

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

OUTUBRO DE 2020

RR SHOES COMÉRCIO E FABRICAÇÃO DE CALÇADOS EIRELI
RABELO COMÉRCIO DE CALÇADOS, BOLSAS E ACESSÓRIOS LTDA.

INCIDENTE PROCESSUAL N.º 5001368-98.2020.8.21.0065
RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 5000903-89.2020.8.21.0065
1ª VARA JUDICIAL DA COMARCA DE SANTO ANTÔNIO DA PATRULHA/RS
JUIZ: DR. FELIPE ROBERTO PALOPOLI



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL e GERMANO VON
SALTIEL
Profissionais responsáveis

atendimento@vonsaltiel.com.br
www.vonsaltiel.com.br

SUMÁRIO

Glossário	02
01 Considerações Iniciais	05
02 Estrutura do Passivo - Art. 52, §1º, LREF	08
03 Estrutura do Passivo - Art. 7, §2º, LREF	10
04 Cronograma e Acompanhamento Processual	12
05 Resumo das Atividades Realizadas pela Administração Judicial	14
06 Informações Operacionais Econômico-Financeiras	16
06.1 RR SHOES	19
06.2 RABELO	29
07 Plano de Recuperação Judicial	34
08 Considerações Finais	40
09 Anexos	42



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

GLOSSÁRIO

- AGC - Assembleia Geral de Credores
- AJ - Administradora Judicial
- AH - Análise Horizontal
- AV - Análise Vertical
- BP - Balanço Patrimonial
- DRE - Demonstração do Resultado do Exercício
- EBITDA - É a sigla em inglês para *Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*. Em português, “Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização”
- LREF - Lei 11.101/2005, que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária
- PL - Patrimônio Líquido
- PRJ - Plano de Recuperação Judicial
- Recuperandas - RR Shoes Comércio e Fabricação de Calçados EIRELI (RR SHOES) e Rabelo Comércio de Calçados, Bolsas e Acessórios Ltda. (RABELO)
- RJ - Recuperação Judicial
- RMA - Relatório Mensal de Atividades



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

01 | CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Função da Administração 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 e o cumprimento do plano de recuperação judicial, com a apresentação ao Juízo do relatório mensal das atividades (RMA) do devedor.

O presente relatório tem como objetivo reunir de forma sintética as informações operacionais, financeiras, econômicas e processuais da recuperação judicial das empresas **RR SHOES COMÉRCIO E FABRICAÇÃO DE CALÇADOS EIRELI e RABELO COMÉRCIO DE CALÇADOS, BOLSAS E ACESSÓRIOS LTDA.**, trazendo ao Juiz, Ministério Público, credores e demais interessados um relato transparente dos principais fatos ocorridos no período analisado.

As informações apresentadas nos relatórios serão sempre baseadas em dados contábeis, financeiros e operacionais apresentados pelas recuperandas, sob as penas do art. 171 da LREF. As informações não serão objeto de exame independente ou de procedimento de auditoria, de forma que a AJ não poderá garantir ou afirmar a correção, a precisão ou que as informações prestadas pelas devedoras estejam completas e apresentem todos os dados relevantes. No entanto, por meio do acompanhamento mensal das atividades e informações contábeis e financeiras das recuperandas poder-se-á atestar a veracidade dos dados.

As informações ora relatadas também são coletadas pela AJ em vistorias às instalações das empresas.

O período objeto de análise processual e operacional corresponde ao mês de **outubro de 2020**.

Descrição das recuperandas

A **RR SHOES**, constituída em 2007, iniciou suas atividades comprando e vendendo estoques de calçados acabados por terceiros, vindo a iniciar a fabricação própria em 2009. Com o crescimento do negócio, foram abertas filiais e, no ano de 2015, foram adquiridos os direitos de uso da marca Via Uno, em leilão judicial. A aquisição ocorreu por empresa que acabou sendo incorporada, posteriormente, pela RR SHOES. Atualmente, a RR SHOES conta com 6 (seis) filiais no Rio Grande do Sul, Santa Catarina e Espírito Santo.

- **Filial n.º 04**, na Rua 10 Sul, n.º 88, Bairro Centro, na cidade de **Teutônia/RS**, CEP: 95.890-000, inscrita no CNPJ/MF sob n.º 08.741.899/0015-00, com NIRE n.º 43901839715;
- **Filial n.º 05**, na Av. Talma Rodrigues Ribeiro, n.º 1781, Galpão 04, CIVIT II, na cidade de **Serra/ES**, CEP: 29168-089, inscrita no CNPJ/MF sob n.º 08.741.899/0017-72, com NIRE n.º 32900511121;
- **Filial n.º 14**, na Coronel Marcos Konder, n.º 1024, sala 13 V, Bairro Centro, na cidade de **Itajaí/SC**, CEP: 88.301-302, destinada à exploração das atividades de comércio atacadista de artigos de vestuário e acessórios (CNAE 4642-7/01), comércio atacadista de bolsas, malas e artigos de viagem (CNAE 4642-7/01) e comércio atacadista de calçados (CNAE 4643-5/01).

Já a **RABELO** conta com filial única, na cidade de Serra/ES:

- **Filial n.º 01**, na Av. Talma Rodrigues Ribeiro, n.º 1781, Galpão 04, CIVIT II, na cidade de **Serra/ES**, CEP: 29168-089, inscrita no CNPJ/MF n.º 19.151.601/0002-04, com NIRE n.º 32900523049.

- **Filial n.º 01**, na Av. 1 Leste, n.º 1838, Bairro Centro Administrativo, na cidade de **Teutônia/RS**, CEP: 95.890-000, inscrita no CNPJ/MF sob n.º 08.741.899/0002-96, com NIRE n.º 43901744480;
- **Filial n.º 02**, na Rua João Pedroso Luz, n.º 1412, Bairro Várzea, na cidade de **Santo Antônio da Patrulha/RS**, CEP: 95.500-000, inscrita no CNPJ/MF sob n.º 08.741.899/0004-58, com NIRE n.º 43901752539;
- **Filial n.º 03**, na Rua Leopoldo Fofonka, n.º 5355, localidade de Rio dos Sinos, na cidade de **Caraá/RS**, CEP: 95.515-000, inscrita no CNPJ/MF sob n.º 08.741.899/0012-68, com NIRE n.º 43901824114;



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

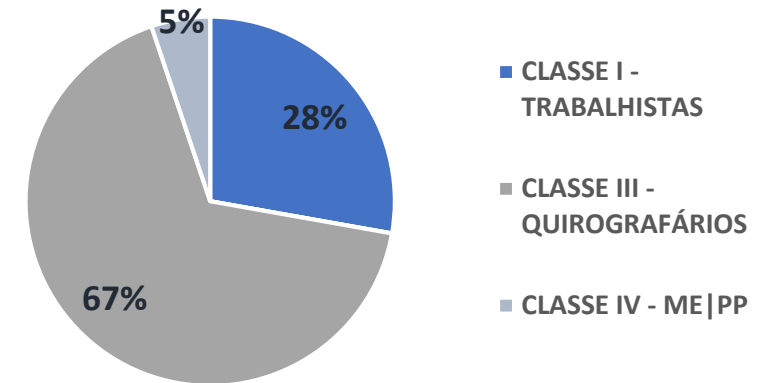
02 | ESTRUTURA DO PASSIVO - ART. 52, §1º, LREF



02 | ESTRUTURA DO PASSIVO | RELAÇÃO DE CREDORES ART. 52, §1º, LREF

Credores sujeitos à recuperação judicial - relação apresentada pela RR SHOES e RABELO*, consolidada

CLASSES	Nº DE CREDORES		VALOR (R\$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	963	78,8%	R\$11.067.385	27,8%
CLASSE II - GARANTIA REAL	0	0,0%	R\$0	0,0%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	113	9,2%	R\$26.702.775	67,0%
CLASSE IV - ME PP	146	11,9%	R\$2.055.286	5,2%
TOTAL	1222	100,0%	R\$39.825.445	100,0%



CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DAYCOVAL S/A	R\$8.848.865	22,22%
CLASSE II - GARANTIA REAL	BANCO SAFRA S.A.	R\$7.617.108	19,13%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DO BRASIL S.A	R\$1.841.531	4,62%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SOFISA S.A	R\$1.311.200	3,29%
CLASSE II - GARANTIA REAL	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL S.A	R\$1.177.520	2,96%
TOTAL - TOP 5 CREDORES		R\$20.796.223	52,22%

* O presente resumo apresenta diferenças em relação à listagem inicial de credores da **Classe I (Trabalhistas)**, uma vez que foram efetivados pagamentos de parte dos créditos, anteriores ao pedido de recuperação judicial, que não estavam devidamente contabilizados quando do ajuizamento da demanda.



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

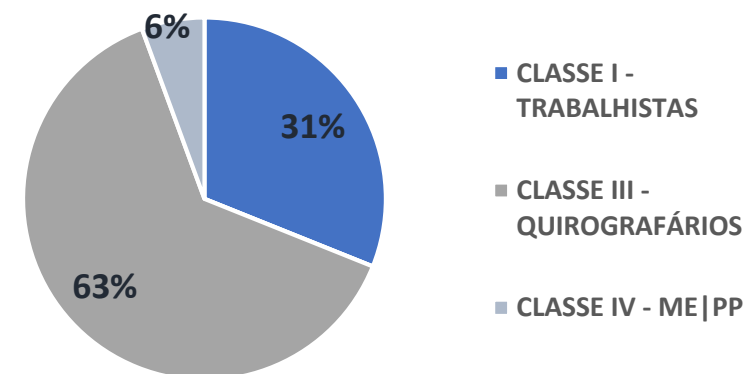
03 | ESTRUTURA DO PASSIVO - ART. 7, §2º, LREF



03 | ESTRUTURA DO PASSIVO | RELAÇÃO DE CREDORES ART. 7, §2º, LREF

Credores sujeitos à recuperação judicial - relação apresentada pela RR SHOES e RABELO, consolidada

CLASSES	Nº DE CREDORES		VALOR (R\$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	966	80,2%	R\$11.042.142	31,1%
CLASSE II - GARANTIA REAL	0	0,0%	R\$0	0,0%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	107	8,9%	R\$22.495.947	63,3%
CLASSE IV - ME PP	131	10,9%	R\$1.994.977	5,6%
TOTAL	1204	100,0%	R\$35.533.066	100,0%



CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DAYCOVAL S/A	R\$8.848.865	24,90%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO SAFRA S.A.	R\$7.505.482	21,12%
CLASSE I - TRABALHISTAS	SUCESSÃO DE CLAUDIO AZAMBUJA	R\$2.000.000	5,63%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	ITAÚ UNIBANCO	R\$650.753	1,83%
CLASSE I - TRABALHISTAS	FLOCKE HACK & MILANI ADVOGADOS ASSOCIADOS	R\$619.761	1,74%
TOTAL - TOP 5 CREDORES		R\$19.624.861	55,23%



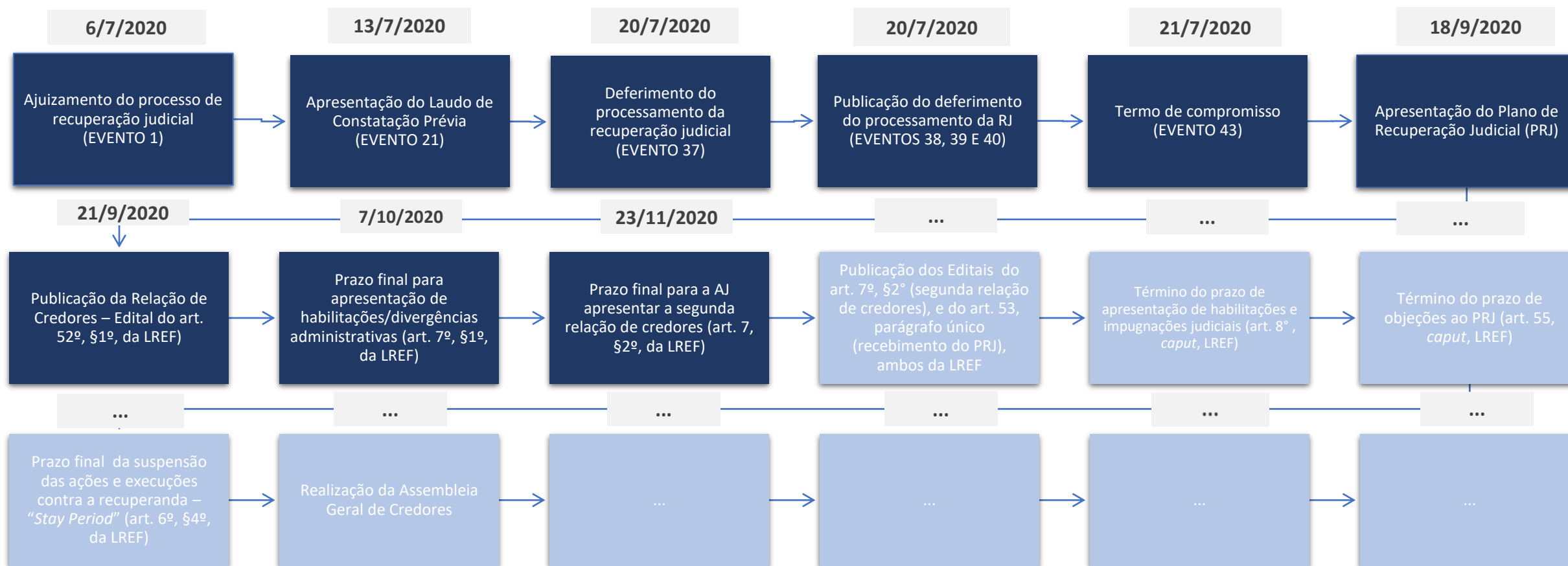
VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

04 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

04 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

Cronograma processual

■ Evento Ocorrido ■ Evento Não Ocorrido





VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*05 | RESUMO DAS
ATIVIDADES REALIZADAS PELA
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL*



Resumo das Atividades de competência da AJ

Atendimento e prestação de informações a 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 1ª Vara Judicial da Comarca de Santo Antônio da Patrulha/RS.



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*06 | INFORMAÇÕES
OPERACIONAIS /
ECONÔMICO-FINANCEIRAS*

Informações operacionais

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 das empresas.

De maneira a retratar essa evolução, foram utilizados, para este relatório mensal de atividades, exercícios pretéritos e o fechamento de resultados até o mês de outubro de 2020, uma vez que é importante, na avaliação desta equipe técnica, contextualizar períodos precedentes ao pedido de recuperação judicial para expor de forma clara como os esforços de gestão vêm sendo empreendidos e refletidos na reestruturação dos negócios. Importante mencionar, também, que os balancetes mensais individualizados anteriores ao pedido de recuperação judicial não foram disponibilizados. Realizou-se, assim, a análise acumulada de resultados até a apresentação das informações individualizadas mensais - contadas a partir do ajuizamento da demanda recuperacional.

A Administração Judicial, com o escopo de trazer transparência ao processo de recuperação judicial, dispõe de site específico (www.vonsaltiel.com.br), no qual disponibiliza aos credores e 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 (<https://www.dropbox.com/sh/fm7h3cvu6go1kp7/AABQkjC3jrQ0E9WG4r7LxGVWa?dl=0>) ou, ainda, poderá ser solicitada à Administração Judicial, que, como já tem feito, a encaminhará via e-mail.

06 | INFORMAÇÕES OPERACIONAIS E ECONÔMICO-FINANCEIRAS

Interpretação dos Indicadores

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.	$\frac{\text{Lucro Bruto}}{\text{Receita Líquida}}$
Margem EBITDA: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido, descontando somente os custos e despesas operacionais. Quanto maior, melhor.	$\frac{\text{Lucro Operacional}}{\text{Receita Líquida}}$
Margem Líquida: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.	$\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Receita Líquida}}$



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*06.1 | RR SHOES COMÉRCIO E
FABRICAÇÃO DE CALÇADOS
EIRELI*

06.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | RR SHOES

Balanco Patrimonial Sintético | 2019 – outubro/2020 - ATIVO

BALANÇO PATRIMONIAL	Valores em R\$						Análise Vertical (AV)						Análise Horizontal (AH)			
	2019	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	2019	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	jun-jul/2020	jul-ago/2020	ago-set/2020	set-out/2020
ATIVO	106.167.223	85.666.469	81.605.019	79.958.435	83.811.901	91.648.900	100%	100%	100%	100%	100%	100%	-4,7%	-2,0%	4,8%	9,4%
- Ativo Circulante	94.160.837	71.465.259	62.412.718	61.245.365	65.166.775	73.050.936	88,7%	83,4%	76,5%	76,6%	77,8%	79,7%	-12,7%	-1,9%	6,4%	12,1%
- Caixa e Equivalentes	1.534.833	5.214.795	5.843.292	6.253.232	6.733.507	7.055.918	1,4%	6,1%	7,2%	7,8%	8,0%	7,7%	12,1%	7,0%	7,7%	4,8%
- Contas a Receber	65.524.065	36.898.903	29.278.297	29.288.842	31.974.550	37.599.400	61,7%	43,1%	35,9%	36,6%	38,2%	41,0%	-20,7%	0,0%	9,2%	17,6%
- Outros Créditos	667.146	481.342	221.202	300.277	316.815	286.527	0,6%	0,6%	0,3%	0,4%	0,4%	0,3%	-54,0%	35,7%	5,5%	-9,6%
- Adiantamentos e Antecipações	-	278.294	31.302	91.083	78.962	68.223	0,0%	0,3%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	-88,8%	191,0%	-13,3%	-13,6%
- Impostos a Recuperar	667.146	203.048	189.900	209.195	237.852	218.305	0,6%	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,2%	-6,5%	10,2%	13,7%	-8,2%
- Estoques	25.767.647	28.870.219	27.069.927	25.403.014	26.141.903	28.109.091	24,3%	33,7%	33,2%	31,8%	31,2%	30,7%	-6,2%	-6,2%	2,9%	7,5%
- Ativo Não-Circulante	12.006.386	14.201.209	19.192.302	18.713.070	18.645.127	18.597.963	11,3%	16,6%	23,5%	23,4%	22,2%	20,3%	35,1%	-2,5%	-0,4%	-0,3%
- Ativo Realizável LP	-	140.082	140.082	140.082	140.082	140.082	0,0%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Depósitos Judiciais	-	140.082	140.082	140.082	140.082	140.082	0,0%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Ativo Permanente	12.006.386	14.061.127	19.052.219	18.572.988	18.505.045	18.457.881	11,3%	16,4%	23,3%	23,2%	22,1%	20,1%	35,5%	-2,5%	-0,4%	-0,3%
- Investimentos	200.000	200.000	380.000	200.000	200.000	200.000	0,2%	0,2%	0,5%	0,3%	0,2%	0,2%	90,0%	-47,4%	0,0%	0,0%
- Imobilizado	11.413.677	13.447.004	13.447.924	13.301.621	13.236.428	13.192.013	10,8%	15,7%	16,5%	16,6%	15,8%	14,4%	0,0%	-1,1%	-0,5%	-0,3%
- Intangível	392.709	414.123	5.224.295	5.071.366	5.068.617	5.065.868	0,4%	0,5%	6,4%	6,3%	6,0%	5,5%	1161,5%	-2,9%	-0,1%	-0,1%

Análise | Ativo



- Em relação ao ativo, em outubro de 2020, registrou-se um total de aproximadamente **R\$ 91,6 milhões**;
- Observou-se que as contas mais representativas, em nível circulante, foram Contas a Receber, cerca de R\$ 37,5 milhões, e Estoques, cerca de R\$ 28,1 milhões, representando, respectivamente, 41% e 30% do ativo total. Relevante observar que entre setembro e outubro houve uma elevação de aproximadamente 17,6% de recebíveis provenientes de clientes. Caixa e Equivalentes totalizaram R\$ 7 milhões na última competência analisada, crescimento de 4,8% ante o mês imediatamente anterior, setembro;
- A redução verificada na rubrica Contas a Receber entre junho e julho ocorreu, principalmente, pelo **provisionamento**, neste último mês, de créditos de liquidação imprecisa (aproximadamente R\$ 8,7 milhões), estes reconhecidos pela apuração do resultado na competência de julho, conforme se verifica adiante. De acordo com o explicitado pela gestão e consultores da empresa, tal provisionamento ocorreu pela aderência da empresa às novas normas contábeis, de forma a retratar efetivamente a liquidez da qual dispõe o negócio;
- Em nível não circulante, o Imobilizado representou em outubro aproximadamente 14,4% do ativo total, ou cerca de R\$ 13,1 milhões. Importante salientar o acréscimo da conta “Intangível” entre os meses de junho e julho, decorrente da incorporação da empresa RR Marcas (Marca Via Uno).

06.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | RR SHOES

Balanco Patrimonial Sintético | 2019 – outubro/2020 - PASSIVO

BALANÇO PATRIMONIAL	Valores em R\$						Análise Vertical (AV)						Análise Horizontal (AH)			
	2019	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	2019	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	jun-jul/2020	jul-ago/2020	ago-set/2020	set-out/2020
PASSIVO	105.500.077	93.510.931	100.059.785	90.853.180	93.534.894	97.223.756	100%	100%	100%	100%	100%	100%	7,0%	-9,2%	3,0%	3,9%
- Passivo Circulante	82.309.117	63.148.574	78.081.386	78.158.511	80.980.932	84.860.365	78,0%	67,5%	78,0%	86,0%	86,6%	87,3%	23,6%	0,1%	3,6%	4,8%
- Duplicatas a Pagar Fornecedores	7.971.451	11.018.528	10.700.449	10.090.057	11.286.725	12.920.487	7,6%	11,8%	10,7%	11,1%	12,1%	13,3%	-2,9%	-5,7%	11,9%	14,5%
- Impostos e Obrigações a Recolher	1.630.299	3.272.148	4.162.281	4.355.729	4.740.361	5.324.611	1,5%	3,5%	4,2%	4,8%	5,1%	5,5%	27,2%	4,6%	8,8%	12,3%
- Obrigações Sociais a Recolher	1.385.617	2.766.182	2.772.504	2.827.254	2.802.543	2.799.976	1,3%	3,0%	2,8%	3,1%	3,0%	2,9%	0,2%	2,0%	-0,9%	-0,1%
- Salários/Rescisões a Pagar	1.090.829	6.509.230	6.062.903	6.034.713	5.777.091	5.678.327	1,0%	7,0%	6,1%	6,6%	6,2%	5,8%	-6,9%	-0,5%	-4,3%	-1,7%
- Provisões	1.482.856	472.648	1.766.635	1.937.195	2.156.793	2.310.600	1,4%	0,5%	1,8%	2,1%	2,3%	2,4%	273,8%	9,7%	11,3%	7,1%
- Adiantamentos de Clientes	178.372	692.341	391.422	506.041	911.264	551.347	0,2%	0,7%	0,4%	0,6%	1,0%	0,6%	-43,5%	29,3%	80,1%	-39,5%
- Instituições Financeiras Empréstimos	52.840.098	34.186.384	45.747.587	45.762.381	46.443.710	48.206.016	50,1%	36,6%	45,7%	50,4%	49,7%	49,6%	33,8%	0,0%	1,5%	3,8%
- Parcelamentos de Obrigações Tributárias	6.028.110	3.212.940	3.523.603	3.751.542	4.035.051	4.289.164	5,7%	3,4%	3,5%	4,1%	4,3%	4,4%	9,7%	6,5%	7,6%	6,3%
- Outras Obrigações	9.701.485	1.018.172	2.954.002	2.893.600	2.827.395	2.779.837	9,2%	1,1%	3,0%	3,2%	3,0%	2,9%	190,1%	-2,0%	-2,3%	-1,7%
- Passivo Não-Circulante	9.768.706	16.984.992	6.440.338	5.128.786	5.028.079	4.837.508	9,3%	18,2%	6,4%	5,6%	5,4%	5,0%	-62,1%	-20,4%	-2,0%	-3,8%
- Instituições Financeiras	4.483.522	10.754.757	-	-	-	-	4,2%	11,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Parcelamentos de Obrigações Tributárias	5.285.184	6.230.235	6.440.338	5.128.786	4.908.079	4.717.508	5,0%	6,7%	6,4%	5,6%	5,2%	4,9%	3,4%	-20,4%	-4,3%	-3,9%
- Receitas Diferidas	-	-	-	-	120.000	120.000	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Patrimônio Líquido	13.422.254	13.377.366	15.538.060	7.565.883	7.525.883	7.525.883	12,7%	14,3%	15,5%	8,3%	8,0%	7,7%	16,2%	-51,3%	-0,5%	0,0%
- Capital Social Realizado	1.541.750	1.541.750	2.941.213	2.941.213	2.941.213	2.941.213	1,5%	1,6%	2,9%	3,2%	3,1%	3,0%	90,8%	0,0%	0,0%	0,0%
- Lucros/Prejuízos Acumulados	11.880.504	11.835.616	12.596.847	4.624.670	4.584.670	4.584.670	11,3%	12,7%	12,6%	5,1%	4,9%	4,7%	6,4%	-63,3%	-0,9%	0,0%

Análise | Passivo



- Em relação ao passivo, em outubro de 2020, registrou-se um total de aproximadamente **R\$ 97,2 milhões**, ante R\$ 93,5 milhões em setembro, crescimento de 3,9%;
- A maior parcela da referida variação se deve aos acréscimos verificados nas contas Duplicatas a Pagar (principalmente Fornecedores), passando de R\$ 11,2 milhões em setembro para R\$ 12,9 milhões em outubro; Impostos e Obrigações a Recolher, passando de R\$ 4,7 milhões em setembro para R\$ 5,3 milhões em outubro, aumento este vinculado preponderantemente a débitos de PIS e COFINS; Parcelamentos de Obrigações Tributárias, que passaram de R\$ 4 milhões em setembro para R\$ 4,3 milhões em outubro. Também há um incremento de Provisões, cerca de R\$ 150 mil, entre os referidos meses, relacionado a salários, 13º salários, férias e contingências civis e trabalhistas, totalizando R\$ 2,3 milhões em outubro; e por fim, um aumento no volume de Desconto de Duplicatas, razão pela qual há uma elevação da rubrica Empréstimos e Financiamentos, variação de 3,8%, perfazendo saldo de R\$ 48,2 milhões em outubro de 2020;
- Em nível não circulante, identificou-se redução da conta Impostos Parcelados, o qual indica pagamento dos parcelamentos tributários efetivados: total de R\$ 4,7 milhões em outubro, ante R\$ 4,9 milhões em setembro;
- Na conta de Patrimônio Líquido, a empresa contabilizou os prejuízos auferidos com o reconhecimento da provisão de créditos de liquidação controversa, ocorrida entre junho e julho. A conta de prejuízos acumulados tende a crescer com os resultados negativos computados no exercício corrente, fazendo com que o patrimônio líquido se torne negativo.

06.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | RR SHOES

Demonstrativo de Resultado do Exercício, Sintético | 2019 – outubro/2020

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	(Valores em R\$)							A.V.						A.H.		
	2019	1º Semestre 2020	jul/20	ago/20	set/20	out/20	2020	2019	1º S 2020	jul/20	ago/20	set/20	out/20	jul-ago/2020	ago-set/2020	set-out/2020
RECEITA BRUTA	171.927.775	44.929.614	7.116.846	7.601.282	10.230.996	13.148.286	83.027.023	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	6,8%	34,6%	28,5%
(-) Tributos e Outras Deduções	(32.775.729)	(9.735.130)	(1.755.983)	(1.301.523)	(1.604.281)	(2.126.895)	(16.523.811)	-19,1%	-21,7%	-24,7%	-17,1%	-15,7%	-16,2%	-25,9%	23,3%	32,6%
RECEITA LÍQUIDA	139.152.046	35.194.484	5.360.862	6.299.759	8.626.715	11.021.391	66.503.212	80,9%	78,3%	75,3%	82,9%	84,3%	83,8%	17,5%	36,9%	27,8%
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	(109.179.214)	(31.850.544)	(3.790.173)	(4.924.570)	(5.027.144)	(5.074.029)	(50.666.460)	-63,5%	-70,9%	-53,3%	-64,8%	-49,1%	-38,6%	29,9%	2,1%	0,9%
LUCRO BRUTO	29.972.832	3.343.940	1.570.689	1.375.189	3.599.571	5.947.362	15.836.752	17,4%	7,4%	22,1%	18,1%	35,2%	45,2%	-12,4%	161,8%	65,2%
(-) Despesas CD	(887.224)	(569.053)	(51.068)	(52.447)	(52.284)	(51.040)	(775.892)	-0,5%	-1,3%	-0,7%	-0,7%	-0,5%	-0,4%	2,7%	-0,3%	-2,4%
(-) Despesas Administrativas	(4.992.193)	(3.160.569)	(1.485.194)	(676.959)	(611.846)	(565.446)	(6.500.013)	-2,9%	-7,0%	-20,9%	-8,9%	-6,0%	-4,3%	-54,4%	-9,6%	-7,6%
(-) Despesas Comerciais	(14.128.227)	(4.560.805)	(9.241.732)	(1.753.126)	(1.164.147)	(552.552)	(17.272.361)	-8,2%	-10,2%	-129,9%	-23,1%	-11,4%	-4,2%	-81,0%	-33,6%	-52,5%
(-) Despesas Não Dedutíveis	(272.828)	(244.197)	(30.808)	(19.830)	(9.206)	(36.991)	(341.031)	-0,2%	-0,5%	-0,4%	-0,3%	-0,1%	-0,3%	-35,6%	-53,6%	301,8%
(+/-) Outras Receitas/Despesas Operacionais	(24.017)	(98.098)	(38.345)	234.432	(29.599)	1.540	69.930	0,0%	-0,2%	-0,5%	3,1%	-0,3%	0,0%	-711,4%	-112,6%	-105,2%
TOTAL DESPESAS OPERACIONAIS	(20.304.489)	(8.632.722)	(10.847.146)	(2.267.930)	(1.867.082)	(1.204.489)	(24.819.368)	-11,8%	-19,2%	-152,4%	-29,8%	-18,2%	-9,2%	-79,1%	-17,7%	-35,5%
RESULTADO OPERACIONAL	9.668.343	(5.288.782)	(9.276.457)	(892.740)	1.732.490	4.742.874	(8.982.616)	5,6%	-11,8%	-130,3%	-11,7%	16,9%	36,1%	-90,4%	-294,1%	173,8%
(+/-) Resultado Financeiro	(10.021.565)	(2.975.915)	(1.335.891)	480.584	(560.738)	(594.737)	(4.986.697)	-5,8%	-6,6%	-18,8%	6,3%	-5,5%	-4,5%	-136,0%	-216,7%	6,1%
(+/-) Outras Receitas/Despesas Não Operacionais	-	420.234	2.045	-	-	-	422.279	0,0%	0,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%	0,0%	0,0%
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	(353.222)	(7.844.462)	(10.610.303)	(412.157)	1.171.752	4.148.137	(13.547.034)	-0,2%	-17,5%	-149,1%	-5,4%	11,5%	31,5%	-96,1%	-384,3%	254,0%
IRPJ / CSLL	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LUCRO LÍQUIDO	(353.222)	(7.844.462)	(10.610.303)	(412.157)	1.171.752	4.148.137	(13.547.034)	-0,2%	-17,5%	-149,1%	-5,4%	11,5%	31,5%	-96,1%	-384,3%	254,0%

Análise | Demonstrativo de Resultado do Exercício



- A receita líquida da empresa aumentou 27,8% entre setembro e outubro, perfazendo o total de R\$ 11.021.391,01 neste último mês;
- Em outubro, também observou-se uma importante melhora da relação lucro bruto - receita bruta, o que possibilita a adequada cobertura de custos e despesas fixas e a obtenção de resultado operacional superavitário. Adicionalmente, verificou-se que a recuperanda vem reduzindo a representatividade da estrutura de custos e despesas fixas: entre setembro e outubro, houve redução incremental de 35%, combinada a reduções que já vinham sendo realizadas nos meses imediatamente anteriores, como agosto e setembro;
- Apesar de a carga relevante de despesas financeiras presente na estrutura econômico-financeira do negócio, foi possível constatar resultado líquido positivo em outubro: R\$ 4.148.136,74. Na análise acumulada do exercício, de janeiro a outubro, o prejuízo computado é de aproximadamente R\$ 13,5 milhões, boa parte resultante do reconhecimento como despesa da perda de créditos de liquidação controversa no mês de julho.



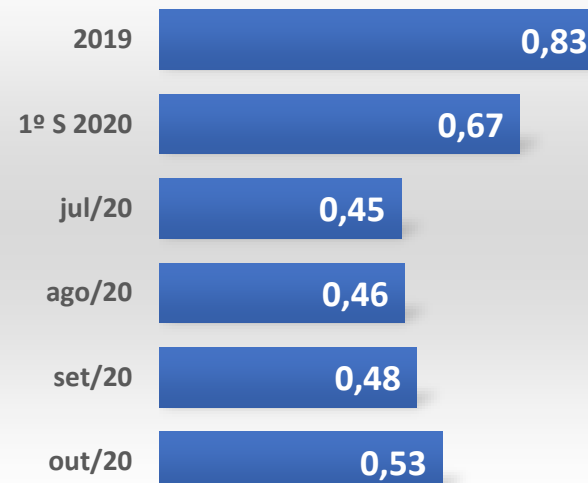
06.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | RR SHOES

Índices de Liquidez

Liquidez Corrente



Liquidez Seca



Liquidez Geral



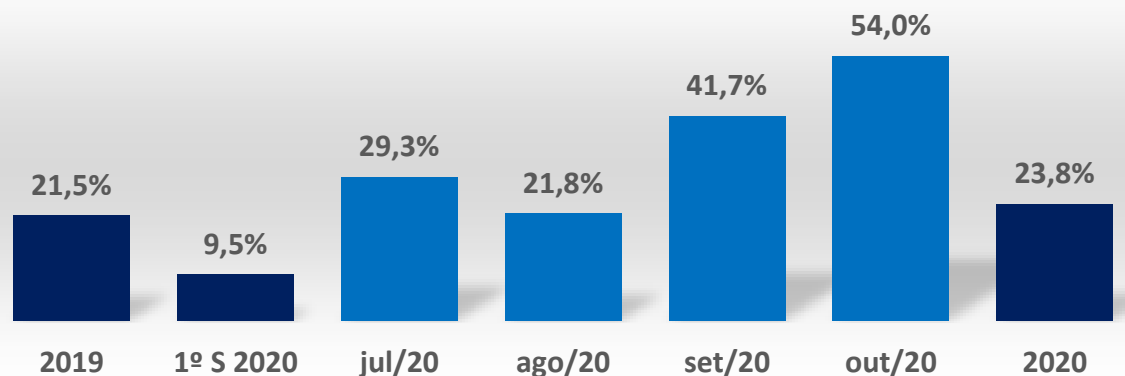
Análise de Liquidez

As condições de liquidez da empresa evidenciam dificuldades na gestão de fluxo de caixa. Para cada real de dívidas vencíveis a curto prazo, existiam em outubro R\$ 0,86 para pagamento destas. Quando extraímos os estoques do cômputo, houve uma diminuição do índice, como mostra o indicador de liquidez seca. Ao analisarmos ativos e passivos vencíveis a longo prazo, como mostra o indicador de liquidez geral, existiam cerca de R\$ 0,86 para cada real de obrigações contratadas.

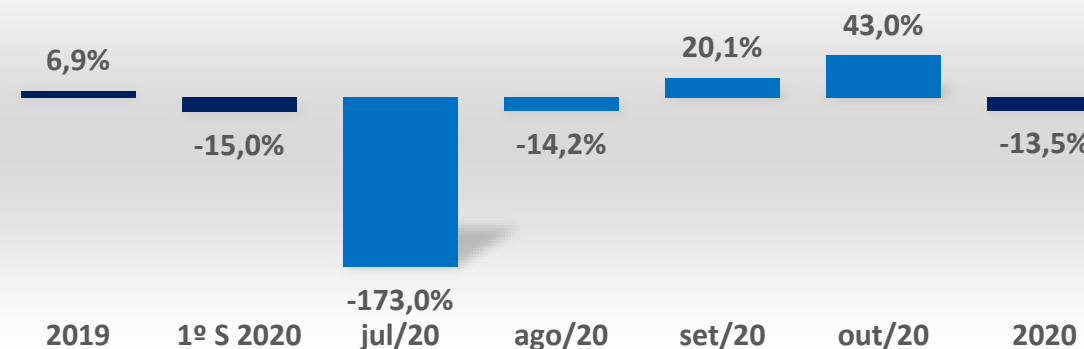
06.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | RR SHOES

Índices de Lucratividade

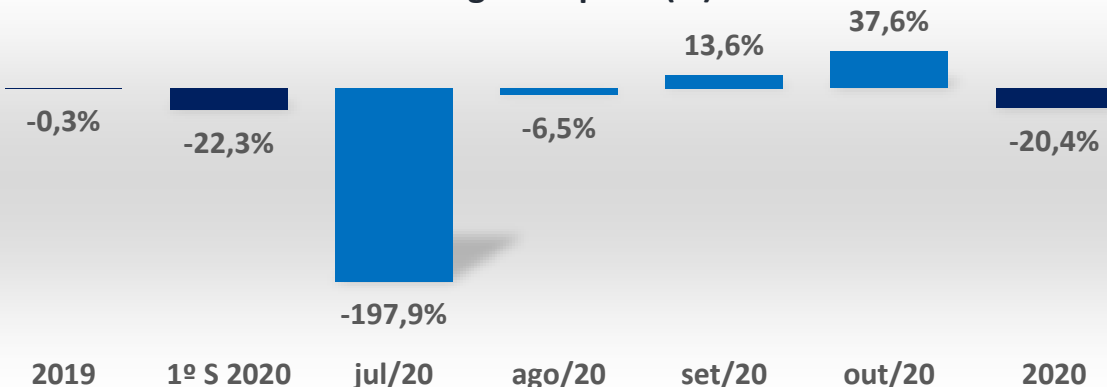
Margem Bruta (%)



Margem Operacional (%)



Margem Líquida (%)



Análise de Lucratividade

Observou-se que em outubro de 2020 a empresa obteve margem bruta superior ao performedo nos demais meses do exercício, 54%.

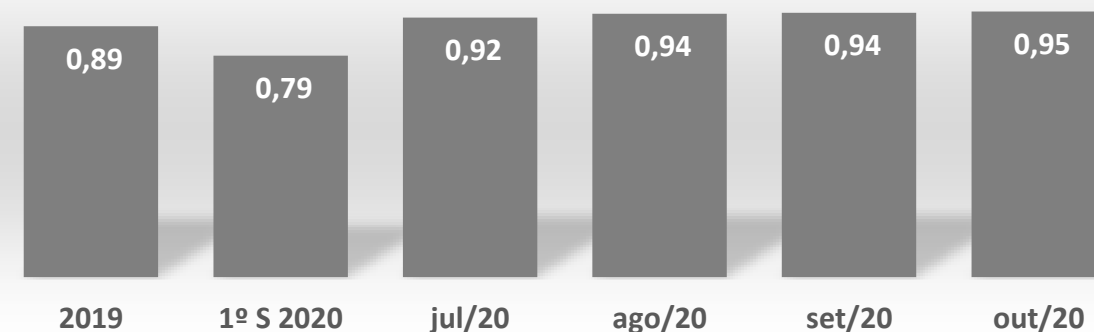
As margens operacional e líquida foram positivas, 43% e 37,6%, respectivamente.

Índices de Endividamento

Participação do Capital de Terceiros



Endividamento de Curto Prazo



Análise de Endividamento

A participação do capital de terceiros, relação obtida entre a soma de passivo circulante e não circulante e o passivo total (contemplando o patrimônio líquido), indica que a estrutura de capital do negócio tem amparo importante em capitais de terceiros, respondendo por 92% do total de origens que viabilizam a operação do negócio.

Ademais, observa-se que a empresa opera com forte pressão sobre o caixa, uma vez que boa parte das obrigações (95%) estão concentradas no curto prazo.



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*06.2 | RABELO COMÉRCIO DE
CALÇADOS, BOLSAS E
ACESSÓRIOS LTDA.*

06.2 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | RABELO

Balanco Patrimonial Sintético | 2019 – outubro/2020 - ATIVO

BALANÇO PATRIMONIAL	Valores em R\$						Análise Vertical (AV)						Análise Horizontal (AH)			
	2019	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	2019	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	jun-jul/2020	jul-ago/2020	ago-set/2020	set-out/2020
ATIVO	10.724.310	10.615.831	10.606.951	10.617.770	10.617.770	10.617.733	100%	100%	100%	100%	100%	200%	-0,1%	0,1%	0,0%	0,0%
- Ativo Circulante	5.425.370	5.316.891	5.308.010	5.318.830	5.318.830	5.318.792	50,6%	50,1%	50,0%	50,1%	50,1%	50,1%	-0,2%	0,2%	0,0%	0,0%
- Caixa e Equivalentes	3.446	2.546	(3.834)	2.485	2.485	2.448	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-250,6%	-164,8%	0,0%	-1,5%
- Contas a Receber	5.420.261	5.312.682	5.310.182	5.314.682	5.314.682	5.314.682	50,5%	50,0%	50,1%	50,1%	50,1%	50,1%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%
- Impostos a Recuperar	256	256	256	256	256	256	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Estoques	1.407	1.407	1.407	1.407	1.407	1.407	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Ativo Não-Circulante	5.298.940	5.298.940	5.298.940	5.298.940	5.298.940	5.298.940	49,4%	49,9%	50,0%	49,9%	49,9%	49,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Ativo Realizável LP	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Ativo Permanente	5.298.940	5.298.940	5.298.940	5.298.940	5.298.940	5.298.940	49,4%	49,9%	50,0%	49,9%	49,9%	49,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Imobilizado	5.298.940	5.298.940	5.298.940	5.298.940	5.298.940	5.298.940	49,4%	49,9%	50,0%	49,9%	49,9%	49,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Despesas de Exercícios Seguintes	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Ativo

Em relação ao ativo da RABELO, em outubro de 2020, registrou-se um total de aproximadamente **R\$ 10,6 milhões**. Não houve variações relevantes em relação ao mês de setembro.

O ativo está concentrado, basicamente, em Contas a Receber (R\$ 5,3 milhões, ou 50% do ativo total), e Imobilizado (também de aproximadamente R\$ 5,3 milhões, ou 50% do ativo total). Não houve contabilização da depreciação de imóveis, terrenos e demais instalações no período em análise.

06.2 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | RABELO

Balanco Patrimonial Sintético | 2019 – outubro/2020 - PASSIVO

BALANÇO PATRIMONIAL	Valores em R\$						Análise Vertical (AV)						Análise Horizontal (AH)			
	2019	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	2019	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	jun-jul/2020	jul-ago/2020	ago-set/2020	set-out/2020
PASSIVO	10.724.310	10.619.796	10.615.756	10.631.501	10.616.019	10.644.584	100%	100%	100%	100%	100%	200%	0,0%	0,1%	-0,1%	0,3%
- Passivo Circulante	2.494.030	2.389.516	2.385.476	2.401.221	2.385.738	2.414.303	23,3%	22,5%	22,5%	22,6%	22,5%	22,7%	-0,2%	0,7%	-0,6%	1,2%
- Duplicatas a Pagar / Fornecedores	3.456	5.486	6.986	6.986	6.986	6.986	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	27,3%	0,0%	0,0%	0,0%
- Obrigações Tributárias	74.762	15.123,09	14.050	14.312	14.312	14.269	0,7%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	-7,1%	1,9%	0,0%	-0,3%
- Obrigações Trabalhistas/Sociais	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Instituições Financeiras / Empréstimos	1.054.617	931.746	927.280	942.762	927.280	955.888	9,8%	8,8%	8,7%	8,9%	8,7%	9,0%	-0,5%	1,7%	-1,6%	3,1%
- Outras Obrigações	1.361.195	1.437.160	1.437.160	1.437.160	1.437.160	1.437.160	12,7%	13,5%	13,5%	13,5%	13,5%	13,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Passivo Não-Circulante	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Patrimônio Líquido	8.230.280	8.230.280	8.230.280	8.230.280	8.230.280	8.230.280	76,7%	77,5%	77,5%	77,4%	77,5%	77,3%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Capital Social Realizado	4.560.000	4.560.000	4.560.000	4.560.000	4.560.000	4.560.000	42,5%	42,9%	43,0%	42,9%	43,0%	42,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Ajustes de Avaliação Patrimonial	53.180	53.180	53.180	53.180	53.180	53.180	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Lucros/Prejuízos Acumulados	3.617.100	3.617.100	3.617.100	3.617.100	3.617.100	3.617.100	33,7%	34,1%	34,1%	34,0%	34,1%	34,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Passivo

Em relação ao passivo, em outubro de 2020, registrou-se um total de aproximadamente **R\$ 10,6 milhões**. Representativa parcela deste está concentrada em Outras Obrigações (cerca de R\$ 1,4 milhão, ou 13,5% do passivo total), compostas principalmente por obrigações a saldar com Ramon Rabelo de Souza (R\$ 505 mil) e Erica Rabelo de Souza (R\$ 906 mil). A empresa não detém obrigações vencíveis a longo prazo (não circulante).

O Patrimônio Líquido totalizou, em outubro de 2020, R\$ 8,2 milhões, composto de capital social realizado e lucros acumulados (R\$ 3,6 milhões).

06.2 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | RABELO

Demonstrativo de Resultados, Sintético | 2019 – outubro/2020

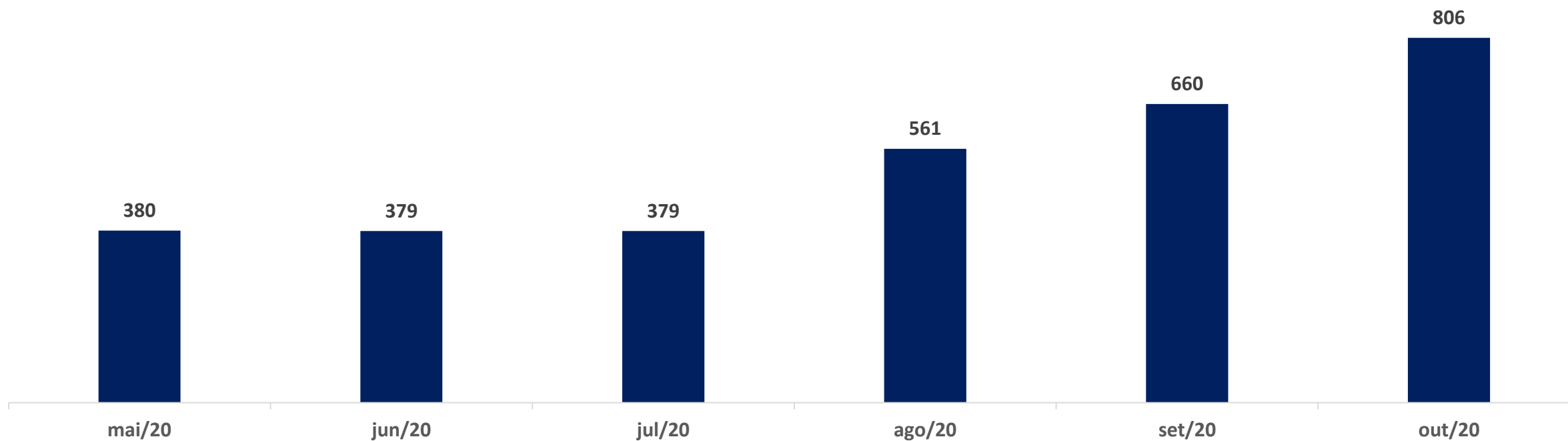
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	(Valores em R\$)							A.V.						A.H.		
	2019	1º Semestre 2020	jul/20	ago/20	set/20	out/20	2020	2019	1º S 2020	jul/20	ago/20	set/20	out/20	jul-ago/2020	ago-set/2020	set-out/2020
RECEITA BRUTA	2.664.401	41.000	1.000	1.000	-	-	43.000	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	0,0%	-100,0%	0,0%
(-) Tributos e Outras Deduções	(198.301)	(1.497)	(37)	(37)	-	-	(1.570)	-7,4%	-3,7%	-3,7%	-3,7%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%	0,0%
RECEITA LÍQUIDA	2.466.100	39.504	964	964	-	-	41.431	92,6%	96,4%	96,4%	96,4%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%	0,0%
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	(252.767)	(9.000)	(1.500)	(1.500)	(1.500)	(1.500)	(15.000)	-9,5%	-22,0%	-150,0%	-150,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LUCRO BRUTO	2.213.333	30.504	(537)	(537)	(1.500)	(1.500)	26.431	83,1%	74,4%	-53,7%	-53,7%	0,0%	0,0%	0,0%	179,6%	0,0%
TOTAL DESPESAS OPERACIONAIS	987	(28.262)	(3.669)	(3.669)	(4.603)	(3.669)	(43.870)	0,0%	-68,9%	-366,9%	-366,9%	0,0%	0,0%	0,0%	25,5%	-20,3%
EBITDA	2.214.320	2.242	(4.205)	(4.205)	(6.103)	(5.169)	(17.440)	83,1%	5,5%	-420,5%	-420,5%	0,0%	0,0%	0,0%	45,1%	-15,3%
(-) Despesas Financeiras	(70.124)	(3.059)	(636)	(720)	(713)	(983)	(6.110)	-2,6%	-7,5%	-63,6%	-72,0%	0,0%	0,0%	13,2%	-1,0%	37,9%
(+) Receitas Financeiras	-	0,48	-	-	-	-	0	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	2.144.196	(816)	(4.841)	(4.925)	(6.816)	(6.151)	(23.549)	80,5%	-2,0%	-484,1%	-492,5%	0,0%	0,0%	1,7%	38,4%	-9,7%
IRPJ / CSLL	(78.383)	(3.149)	-	-	-	(154)	(3.302)	-2,9%	-7,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
LUCRO LÍQUIDO	2.065.813	(3.965)	(4.841)	(4.925)	(6.816)	(6.305)	(26.851)	77,5%	-9,7%	-484,1%	-492,5%	0,0%	0,0%	1,7%	38,4%	-7,5%

DRE

Em relação aos resultados apurados pela empresa, observou-se resultado negativo de aproximadamente R\$ 26,8 mil para o acumulado de janeiro a outubro do ano corrente.

Não houve outras variações significativas entre os meses de setembro e outubro.

06 | QUADRO DE COLABORADORES – EVOLUÇÃO | RR SHOES / RABELO, ATIVOS





VON SARTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

07 | PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

07 | PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Propostas de pagamento

CLASSE I: TRABALHISTAS

Limitação	150 (cento e cinquenta) salários mínimos
Deságio	0%
Prazo	12 meses, a partir da homologação do plano de recuperação judicial
Atualização dos créditos	TR
Carência	Não há
Forma de Pagamento	Diretamente na conta corrente dos credores

CLASSE III: QUIROGRAFÁRIOS

Carência	24 meses, a partir da homologação do plano de recuperação judicial
Prazo	168 (cento e sessenta e oito) meses
Deságio	30%
Atualização dos créditos	TR
Pagamento	Parcelas mensais
Forma de Pagamento	Diretamente na conta corrente dos credores

07 | PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Propostas de pagamento

CLASSE IV: ME EPP		CLASSE IV: ME EPP	
Limitação	Créditos até R\$ 5 mil (cinco mil reais)	Limitação	Créditos acima de R\$ 5 mil (cinco mil reais)
Carência	Não há	Carência	24 meses, a partir da homologação do plano de recuperação judicial
Prazo	6 (seis) meses, a partir da homologação do plano de recuperação judicial	Prazo	168 (cento e sessenta e oito) meses
Deságio	20%	Deságio	30%
Atualização dos créditos	TR	Atualização dos créditos	TR
Pagamento	Parcelas mensais	Pagamento	Parcelas mensais
Forma de Pagamento	Diretamente na conta corrente dos credores	Forma de Pagamento	Diretamente na conta corrente dos credores

07 | PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Propostas de pagamento

CLASSE IV: ME EPP – CONDIÇÃO ALTERNATIVA		CLASSE IV: ME EPP – CONDIÇÃO ALTERNATIVA	
Limitação	Créditos acima de R\$ 5 mil (cinco mil reais)	Limitação	Créditos acima de R\$ 5 mil (cinco mil reais)
Carência	24 meses, a partir da homologação do plano de recuperação judicial	Carência	24 meses, a partir da homologação do plano de recuperação judicial
Prazo	100 (cem) meses	Prazo	36 (trinta e seis) meses
Deságio	50%	Deságio	80%
Atualização dos créditos	TR	Atualização dos créditos	TR
Pagamento	Parcelas mensais	Pagamento	Parcelas mensais
Forma de Pagamento	Diretamente na conta corrente dos credores	Forma de Pagamento	Diretamente na conta corrente dos credores

Propostas de pagamento

FINANCEIROS COLABORATIVOS

Condições: abertura de limite de crédito para empréstimo ou descontos de títulos no valor mínimo de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais); e aplicação de taxas e encargos em patamares aceitos e praticados pela média do mercado para empresas em recuperação judicial.

O valor referente a novas operações de crédito, financiamento e desconto será utilizado para o cômputo da antecipação do crédito, equivalente a **1,50%** (um vírgula cinquenta por cento) da operação. O cômputo dos valores para fins de pagamento antecipado ocorrerá de forma trimestral (trimestre civil), e seu respectivo pagamento ocorrerá até o último dia útil do mês seguinte ao encerramento do trimestre

Exemplo:

Valor concedido no trimestre R\$ 450.000,00
=
Antecipação do crédito (1,50%) R\$ 6.750,00

No exemplo acima, por conta da concessão de operações de crédito, financiamento e desconto, o credor colaborativo financeiro receberá R\$ 6.750,00 (seis mil e setecentos e cinquenta reais) de seu crédito de forma antecipada, até o último dia útil do mês subsequente.

O valor da antecipação dos créditos será sempre descontado das últimas parcelas referente ao montante sujeito à recuperação judicial. Caso ocorra qualquer alteração nas condições que o qualifiquem como credor financeiro colaborativo, o saldo remanescente do crédito será pago nos termos do item 6.2 ou 6.3 do plano de recuperação judicial, de acordo com sua classificação no quadro geral de credores.

Propostas de pagamento

FORNECEDORES ESTRATÉGICOS

Condições: aqueles credores fornecedores de produtos e serviços essenciais para a manutenção das atividades da empresa recuperanda (de forma individual ou empresas de um mesmo Grupo Econômico) que, após a homologação do Plano de Recuperação Judicial, fornecerem produtos e serviços com prazo de pagamento serão considerados CREDITORES FORNECEDORES ESTRATÉGICOS e receberão seus créditos antecipadamente da seguinte forma:

O valor referente ao fornecimento de produtos e serviços nas condições elencadas na forma acima descrita será utilizado para o cálculo da antecipação do crédito, que variará de acordo com o prazo de pagamento concedido, conforme a seguir destacado:

CONDIÇÃO	PRAZO CONCEDIDO	PERCENTUAL DE AMORTIZAÇÃO
01	30 DIAS	2%
02	60 DIAS	3%
03	90 DIAS	4%

O cálculo dos valores para fins de pagamento antecipado ocorrerá de forma trimestral (trimestre civil), e seu respectivo pagamento ocorrerá até o último dia útil do mês seguinte ao encerramento do trimestre.

PERÍODO	PRAZO DE PAGAMENTO	VALOR FORNECIDO	PERCENTUAL INCIDENTE
01/XX	30 dias	R\$ 200.000,00	2%
02/XX	30 dias	R\$ 200.000,00	2%
03/XX	30 dias	R\$ 200.000,00	2%
TOTAL		R\$ 600.000,00	

Valor fornecido no trimestre: R\$ 600.000,00
=

Antecipação do crédito (2%): R\$ 12.000,00

O valor referente à aceleração dos pagamentos será utilizado para antecipação das parcelas finais dos valores sujeitos à recuperação judicial.



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

08 | 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 **outubro de 2020**, a fim de fornecer a todas as partes interessadas os principais tópicos do processo de recuperação judicial 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.

Santo Antônio da Patrulha/RS, 7 de dezembro de 2020.

VON SALTIEL ADVOCACIA & CONSULTORIA EMPRESARIAL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL
OAB/RS 87.924

GERMANO VON SALTIEL
OAB/RS 68.999



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

09 / ANEXOS

Esta Administração Judicial junta, abaixo, fotos extraídas quando da inspeção *in loco* à sede das recuperandas e filiais:



Sede das recuperandas em Santo Antônio da Patrulha/RS.



Sede das recuperandas em Santo Antônio da Patrulha/RS.



Filial das recuperandas em Caraá/RS.



Showroom.



VON SALTIEL

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



PORTO ALEGRE | RS

Avenida Ipiranga, n° 40 | Sala
1308
Trend Offices
CEP 90160-091



CAXIAS DO SUL | RS

Rua Tronca, n° 2660
Tronca Corporate
CEP 95010-100



SANTO ANTÔNIO DA PATRULHA | RS

Rua Francisco J. Lopes, n° 555,
Sala n° 09
CEP 95500-000



www.vonsaltiel.com.br



atendimento@vonsaltiel.com.br



+55 51 3414-6760