MATUCH DE CARVALHO

Advogados Associados

RELATÓRIO INAUGURAL DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS

Exercícios: 2020, 2021 e 2022

GRUPO RASTRECALL

Processo nº 0815323-04.2023.8.19.0001

EXCELENTÍSSIMO SENHOR JUIZ DIREITO DA 2ª VARA EMPRESARIAL DA COMARCA DA CAPITAL DO RIO DE JANEIRO

Processo nº 0097315-88.2021.8.19.0001

MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS, representado pelo sócio **JULIO MATUCH DE CARVALHO**, advogado, inscrito na OAB/RJ sob o nº 98.885, Administrador Judicial do **GRUPO RASTRECALL**, vem a Vossa Excelência, nos autos da presente **Recuperação Judicial**, em atendimento ao disposto no artigo 22, II, c da Lei 11.101/2005, apresentar o **RELATÓRIO INAUGURAL DE ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS**, na forma que segue.

De início, cumpre informar que esta Administração Judicial, **MATUCH DE CARVALHO ADVOGADOS ASSOCIADOS**, nomeada no processo de Recuperação Judicial da empresa **GRUPO RASTRECALL**, contratou a K2 Consultoria Econômica ("K2 Consultoria") para a prestação de serviços de consultoria econômica a este auxiliar do juízo. Assim é que vêm a Vossa Excelência, respeitosamente, apresentar o Relatório Inaugural de Atividades da Recuperanda.

As informações apresentadas neste relatório foram fornecidas pela administração da Recuperanda. Ressaltamos que este auxiliar não é o responsável pela elaboração dos números contábeis da empresa e não realizou trabalho de auditoria independente. Entretanto, de acordo com o artigo 22 da Lei 11.101/2005, este Administrador Judicial realiza visitas periódicas nos estabelecimentos relacionados à Recuperanda, solicitando documentos, informações e esclarecimentos relevantes em busca de acurácia nos números apresentados.

ÍNDICE

HISTÓRICO	5
ORGANOGRAMA	9
CREDORES - RASTRECALL RJ	10
SITUAÇÃO FISCAL – RASTRECALL RJ	11
CREDORES - RASTRECALL SP	12
SITUAÇÃO FISCAL – RASTRECALL SP	13
GLOSSÁRIO	14
DESTAQUES – GRUPO RASTRECALL	15
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – RASTRECALL RJ	16
ÍNDICES ANALÍTICOS	17
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – RASTRECALL SP	26
ÍNDICES ANALÍTICOS	27
COMENTÁRIOS – RASTRECALL RJ	36
COMENTÁRIOS – RASTRECALL SP	37
QUESTIONÁRIO DE ACOMPANHAMENTO	38

HISTÓRICO

As Requerentes iniciaram suas atividades em 2002 oferecendo serviços de rastreamento automotivo para o mercado B2B e B2C. A conquista de um contrato com a operadora Nextel foi fundamental para a consolidação da empresa no mercado. No entanto, a partir de 2005, com o surgimento de plataformas gratuitas de monitoramento de veículos, como a Google, a concorrência se tornou mais acirrada e as empresas do setor perderam margem e poder de investimento em desenvolvimento tecnológico.

Ao final de 2007, as Requerentes se consolidaram como varejistas no mercado de telefonia móvel, representando operadoras e fabricantes de smartphones. Com a chegada do 3G e 4G, entre 2010 e 2014, e com a renovação tecnológica proveniente do surgimento dos smartphones, as Requerentes cresceram exponencialmente e iniciaram a diversificação de seus negócios, abrindo lojas de varejo das marcas Samsung e Motorola. A partir de 2015, a empresa criou sua própria marca de varejo, a Yell, com estratégia multicanal, inaugurando lojas físicas e lançando sua marca dentro de marketplaces em 2017.

- **Fonte: Recuperanda**

HISTÓRICO

Em 2019, a empresa iniciou a reestruturação de sua plataforma digital, objetivando disponibilizar um canal especializado para o mercado consumidor de tecnologia móvel com todo ecossistema interligado. O lançamento dos primeiros produtos com a marca Yell, em parceria com a Motorola, impulsionou a venda de produtos tanto em lojas físicas quanto em lojas online da Rastrecall. O Grupo Rastrecall ampliou sua atuação como produtor e distribuidor. Assim, se tornou uma empresa varejista que vem expandindo suas operações por meio de aquisições de outras lojas.

No mesmo ano, a empresa adquiriu a totalidade das lojas da "CS Ltda.", que incluía sete lojas Samsung em Minas Gerais e São Paulo. Em 2020-2021, a empresa adquiriu 14 pontos de venda da Motorola do Grupo Águia em São Paulo, ampliando sua operação e sua presença geográfica. No primeiro semestre de 2022, a empresa focou na expansão das plataformas digitais e consolidação da marca própria, com novas funcionalidades na plataforma de vendas online, consolidação da marca Yell no canal digital e aceleração das soluções de omnicanalidade.

- **Fonte: Recuperanda**

HISTÓRICO

CAUSAS DA CRISE

A Rastrecall é hoje uma das principais empresas no segmento em que atua, além de ser um dos principais parceiros dos líderes de mercado da indústria de smartphones e produtor e importador de produtos e acessórios oficiais para smartphones, tablets e notebooks das principais marcas comercializadas no Brasil.

Apesar do histórico de sucesso na atividade empresarial, a Rastrecall passou por uma crise econômico-financeira devido ao impacto negativo do lockdown no varejo físico. Medidas foram adotadas para minimizar os efeitos da crise, incluindo o desenvolvimento acelerado do e-commerce, negociações com fornecedores, suspensão de despesas não essenciais, adesão às medidas governamentais, medidas de proteção do caixa, expansão do portfólio de produtos e serviços, além da ação de estratégia interna baseada na manutenção do crescimento acelerado dos canais digitais e da marca própria.

No entanto, ainda há dificuldade em pagar dívidas existentes e contratar novas operações financeiras, devido à diminuição do caixa causada pela queda do faturamento desde o início da pandemia. As Requerentes dependem de operações ligadas à indústria telefônica, devido à produção de produtos da Marca própria (Yell), e sofrem ameaças de bloqueios financeiros e constrições em suas contas em razão do inadimplemento de seus contratos financeiros.

- **Fonte: Recuperanda**

HISTÓRICO

CAUSAS DA CRISE

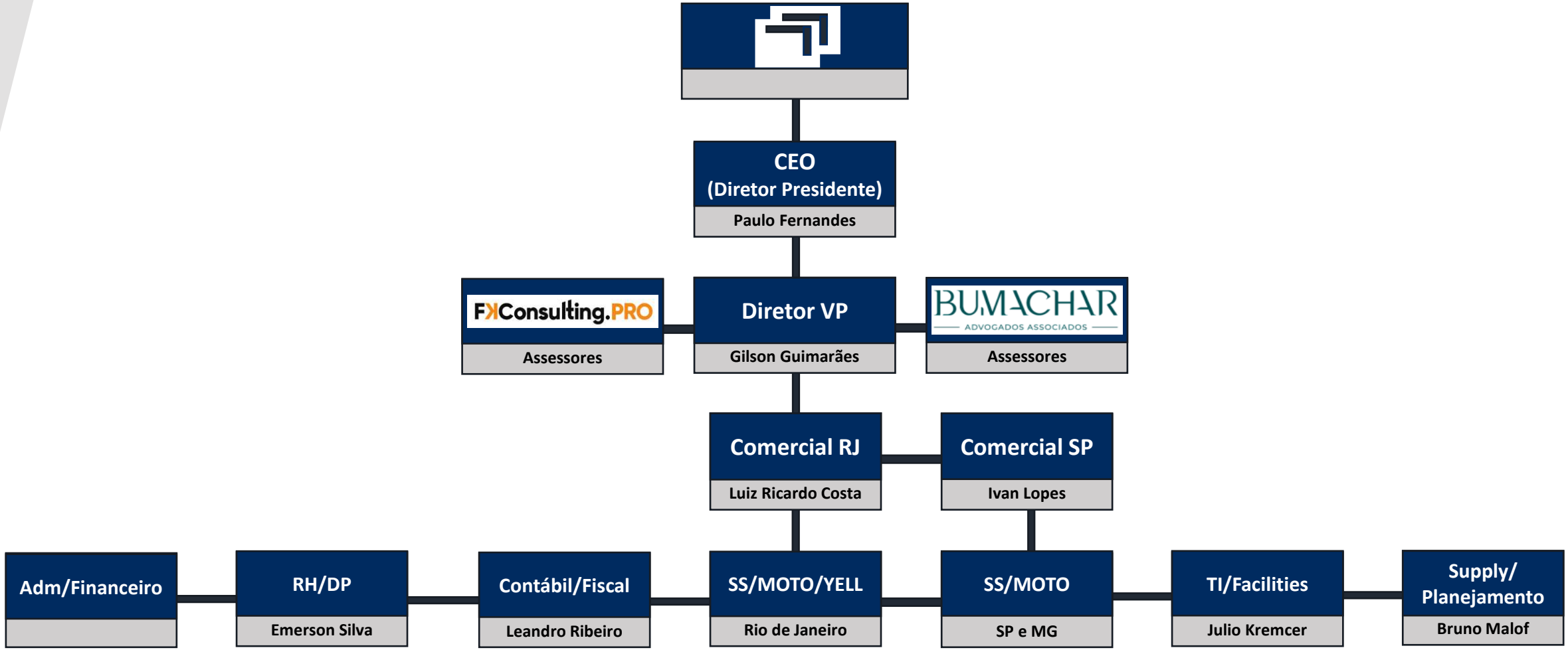
Isso afetou o fornecimento dos produtos revendidos pelas Requerentes, resultando na diminuição do estoque e intensificação da crise. O modelo de negócios das Requerentes depende da continuidade do fornecimento de mercadorias e a possibilidade de execuções individuais de banco e fornecedores inviabilizaria suas operações.

No entanto, as Requerentes acreditam que possuem meios para superar a crise e que com o Plano de Recuperação Judicial a ser apresentado, será possível equilibrar o endividamento com a geração de receita, além de adotar medidas de prospecção por novos investidores do mercado. Com a entrada da tecnologia do 5G, acreditam em mais oportunidades de vendas e aumento de receita.

As Requerentes possuem um histórico de sucesso de quase 21 anos, com 46 filiais ativas em pontos estratégicos das cidades, 29 no Estado do Rio de Janeiro e 17 em São Paulo. Ressalta-se, contudo, que dessas 46 filiais, devem ser desconsideradas 7 delas no RJ e 6 em SP diante do não abastecimento de produtos pela indústria (Samsung e Motorola), ocasionando o encerramento das atividades desses Quiosques.

- **Fonte: Recuperanda**

ORGANOGRAMA



- **Fonte: Recuperanda**

CREDORES

RASTRECALL RJ

A seguir, apresenta-se um quadro-resumo contendo o número de credores e seus créditos. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores das Recuperandas, de Ids. 53899836 e 53899837.

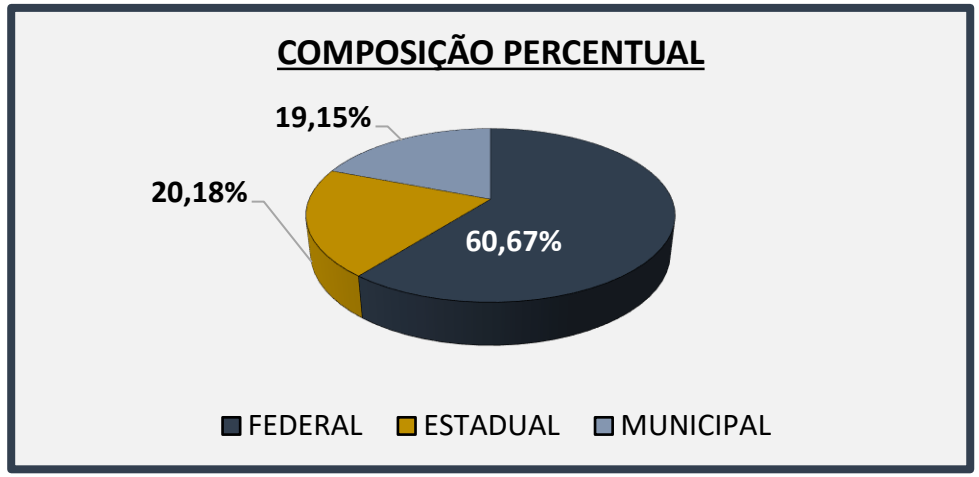
CLASSE	CREDORES	Nº DE CREDORES	VALOR R$
Classe I	TRABALHISTAS	93	R$ 877.620,67
Classe II	GARANTIA REAL	1	R$ 9.557.840,83
Classe III	QUIROGRÁFARIOS	44	R$ 79.641.489,36
Classe IV	ME & EPP	13	R$ 208.380,94
TOTAL		**151**	**R$ 90.285.331,80**

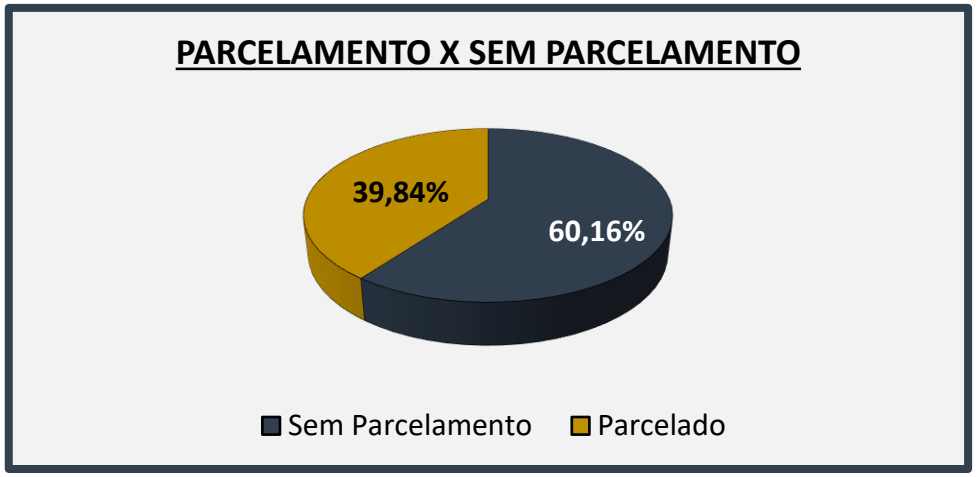
SITUAÇÃO FISCAL

RASTRECALL RJ

TIPO DO DÉBITO	VALOR
IMPOSTO FEDERAL SEM PARCELAMENTO	R$ 2.144.961,73
IMPOSTO FEDERAL PARCELADO	R$ 1.554.203,21
TOTAL IMPOSTOS FEDERAIS	**R$ 3.699.164,94**
IMPOSTO ESTADUAL SEM PARCELAMENTO	R$ 355.435,75
IMPOSTO ESTADUAL PARCELADO	R$ 874.978,57
TOTAL IMPOSTOS ESTADUAIS	**R$ 1.230.414,32**
IMPOSTO MUNICIPAL SEM PARCELAMENTO	R$ 1.167.387,01
IMPOSTO MUNICIPAL PARCELADO	R$ 00,00
TOTAL IMPOSTOS MUNICIPAIS	**R$ 1.167.387,01**
TOTAL SALDO FISCAL	**R$ 6.096.966,27**

- **Nota**: Os números estão em constantes revisões pelos assessores tributários da Recuperanda.
- **Competência**: Fevereiro de 2023





CREDORES

RASTRECALL SP

A seguir, apresenta-se um quadro-resumo contendo o número de credores e seus créditos. É importante ressaltar que o quadro foi produzido a partir da Lista de Credores das Recuperandas, de Ids. 53899836 e 53899837.

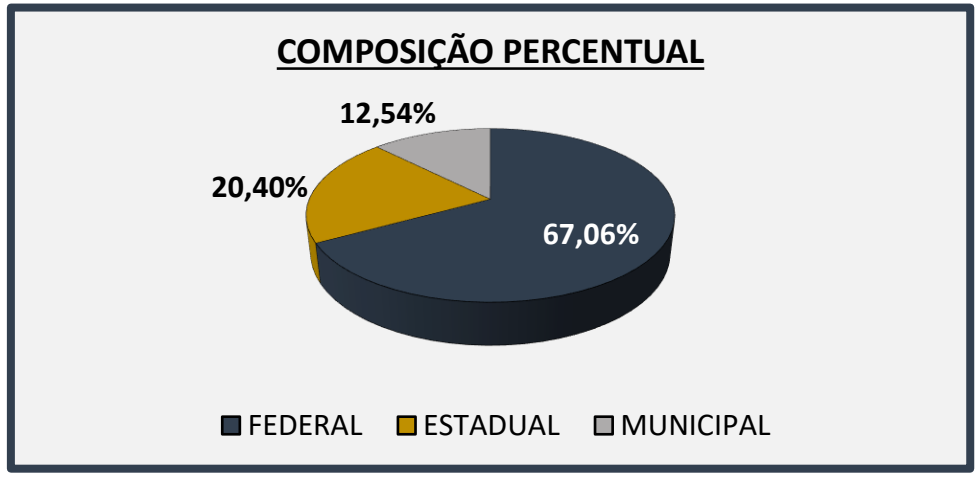
CLASSE	CREDORES	Nº DE CREDORES	VALOR R$
Classe I	TRABALHISTAS	18	R$ 185.414,19
Classe II	GARANTIA REAL	0	R$ 0,00
Classe III	QUIROGRÁFARIOS	30	R$ 16.750.374,19
Classe IV	ME & EPP	1	R$ 2.296,69
TOTAL		**49**	**R$ 16.938.085,07**

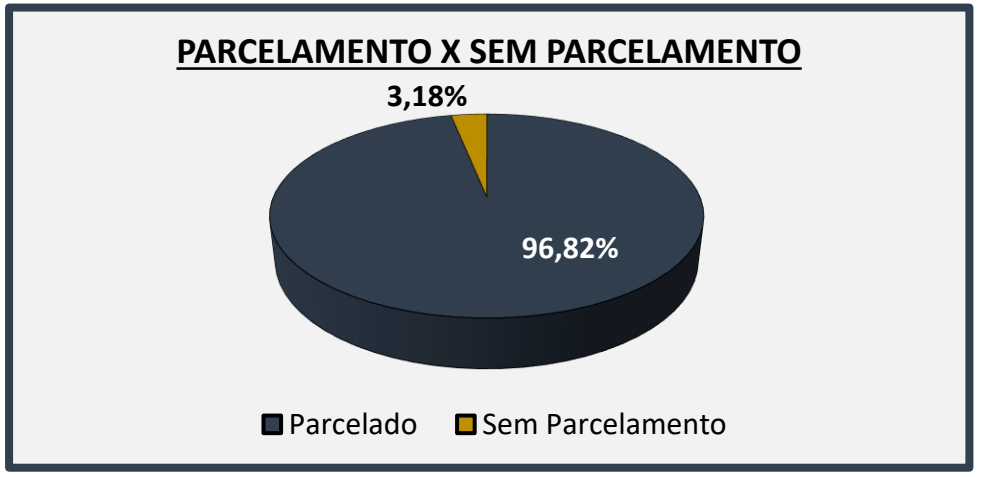
SITUAÇÃO FISCAL

RASTRECALL SP

TIPO DO DÉBITO	VALOR
IMPOSTO FEDERAL SEM PARCELAMENTO	R$ 3.270.183,14
IMPOSTO FEDERAL PARCELADO	R$ 11.713,40
TOTAL IMPOSTOS FEDERAIS	**R$ 3.281.896,54**
IMPOSTO ESTADUAL SEM PARCELAMENTO	R$ 854.370,50
IMPOSTO ESTADUAL PARCELADO	R$ 143.913,39
TOTAL IMPOSTOS ESTADUAIS	**R$ 998.283,89**
IMPOSTO MUNICIPAL SEM PARCELAMENTO	R$ 613.739,38
IMPOSTO MUNICIPAL PARCELADO	R$ 00,00
TOTAL IMPOSTOS MUNICIPAIS	**R$ 613.739,38**
TOTAL SALDO FISCAL	**R$ 4.893.919,81**

- **Nota**: Os números estão em constantes revisões pelos assessores tributários da Recuperanda.
- **Competência**: Fevereiro 23





GLOSSÁRIO

Financeiro

Termo	Definição/Significado
Ativo Circulante	São os bens e direitos que possuem um maior grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro rapidamente com um prazo inferior a 360 dias. **Exemplos de contas: Bancos, Caixa, Estoque de curto prazo, Contas à Receber de curto prazo, Aplicações Financeiras de curto prazo**.
Ativo Realizável a Longo Prazo	São os bens e direitos que possuem um menor grau de liquidez, ou seja, os que podem ser convertidos em dinheiro com um prazo superior a 360 dias. **Exemplos de contas: Estoque de longo prazo, Contas à Receber de longo prazo, Aplicações Financeiras de longo prazo.**
Ativo Permanente	É um grupo de contas de bens e direitos de permanência duradoura, ou seja, não possuem um alto grau de liquidez, sem um prazo específico para conversão dos saldos em dinheiro. **Exemplo de contas: Imobilizado, Investimentos e Intangível (marcas e patentes).**
Passivo Circulante	São as obrigações que são pagas com um prazo inferior a 360 dias. **Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.**
Passivo Exigível a Longo Prazo	São as obrigações que são pagas com um prazo superior a 360 dias. **Exemplo de contas: Fornecedores, Empréstimos e Financiamentos, Impostos à pagar.**

Destaques

Competência:

2020-2021-2022

1

Receita Líquida – Rastrecall RJ

Entre os anos de 2020 e 2021 apresentou uma redução na receita receita líquida, que no ano seguinte obteve um aumento, chegando ao valor de R$ 147.118.000,00.

2

Resultado Líquido – Rastrecall RJ

A Recuperanda apresentou, nos três últimos anos analisados, um resultado líquido negativo, chegando em 2022 com um aumento no prejuízo de 489,63% no comparativo com 2021.

3

Receita Líquida – Rastrecall SP

Entre os anos de 2020 e 2021 apresentou uma redução na receita líquida, que no ano seguinte obteve um aumento, chegando ao valor de R$ 61.756.000,00.

4

Resultado Líquido – Rastrecall SP

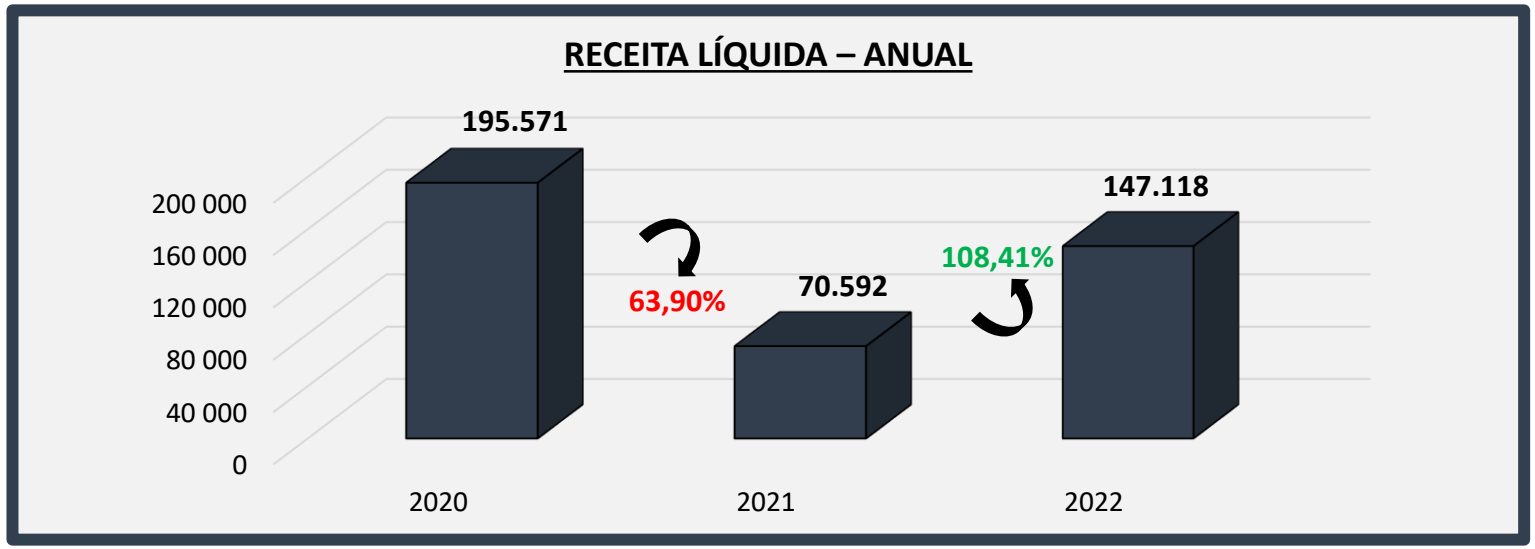
A Recuperanda apresentou nos dois dos últimos três anos analisados, um resultado líquido negativo, chegando em 2022 com um aumento no prejuízo de 233,99%

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – RASTRECALL RJ

EXERCÍCIO: 2020-2021-2022

ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA

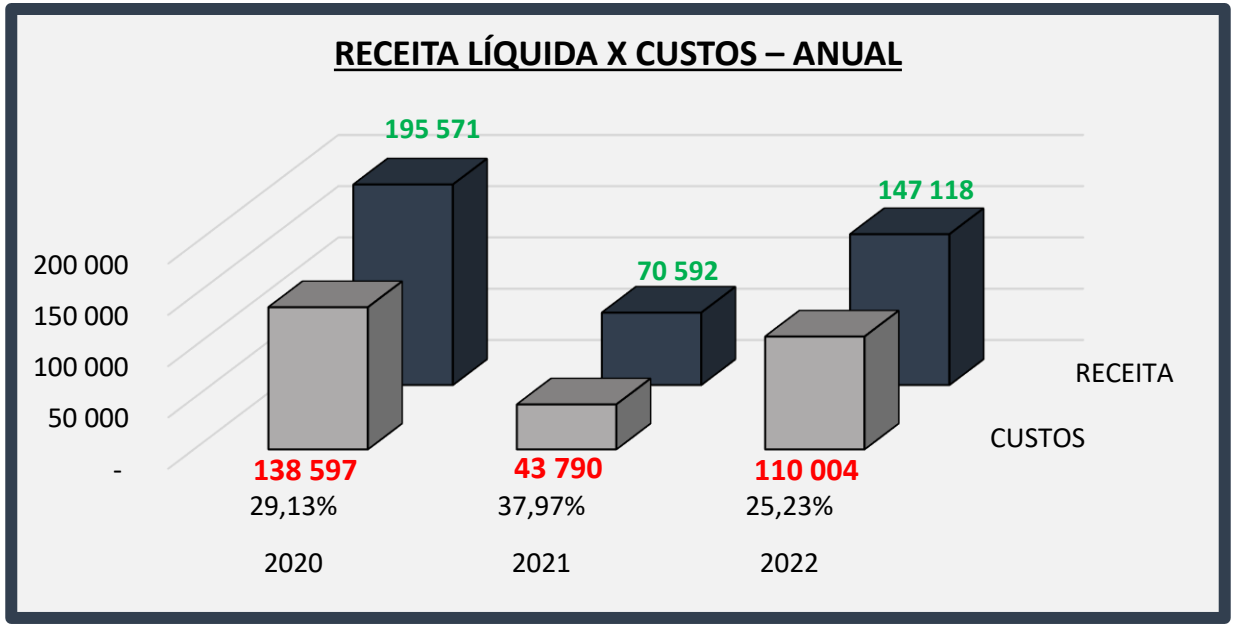


RECEITA: Representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Umas das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

- **Números em milhares de reais**

ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA X CUSTOS



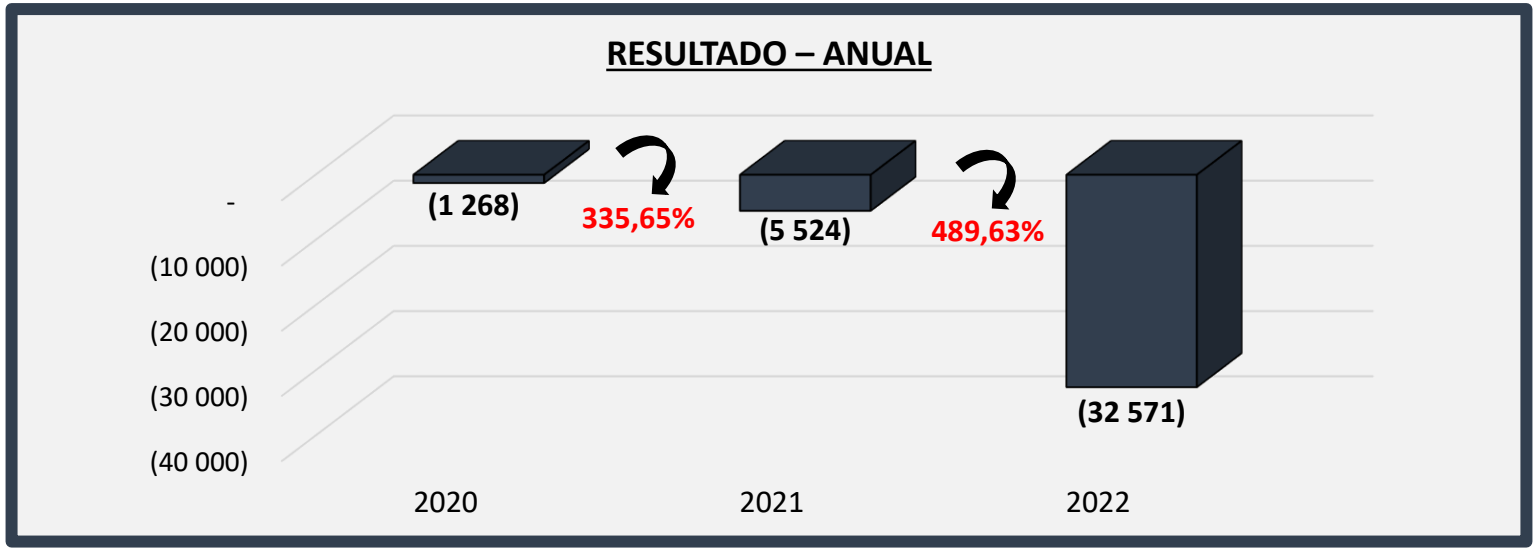
RECEITA X CUSTO: O gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.

*Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

- **Números em milhares de reais**

ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO



RESULTADO: É o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

- **Números em milhares de reais**

ÍNDICES ANALÍTICOS

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	2020	2021	2022
	157.518	171.706	116.009
CIRCULANTE	**118.628**	**137.758**	**28.730**
Caixa e Equivalentes	23.055	12.328	18
Aplicações Financeiras	-	-	11.011
Contas a Receber de Clientes	35.885	41.193	3.298
Estoques	36.594	21.793	5.579
Impostos a Recuperar	6.826	29.545	7.092
Despesas Antecipadas	4.571	5.053	1.732
Outros Créditos	11.697	27.846	-
NÃO CIRCULANTE	**38.890**	**33.948**	**87.279**
Aplicações Financeiras	-	-	-
Impostos a Recuperar	-	-	6.380
Ativos Fiscais Diferidos	-	-	-
Depósitos Judiciais	-	-	-
Outros Créditos	265	316	50.193
Investimentos	10.429	10.429	9.939
Propriedades para Investimento	-	-	-
Imobilizado	28.196	23.203	20.660
Intangível	-	-	107

PASSIVO	2020	2021	2022
	157.518	171.706	116.009
CIRCULANTE	**125.272**	**146.663**	**59.917**
Empréstimos e Financiamentos	59.017	57.857	17.994
Fornecedores	52.893	45.702	33.828
Adiantamento de Clientes	-	-	-
Impostos e Contribuições a Recolher	3.314	31.400	3.482
Salários e Férias a Pagar	-	-	3.582
Outras Contas a Pagar	10.048	11.704	1.031
NÃO CIRCULANTE	**16.473**	**14.793**	**67.131**
Empréstimos e Financiamentos	16.473	14.793	67.131
Parcelamento de Impostos	-	-	-
Outros Parcelamentos de Impostos	-	-	-
Mútuo Financeiro	-	-	-
Outras Contas a Pagar	-	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**15.772**	**10.249**	**(11.042)**
Capital Social	18.000	18.000	29.281
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(2.228)	(7.751)	(40.323)

- **Números em milhares de reais**

ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2020	2020 - AV%	2021	2021 - AV%	2022	2022 - AV%
1	**RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA**	**195.571**	**100,00%**	**70.592**	**100,00%**	**147.118**	**100,00%**
	(-) CPV/CSP	(138.597)	**-70,87%**	(43.790)	**-62,03%**	(110.004)	**-74,77%**
	LUCRO BRUTO	**56.974**	**29,13%**	**26.802**	**37,97%**	**37.114**	**25,23%**
	(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(49.697)**	**-25,41%**	**(19.267)**	**-27,29%**	**(57.397)**	**-39,01%**
	(-) Despesas de Vendas	(7.503)	**-3,84%**	(1.071)	**-1,52%**	(23.371)	**-15,89%**
	(-) Despesas Administrativas	(42.194)	**-21,57%**	(18.196)	**-25,78%**	(31.513)	**-21,42%**
	(-) Outras Despesas Operacionais	-	-	-	-	(2.513)	**-1,71%**
2	**LUCRO OPERACIONAL (EBIT)**	**7.277**	**3,72%**	**7.535**	**10,67%**	**(20.283)**	**-13,79%**
	Resultado Líquido Financeiro	(8.545)	**-4,37%**	(13.059)	**-18,50%**	(12.288)	**-8,35%**
	RESULTADO ANTES DE IR E CSLL	**(1.268)**	**-0,65%**	**(5.524)**	**-7,83%**	**(32.571)**	**-22,14%**
	IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-	-
	RESULTADO LÍQUIDO PERÍODO	**(1.268)**	**-0,65%**	**(5.524)**	**-7,83%**	**(32.571)**	**-22,14%**

AV%: O principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício

- **Números em milhares de reais**

MARGENS	2020	2021	2022
BRUTA	**29,13%**	**37,97%**	**25,23%**
EBIT	**3,72%**	**10,67%**	**-13,79%**
EBITDA	**3,72%**	**10,67%**	**-13,79%**
LÍQUIDA	**-0,65%**	**-7,83%**	**-22,14%**

Margem BRUTA: É calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida
Margem EBIT: É calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida
Margem EBITDA: É calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida
Margem Líquida: É calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

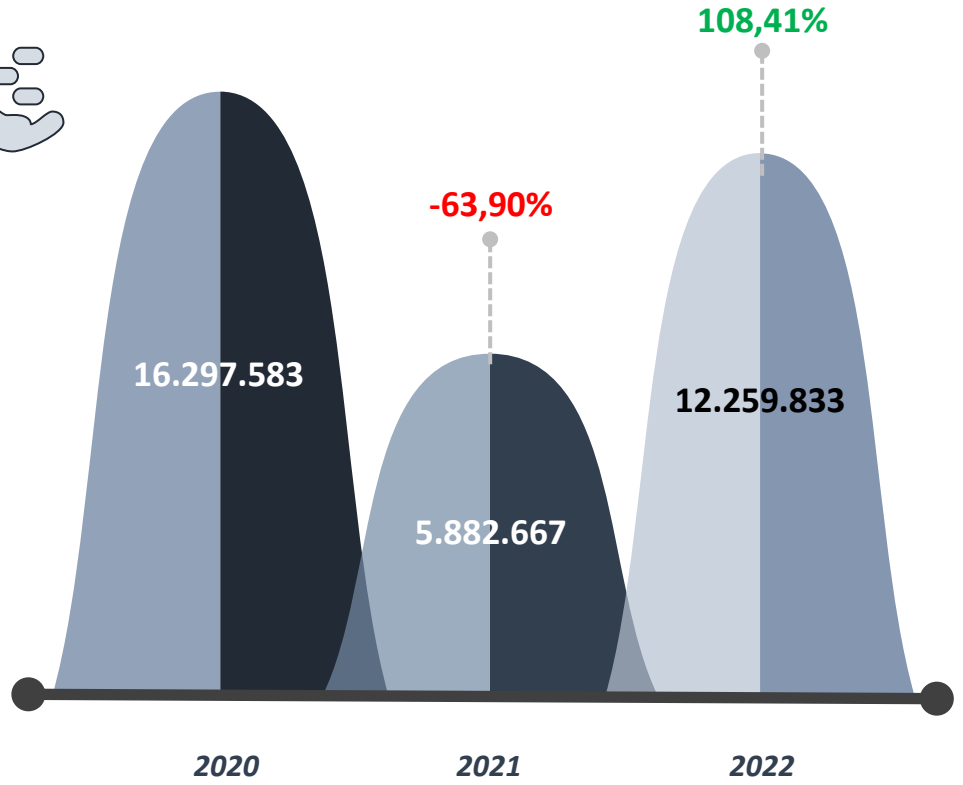
- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

EBITDA	2020	2021	2022
(A) EBIT	**7.277**	**7.535**	**(20.283)**
(B)DEPREC./AMORT.	-	-	-
(A) – (B) = EBITDA	**7.277**	**7.535**	**(20.283)**

Receita Líquida Média Anual

O gráfico ao lado representa a Receita Líquida Média Anual dos últimos 3 (três) anos, com uma estimativa dos números apurados.

% Os percentuais apresentados são correspondentes à variação do faturamento entre os anos.



ÍNDICES ANALÍTICOS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Índices de Liquidez	2020		2021		2022
Liquidez Imediata	0,1840	↓	0,0841	↓	0,0003
Liquidez Corrente	0,9470	↓	0,9393	↓	0,4795
Liquidez Seca	0,7629	↑	0,8552	↓	0,4792
Liquidez Geral	0,8369	↑	0,8532	↓	0,2261

↑ **Aumento de Liquidez** ↓ **Redução da Liquidez** ⟺ **Sem variação na Liquidez**

Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.

Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** Resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- **Se igual a 1:** Resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- **Se menor que 1:** Não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

ÍNDICES ANALÍTICOS

QUADRO RESUMO

Resumo das Informações Relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
2020	195.571	(1.268)	15.772	7.277	-0,65%
2021	70.592	(5.524)	10.249	7.535	-7,83%
2022	147.118	(32.571)	(11.042)	(20.283)	-22,14%

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas (dentro do intervalo analisado)

Receita Líquida: Também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.

Resultado Líquido: Saldo contábil final do período analisado.

Patrimônio Líquido: Representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.

Ebitda: É a sigla de "*earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*", que significa "Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização", em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.

Margem Líquida: Lucro Líquido/ Receita Líquida – Seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

- **Números em milhares de reais**

ÍNDICES ANALÍTICOS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

6

Competência	Disponibilidades	Dívida Bruta	Dívida Líquida	Dívida Líquida/Ebitda
2020	23.055	75.490	52.435	7,21
2021	12.328	72.650	60.322	8,01
2022	18	85.125	85.107	P

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda (dentro do intervalo analisado).

Caixa e Equivalentes: São as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.

Dívida Bruta: Representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).

Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – Seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.

Dívida Líquida / Ebitda: É o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.

P: Representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

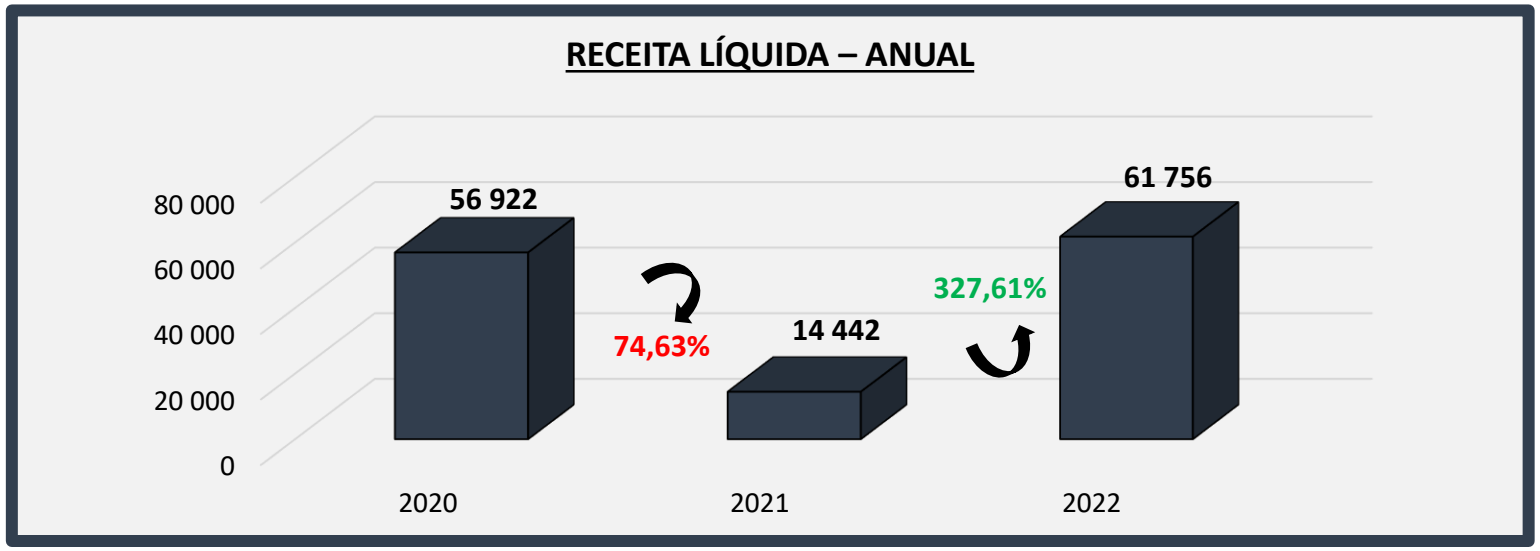
- **Números em milhares de reais**

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS – RASTRECALL SP

EXERCÍCIO: 2020-2021-2022

ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA

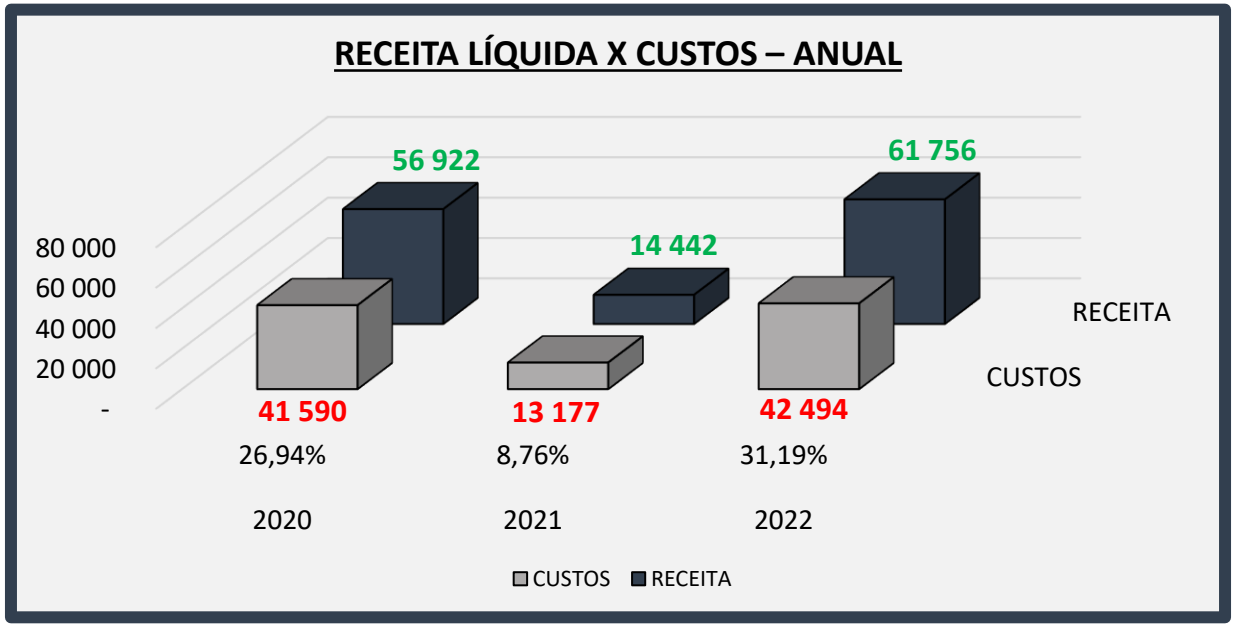


RECEITA: Representa o total do valor auferido pelas vendas de produtos, mercadorias ou prestação de serviço da empresa. Em outras palavras, é o faturamento do negócio. Umas das importâncias da receita é para a empresa se preparar para eventuais sazonalidades em seus resultados e identificar níveis eficazes de quanto precisa vender para gerar resultados líquidos positivos.

- **Números em milhares de reais**

ÍNDICES ANALÍTICOS

RECEITA X CUSTOS



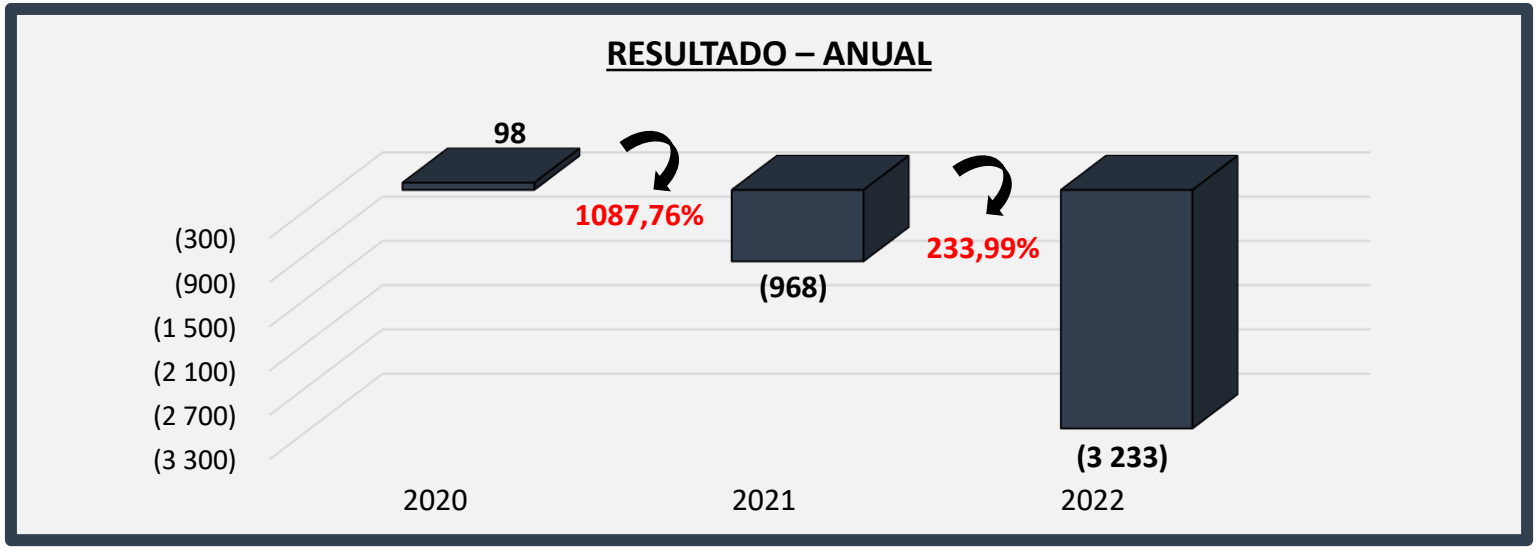
RECEITA X CUSTO: O gráfico realiza uma análise comparativa da Receita Líquida com os Custos.

*Os valores percentuais representam o saldo remanescente (em porcentagem) da Receita após dedução dos Custos da Recuperanda.

- **Números em milhares de reais**

ÍNDICES ANALÍTICOS

RESULTADO



RESULTADO: É o saldo que se obtém após realizar todos os descontos obrigatórios de uma companhia.

- **Números em milhares de reais**

ÍNDICES ANALÍTICOS

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	2020	2021	2022
	41.606	49.010	24.724
CIRCULANTE	**41.313**	**48.199**	**5.794**
Caixa e Equivalentes	6.611	10.610	17
Aplicações Financeiras	-	-	1.033
Contas a Receber de Clientes	11.810	11.892	168
Estoques	13.187	12.143	2.491
Impostos a Recuperar	566	2.675	2.080
Despesas Antecipadas	956	1.279	5
Outros Créditos	8.183	9.600	-
NÃO CIRCULANTE	**293**	**810**	**18.930**
Aplicações Financeiras	-	-	-
Impostos a Recuperar	-	-	-
Ativos Fiscais Diferidos	-	-	-
Depósitos Judiciais	-	-	11
Outros Créditos	-	-	18.039
Investimentos	-	-	-
Propriedades para Investimento	-	-	-
Imobilizado	293	810	680
Intangível	-	-	200

PASSIVO	2020	2021	2022
	41.606	49.010	24.724
CIRCULANTE	**33.247**	**41.620**	**20.110**
Empréstimos e Financiamentos	4.160	4.776	2.931
Fornecedores	25.783	25.488	9.480
Adiantamento de Clientes	-	-	-
Impostos e Contribuições a Recolher	1.641	3.419	4.409
Salários e Férias a Pagar	-	-	1.595
Outras Contas a Pagar	1.663	7.937	1.695
NÃO CIRCULANTE	**-**	**-**	**456**
Empréstimos e Financiamentos	-	-	456
Parcelamento de Impostos	-	-	-
Outros Parcelamentos de Impostos	-	-	-
Mútuo Financeiro	-	-	-
Outras Contas a Pagar	-	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**8.358**	**7.390**	**4.158**
Capital Social	10.000	10.000	10.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	(1.642)	(2.610)	(5.842)

- **Números em milhares de reais**

ÍNDICES ANALÍTICOS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	2020	2020 - AV%	2021	2021 - AV%	2022	2022 - AV%
4	**RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA**	**56.922**	**100,00%**	**14.442**	**100,00%**	**61.756**	**100,00%**
	(-) CPV/CSP	(41.590)	**-73,06%**	(13.177)	**-91,24%**	(42.494)	**-68,81%**
	LUCRO BRUTO	**15.332**	**26,94%**	**1.265**	**8,76%**	**19.262**	**31,19%**
	(-) DESPESAS OPERACIONAIS	**(14.278)**	**-25,08%**	**(983)**	**-6,81%**	**(18.974)**	**-30,72%**
	(-) Despesas de Vendas	(1.126)	**-1,98%**	(177)	**-1,23%**	(10.648)	**-17,24%**
	(-) Despesas Administrativas	(13.152)	**-23,11%**	(806)	**-5,58%**	(7.886)	**-12,77%**
	(-) Outras Despesas Operacionais	-	-	-	-	(440)	**-0,71%**
	LUCRO OPERACIONAL (EBIT)	**1.054**	**1,85%**	**282**	**1,95%**	**288**	**0,47%**
	Resultado Líquido Financeiro	(956)	**-1,68%**	(1.250)	**-8,66%**	(3.521)	**-5,70%**
	RESULTADO ANTES DE IR E CSLL	**98**	**0,17%**	**(968)**	**-6,70%**	**(3.233)**	**-5,24%**
	IR e Contribuição Social	-	-	-	-	-	-
5	**RESULTADO LÍQUIDO PERÍODO**	**98**	**0,17%**	**(968)**	**-6,70%**	**(3.233)**	**-5,24%**

AV%: O principal objetivo da **Análise Vertical** é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence. A **Análise Vertical** pode ser feita em qualquer demonstração financeira. Entretanto, ela alcança sua plenitude quando efetuada na Demonstração do Resultado do Exercício

- **Números em milhares de reais**

MARGENS	2020	2021	2022
BRUTA	**26,94%**	**8,76%**	**31,19%**
EBIT	**1,85%**	**1,95%**	**0,47%**
EBITDA	**1,85%**	**1,95%**	**0,47%**
LÍQUIDA	**0,17%**	**-6,70%**	**-5,24%**

Margem BRUTA: É calculada através da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida
Margem EBIT: É calculada através da divisão do Lucro Operacional pela Receita Líquida
Margem EBITDA: É calculada através da divisão do EBITDA pela Receita Líquida
Margem Líquida: É calculada através da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida

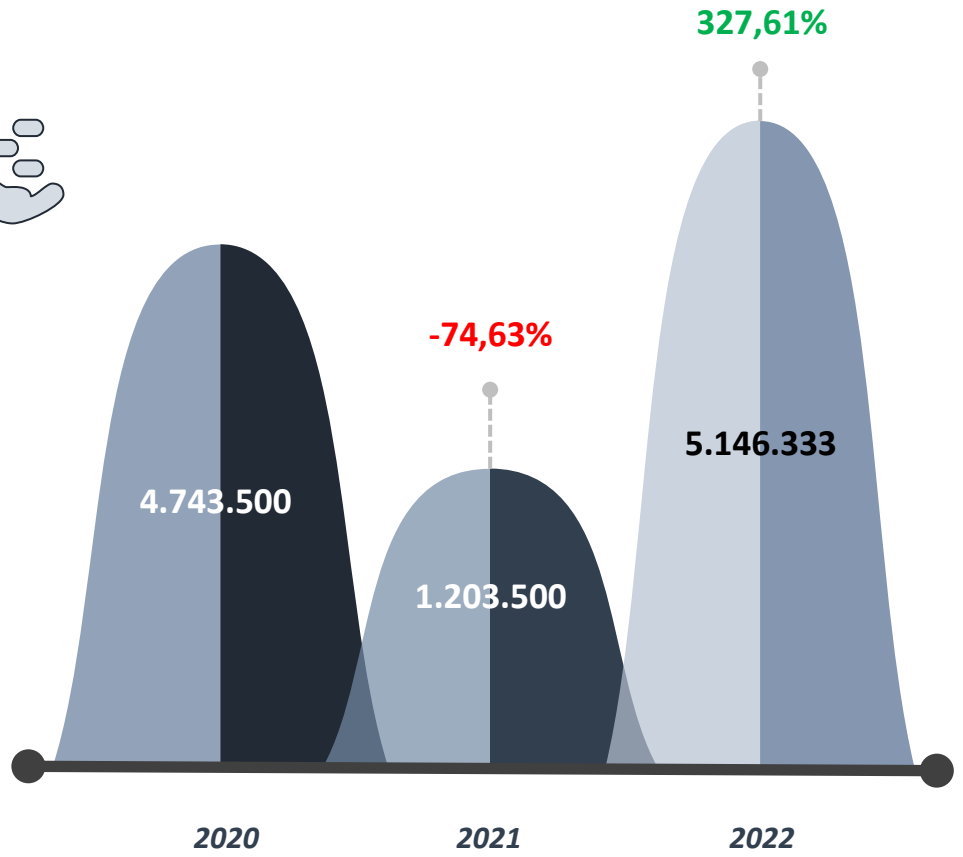
- A margem negativa não possui utilidade prática, mas é interessante observar a magnitude para se entender a capacidade de recuperação da empresa.

EBITDA	2020	2021	2022
(A) EBIT	**1.054**	**282**	**288**
(B)DEPREC./AMORT.	-	-	-
(A) – (B) = EBITDA	**1.054**	**282**	**288**

Receita Líquida Média Anual

O gráfico ao lado representa a Receita Líquida Média Anual dos últimos 3 (três) anos, com uma estimativa dos números apurados.

% Os percentuais apresentados são correspondentes à variação do faturamento entre os anos.



ÍNDICES ANALÍTICOS

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Índices de Liquidez	2020		2021		2022
Liquidez Imediata	0,1988	↑	0,2549	↓	0,0008
Liquidez Corrente	1,2426	↓	1,1581	↓	0,2881
Liquidez Seca	1,0438	↓	0,9031	↓	0,2873
Liquidez Geral	1,2426	↓	1,1581	↓	0,2817

↑ **Aumento de Liquidez** ↓ **Redução da Liquidez** ⟺ **Sem variação na Liquidez**

Liquidez Imediata = Consiste na divisão entre as Disponibilidades e o Passivo Circulante.

Liquidez Corrente = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.

Liquidez Seca = Consiste na divisão entre o (Ativo Circulante - Estoques) e o Passivo Circulante.

Liquidez Geral = Consiste na divisão entre o Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo e o Passivo Circulante + Passivo Não Circulante.

Os índices podem ser interpretados conforme descrito abaixo:

- **Maior que 1:** Resultado que demonstra que a companhia é capaz de honrar todas as suas obrigações e deveres.
- **Se igual a 1:** Resultado que demonstra que a companhia tem capacidade de honrar o valor exatamente igual aos seus deveres e obrigações.
- **Se menor que 1:** Não há capacidade financeira suficiente para honrar seus deveres e obrigações, se liquidada neste momento.

ÍNDICES ANALÍTICOS

QUADRO RESUMO

Resumo das Informações Relevantes	Receita Líquida	Resultado Líquido	Patr. Líquido	Ebitda	Margem Líquida
2020	56.922	98	8.358	1.054	0,17%
2021	14.442	(968)	7.390	282	-6,70%
2022	61.756	(3.233)	4.158	288	-5,24%

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros da Recuperanda e suas variações numéricas (dentro do intervalo analisado)

Receita Líquida: Também conhecida como receita de bens e/ou serviços, são as vendas subtraídas das devoluções e vendas canceladas, descontos concedidos incondicionalmente e Impostos e contribuições sobre as vendas.

Resultado Líquido: Saldo contábil final do período analisado.

Patrimônio Líquido: Representa os valores aportados pelos sócios (capital social), acrescidos dos resultados acumulados pela empresa, excluindo as distribuições de dividendos e JCP.

Ebitda: é a sigla de "*earnings before interest, taxes, depreciation and amortization*", que significa "Lucro antes juros, impostos, depreciação e amortização", em português. Indica propriamente o quanto a empresa gera de caixa das suas atividades operacionais.

Margem Líquida: Lucro Líquido/ Receita Líquida – Seria a relevância do lucro em relação a receita líquida.

- **Números em milhares de reais**

ÍNDICES ANALÍTICOS

ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

6

Competência	Disponibilidades	Dívida Bruta	Dívida Líquida	Dívida Líquida/Ebitda
2020	6.611	4.160	(2.451)	-
2021	10.610	4.776	(5.834)	-
2022	17	3.387	3.370	11,70

O quadro acima apresenta de forma resumida os principais dados financeiros relacionados às dívidas da Recuperanda (dentro do intervalo analisado).

Caixa e Equivalentes: São as reservas financeiras disponíveis, que podem ser acessadas imediatamente. Isto é, dinheiro em caixa, aplicações financeiras de curto prazo, títulos e valores imobiliários de curto prazo. Fonte: Balanço Patrimonial.

Dívida Bruta: Representada pelos empréstimos e financiamentos bancários (de curto e longo prazo).

Dívida Líquida: (Dívida Bruta – Caixa) – Seria a dívida bruta da empresa subtraindo o Caixa e Equivalentes.

Dívida Líquida / Ebitda: É o multiplicador do número de EBITDA necessário para quitação integral da dívida líquida.

P: Representa um prejuízo apresentado no período, impossibilitando o cálculo do índice.

- **Números em milhares de reais**

COMENTÁRIOS – RASTRECALL RJ

RELEVANTES

- *Os comentários abaixo são referentes às notas destacadas no decorrer do relatório*.

1. A Receita Líquida, na comparação entre os anos de 2020 e 2021, registrou uma queda, saindo de R$ 195.571.00,00 para R$ 70.592.000,00. No entanto, para o ano de 2022, apresenta um cenário de recuperação na Receita Líquida que foi para R$ 147.118.000,00 em 2022, entretanto ainda aquém dos níveis de 2020.

2. Analisando o resultado da operação da empresa de 2020 a 2021, observa-se um ganho em pontos percentuais na sua margem operacional (EBIT) de 6,95 p.p. (pontos percentuais). Já em 2022, todo o progresso foi perdido, apresentando uma margem operacional negativa de 13,79%, justificado pelo aumento das Despesas Operacionais.

3. Examinando o quadro de "Análise do Endividamento" verifica-se que a dívida bruta (empréstimos contraídos) supera, em todos os anos analisados, as disponibilidades da empresa.

COMENTÁRIOS – RASTRECALL SP

RELEVANTES

- *Os comentários abaixo são referentes às notas destacadas no decorrer do relatório*.

4 A Receita Líquida, em 2020, foi de R$ 56.922.000,00, enquanto que em 2021, registrou-se R$ 14.442.000,00. No contraste entre os dois anos, apurou-se uma queda representativa. Em 2022, a Receita aumentou para R$ 61.756.000,00 sendo a maior Receita do intervalo analisado.

5 Apesar da variação na Receita, o Resultado Líquido dos anos seguintes à 2020 foram de prejuízo. Em 2020, a empresa teve lucro líquido de R$98.000,00. Em seguida, em 2021, o prejuízo apurado foi de R$ 968.000,00. Por fim, em 2022, a Recuperanda teve Resultado negativo de R$ 3.233.000,00 que, na comparação percentual com o ano anterior, apresentou 233,99% de aumento no prejuízo.

6 No quadro de "Análise do Endividamento" verifica-se que a dívida bruta (empréstimos contraídos) supera as disponibilidades da empresa somente no ano de 2022, enquanto nos demais a dívida líquida possui um resultado negativo, ou seja, mais dinheiro disponível do que dívida.

a) A Recuperanda contratou ou demitiu pessoal nos últimos 60 (sessenta) dias? Quantas contratações ou demissões ocorreram no período? Qual o número de empregados atuais da Recuperanda?

R. ***Questão respondida conforme movimentação demonstrada na questão g do questionário CNJ nº 72***

Total geral admissões – 05

Total geral demissões - 79

b) A Recuperanda pagou dividendos ou distribuiu lucro aos seus sócios/acionistas/diretores/executivos nos últimos 60 dias? Houve algum tipo de retirada a título de pró-labore pelos sócios/diretores/executivos nos últimos 60 dias? Em caso positivo, queiram detalhar a remuneração percebida por seus sócios/diretores/executivos.

R. ***A Recuperanda não pagou dividendos nem distribuiu lucro aos seus sócios/acionistas/diretores/executivos nos últimos 60 dias . Houve apenas o pagamento a titulo de pró-labore ao sócio Gilson Guimarães que é diretamente ligado a operação no valor de R$ 5 mil referente à competência de Fevereiro – 2023.***

c) Nos últimos 60 dias, a Recuperanda alienou ou deu em garantia algum dos seus ativos? Em caso positivo, queira detalhar qual e para qual operação foi destinado.

R. ***Nos últimos 60 dias a Recuperanda não alienou e nem deu como garantia nenhum de seus ativos.***

c) Nos últimos 60 dias, a Recuperanda alienou ou deu em garantia algum dos seus ativos? Em caso positivo, queira detalhar qual e para qual operação foi destinado.

R. ***Nos últimos 60 dias a Recuperanda não alienou e nem deu como garantia nenhum de seus ativos.***

d) A Recuperanda obteve empréstimos e/ou financiamentos nos últimos 60 dias para operar as suas atividades? Qual a garantia ofertada? Qual o destino dos recursos tomados? O cumprimento do plano de recuperação judicial, quando já apresentado nos autos, sofrerá algum reflexo por conta desta medida?

R. ***A Recuperanda não obteve empréstimos e/ou financiamentos nos últimos 60 dias.***

e) Detalhar (descrição e valor) as receitas nos últimos 60 dias.

R. ***Segue Abaixo o Detalhamento das receitas Operacionais.***

Receita Por Operação - R$ Mil	Acum Fev/2023
Samsung	2.059
Motorola	2.664
Yell - Fisico	745
Yell - Digital	15
Total ROB	**5.484**

f) A Recuperanda implementou, nos últimos 60 dias, alguma política de redução de custos e despesas e de receita de modo a compatibilizar o cumprimento das obrigações que foram ou que virão a ser assumidas no Plano de Recuperação Judicial com o regular desenvolvimento de suas atividades? Quais os números aproximados de eventual aproveitamento obtido?

R. ***A Rastrecall iniciou em 2022 e intensificou em 2023 um plano de recuperação intensivo que previu redução do número de Pontos de Vendas sob a ótica de resultado de venda e rentabilidade. Também deu andamento à redução de seu efetivo na área de suporte administrativo, logístico e controle. Bem como redução drástica dos contratos de prestadores de serviços. Essas ações visam alinhar as despesas da empresa a atual realidade financeira do negócio, sempre buscando estratégias para o soerguimento da Companhia.***

g) A Recuperanda passou a utilizar os serviços de alguma instituição financeira nova nos últimos 60 dias? Caso positivo, indicar o nome da instituição financeira?

R. ***A Recuperanda não utilizou os serviços de uma nova instituição financeira nova nos últimos 60 dias.***

h) Houve algum saque em espécie maior que R$ 50.000,00 (cinquenta mil reais), nos últimos 60 dias?

R. ***Não houve saque em espécie neste montante nos últimos 60 dias.***

i) Resumo das operações da Recuperanda nos últimos 60 dias.

R. A Recuperanda vem enfrentando forte restrição de crédito e consequentemente abastecimento (recomposição do estoque) nesta fase do processo e, com essa realidade, rapidamente redimensionou suas operações reduzindo o número de Lojas (Pontos de Venda), bem como em sua estrutura de Back Office, reduzindo o quadro de pessoas e contratos de prestadores para adequar os custos à nova realidade de receita. Destacamos também que a empresa tenta a todo momento obter êxito a negociação junto aos principais stakeholders, visando nova demanda de crédito para recomposição dos estoques visando a retomada do volume de faturamento (um dos principais gargalos na operação).

j) Favor informar o saldo das dívidas fiscais e previdenciárias da Recuperanda, detalhando o saldo que compõe cada imposto.

R. Enviado.

k) Favor enviar o Balancete e as informações contábeis dos últimos 60 dias, e a partir desse momento, favor enviar essas mesmas informações a cada 30 dias, para a apresentação dos RMAs (relatórios mensais de atividades) nos autos do feito recuperacional.

R. Enviado.

QUESTIONÁRIO

DE ACOMPANHAMENTO

l) Favor informar quais as filias / lojas / PDVs que foram encerradas nos últimos 60 e quais as que se mantém presentemente abertas, informando endereços e funcionários responsáveis.

Empresa	Filial	CNPJ	Responsável	Telefone
RASTRECALL RJ	MATRIZ RJ	05.053.441/0001-75		
RASTRECALL RJ	QUIOSQUE SAMSUNG SIDER	05.053.441/0017-32	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	QUIOSQUE SAMSUNG ILHA PLAZA	05.053.441/0026-23	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	LOJA YELL BANGU	05.053.441/0027-04	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	CD RIO FILIAL CAXIAS	05.053.441/0037-86		
RASTRECALL RJ	LOJA SAMSUNG BANGU	05.053.441/0042-43	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	QUIOSQUE MOTOROLA GRANDE RIO	05.053.441/0047-58	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	LOJA SAMSUNG PASSEIO	05.053.441/0048-39	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	QUIOSQUE MOTOROLA TOP	05.053.441/0054-87	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	QUIOSQUE SAMSUNG SANTA CRUZ	05.053.441/0059-91	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	QUIOSQUE MOTOROLA JARDIM GUADALUPE	05.053.441/0069-63	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	LOJA YELL TOP	05.053.441/0076-92	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	LOJA SAMSUNG AMERICAS	05.053.441/0078-54	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	LOJA YELL MADUREIRA	05.053.441/0081-50	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	LOJA YELL CAXIAS	05.053.441/0085-83	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	QUIOSQUE MOTOROLA SAO GONCALO	05.053.441/0086-64	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	LOJA SAMSUNG CARIOCA	05.053.441/0087-45	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	LOJA SAMSUNG NOVA IGUACU	05.053.441/0089-07	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	QUIOSQUE SAMSUNG TERESOPOLIS	05.053.441/0097-17	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	QUIOSQUE SAMSUNG CADIMA	05.053.441/0104-80	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	LOJA SAMSUNG MADUREIRA	05.053.441/0105-61	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	LOJA MOTOROLA BANGU	05.053.441/0116-14	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	LOJA SAMSUNG PARK LAGOS	05.053.441/0118-86	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL RJ	LOJA MOTOROLA NORTE	05.053.441/0119-67	Ricardo Costa	+55 21 9 6450 8449
RASTRECALL SP	CD RIO FILIAL SAO PAULO	05.053.441/0082-30		
RASTRECALL SP	MATRIZ SP	20.216.403/0001-80		
RASTRECALL SP	QUIOSQUE MOTOROLA TIETE PLAZA	20.216.403/0010-70	Ivan Lopes	+ 55 11 9 4788 8283
RASTRECALL SP	CD SAO PAULO	20.216.403/0012-32		
RASTRECALL SP	LOJA SAMSUNG CENTER 3	20.216.403/0035-29	Ivan Lopes	+ 55 11 9 4788 8283
RASTRECALL SP	LOJA SAMSUNG PENHA	20.216.403/0037-90	Ivan Lopes	+ 55 11 9 4788 8283
RASTRECALL SP	LOJA SAMSUNG ITAQUERA	20.216.403/0038-71	Ivan Lopes	+ 55 11 9 4788 8283
RASTRECALL SP	LOJA SAMSUNG TABOAO	20.216.403/0041-77	Ivan Lopes	+ 55 11 9 4788 8283
RASTRECALL SP	QUIOSQUE MOTOROLA TATUAPE	20.216.403/0042-58	Ivan Lopes	+ 55 11 9 4788 8283
RASTRECALL SP	RASTRECALL - QUIOSQUE MOTOROLA GUARULHOS	20.216.403/0043-39	Ivan Lopes	+ 55 11 9 4788 8283
RASTRECALL SP	QUIOSQUE MOTOROLA TABOAO	20.216.403/0044-10	Ivan Lopes	+ 55 11 9 4788 8283
RASTRECALL SP	QUIOSQUE MOTOROLA ITAQUERA	20.216.403/0045-09	Ivan Lopes	+ 55 11 9 4788 8283
RASTRECALL SP	QUIOSQUE MOTOROLA GRAND PLAZA	20.216.403/0046-81	Ivan Lopes	+ 55 11 9 4788 8283
RASTRECALL SP	RASTRECALL - MOTOROLA - SHOPPING UNIÃO	20.216.403/0048-43	Ivan Lopes	+ 55 11 9 4788 8283
RASTRECALL SP (MG)	LOJA SAMSUNG UBERABA	20.216.403/0039-52	Ivan Lopes	+ 55 11 9 4788 8283
RASTRECALL SP (MG)	LOJA SAMSUNG UBERLANDIA	20.216.403/0040-96	Ivan Lopes	+ 55 11 9 4788 8283
		40		

m) Favor informar o que mais se fizer necessário.

R. ***A Recuperanda espera que nos próximos dias obtenha êxito nas negociações junto aos principais stakeholders, após esta recomposição dos estoques (atualmente com ruptura nos pontos de venda) a companhia entende que poderá retomar a sua curva de receita de forma gradativa e em conjunto com todo o trabalho de reestruturação de custo com ganhos de produtividade que segue em curso possibilitará recompor a sua geração de caixa que se encontra abalada pela falta de abastecimento.***

Diante das informações prestadas, este Administrador Judicial requer a juntada deste relatório aos autos.

Julio Matuch de Carvalho
OAB/RJ 98.885

Murilo Matuch de Carvalho
OAB/RJ 137.860

Johan Trindade
OAB/RJ 228.748

Michelle Sampaio
OAB/RJ 201.825

João Ricardo Uchôa Viana
CORECON/RJ 17.382

Henrique Santos Viana
CORECON/RJ 27.036

Leonardo Gonçalves Pedrosa
CRC/RJ 129.518

Luiz Fernando Brasil
CRC/RJ 077.626

Rua da Assembleia, 40 – 5º andar, Centro, Rio de Janeiro/RJ –Brasil
CEP 20011-000 PABX (55 21) 2544 0989 www.mcaa.adv.br

contato@k2consultoria.com
Rua Primeiro de Março, 23 - 14º andar. Centro, Rio de Janeiro - RJ
Tel.: (21) 2242-1313 ou (21) 3553-3239
www.k2consultoria.com