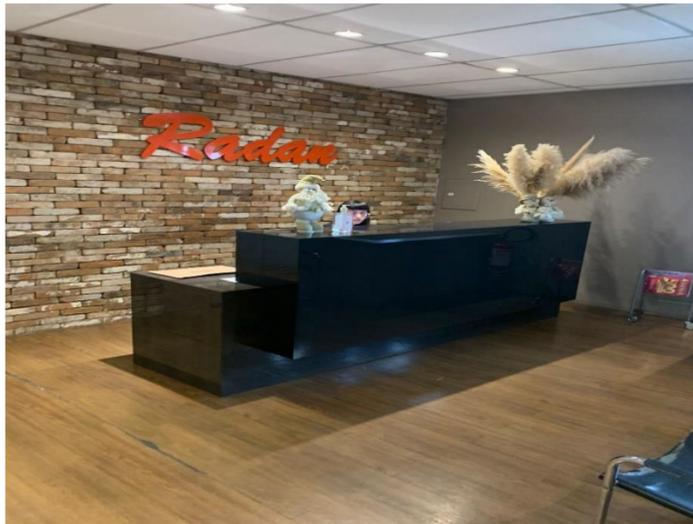
VON SALTIEL  
ADMINISTRADORA JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL  
OAB/RS 87.924

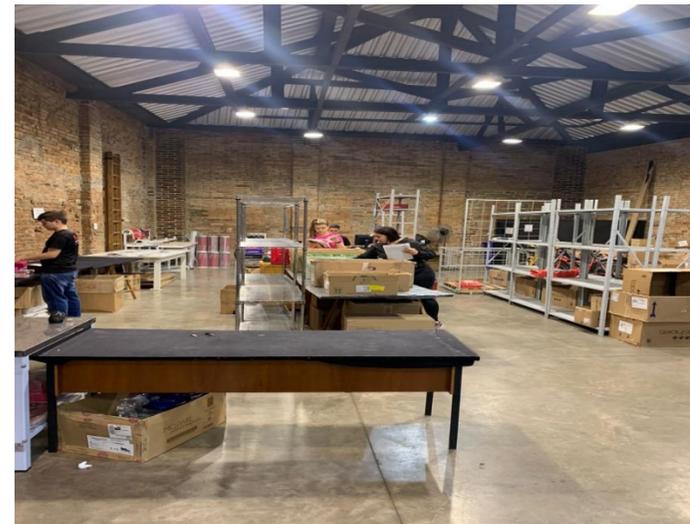
GERMANO VON SALTIEL  
OAB/RS 68.999

# 07. Anexos

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



**01.** Recepção



**02.** Produção



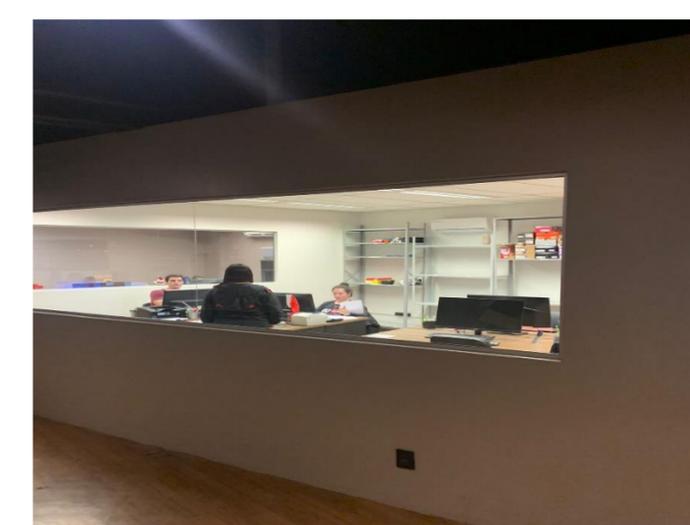
**03.** Setor Administrativo



**04.** Monitoramento das lojas



**05.** Produção



**06.** Setor Administrativo



**VON SALTIEL**  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

---

## Telefones

(51) 3414-6760 / (48) 3197-2969

## Whats Business

(51) 99171-7069

## Endereço de e-mail

atendimento@vonsaltiel.com.br

## Website

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