

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

JUNHO DE 2020

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

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 5006003-66.2020.8.21.0019

VARA REGIONAL EMPRESARIAL DA COMARCA DE NOVO HAMBURGO/RS

JUIZ: DR. ALEXANDRE KOSBY BOEIRA



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL
AUGUSTO VON SALTIEL
PROFISSIONAL RESPONSÁVEL

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

SUMÁRIO

Glossário	03
01 Considerações Iniciais	05
02 Estrutura do Passivo - Art. 52, §1º, LREF	09
03 Cronograma e Acompanhamento Processual	13
04 Resumo das Atividades Realizadas pela Administração Judicial	15
05 Informações Operacionais Econômico-Financeiras	17
06 Relatório de Visita	36
07 Considerações Finais	38
08 Anexos	40



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 n.º 11.101 de 9 de fevereiro de 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 - Lojas Radan EIRELI e Rali Administração e Participações Ltda.
- RJ - Recuperação Judicial
- RMA - Relatório Mensal de Atividades



VON SARTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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 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 **LOJAS RADAN EIRELI** e **RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES 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, as quais, em virtude da Pandemia de Covid-19, estão sendo realizadas via plataforma digital Zoom.

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

01 | CONSIDERAÇÕES INICIAIS

Descrição das recuperandas

A **LOJAS RADAN** foi constituída em 1º/7/1983, e dedica-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 (dez) cidades no Rio Grande do Sul, contando com 12 (doze) filiais físicas e uma loja virtual, empregando mais de 200 (duzentos) funcionários.

Já a **RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA.** foi constituída em 1º/6/2009 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.

A composição societária das empresas autoras está assim distribuída:



Causas da Crise Apontadas

A **LOJAS RADAN** apontou - após discorrer sobre o forte impacto no ramo de varejo e consumo decorrente da pandemia de COVID-19 - os seguintes fatores como determinantes ao ajuizamento da presente demanda:

- Diminuição do mercado de consumo em razão do aumento do desemprego, o que atinge, diretamente, o comércio varejista;
- Baixa margem de lucro;
- Aumento das despesas financeiras, sobretudo devido ao crescimento do endividamento bancário;
- Instabilidade econômica agravada pela crise política;
- Medidas de isolamento/distanciamento adotadas pelos Governos Federal, Estadual e Municipal para prevenir a propagação de contágio pelo novo Coronavírus, o que levou ao fechamento das lojas pelo período de 30 (trinta) a 65 (sessenta e cinco) dias, a depender da cidade de instalação.

Por sua vez, a **RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES** referiu que as suas receitas são advindas do recebimento de aluguéis dos imóveis locados à recuperanda LOJAS RADAN, os quais não estão sendo adimplidos e estão relacionados no passivo. Sustentou que a capacidade de geração de caixa de uma empresa do Grupo influencia significativamente no resultado da outra.



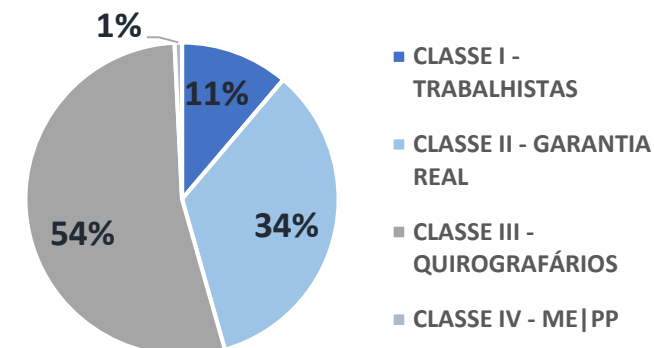
VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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 LOJAS RADAN EIRELI

CLASSES	Nº DE CREDORES	VALOR (R\$)
CLASSE I - TRABALHISTAS	245	63,5%
CLASSE II - GARANTIA REAL	1	0,3%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	127	32,9%
CLASSE IV - ME PP	13	3,4%
TOTAL	386	100,0%

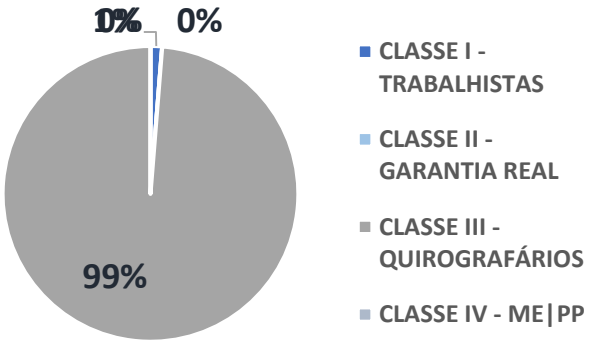


CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE II - GARANTIA REAL	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	R\$8.843.596	34,38%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	RALI ADMINISTRACAO E PARTICIPACOES	R\$3.685.349	14,33%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	R\$2.562.151	9,96%
CLASSE I - TRABALHISTAS	PROCURADORIA GERAL DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	R\$1.312.320	5,10%
CLASSE II - GARANTIA REAL	NONNENMACHER,RIEDI ADVOGADOS ASSOCI	R\$755.752	2,94%
TOTAL - TOP 5 CREDORES		R\$17.159.169	66,72%

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

Credores sujeitos à recuperação judicial - relação apresentada pela RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA.

CLASSES	Nº DE CREDORES		VALOR (R\$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	1	50,0%	R\$3.756	1,3%
CLASSE II - GARANTIA REAL	0	0,0%	R\$0	0,0%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	1	50,0%	R\$293.000	98,7%
CLASSE IV - ME PP	0	0,0%	R\$0	0,0%
TOTAL	2	100,0%	R\$296.756	100,0%

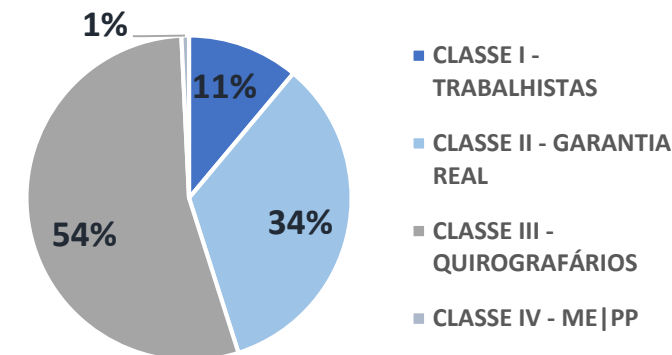


CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	UNICRED	R\$293.000	98,73%
CLASSE I - TRABALHISTAS	GILBERTO FERRAZ	R\$3.756	1,27%
-	-	R\$0	0,00%
-	-	R\$0	0,00%
-	-	R\$0	0,00%
TOTAL - TOP 5 CREDORES		R\$296.756	100,00%

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

Credores sujeitos à recuperação judicial - relação CONSOLIDADA

CLASSES	Nº DE CREDORES		VALOR (R\$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	246	63,4%	R\$2.885.324	11,1%
CLASSE II - GARANTIA REAL	1	0,3%	R\$8.843.596	34,0%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	128	33,0%	R\$14.091.810	54,2%
CLASSE IV - ME PP	13	3,4%	R\$196.061	0,8%
TOTAL	388	100,0%	R\$26.016.791	100,0%



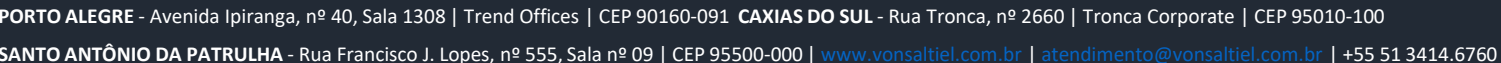
CLASSES	PRINCIPAIS CREDORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE II - GARANTIA REAL	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	R\$8.843.596	33,99%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	RALI ADMINISTRACAO E PARTICIPACOES	R\$3.685.349	14,17%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	R\$2.562.151	9,85%
CLASSE I - TRABALHISTAS	PROCURADORIA GERAL DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	R\$1.312.320	5,04%
CLASSE II - GARANTIA REAL	NONNENMACHER,RIEDI ADVOGADOS ASSOCI	R\$755.752	2,90%
TOTAL - TOP 5 CREDORES		R\$17.159.169	65,95%



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

03 / CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

■ Evento Ocorrido ■ Evento Não Ocorrido





VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

04 | 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 virtual às recuperandas realizada via plataforma Zoom, em atendimento à recomendação do Conselho Nacional de Justiça n.º 63, de 31 de março de 2020, 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 ao Juízo da Vara Regional Empresarial da Comarca de Novo Hamburgo/RS.



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*05 | INFORMAÇÕES
OPERACIONAIS /
ECONÔMICO-
FINANCEIRAS*

05 | INFORMAÇÕES OPERACIONAIS E 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 em perspectiva.

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 junho 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 vem sendo empreendidos e refletidos na reestruturação dos negócios.

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/31rrsbp83tx7muw/AABCK5pdh3OB9GfhBfsz6nAKa?dl=0>) ou, ainda, poderá ser solicitada à Administração Judicial, que, como já tem feito, a encaminhará via e-mail.

05 | 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.	$\frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Passivo Total}}$
Grau de Endividamento: representa a relação entre recursos de terceiros e próprios.	$\frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Patrimônio Líquido}}$

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



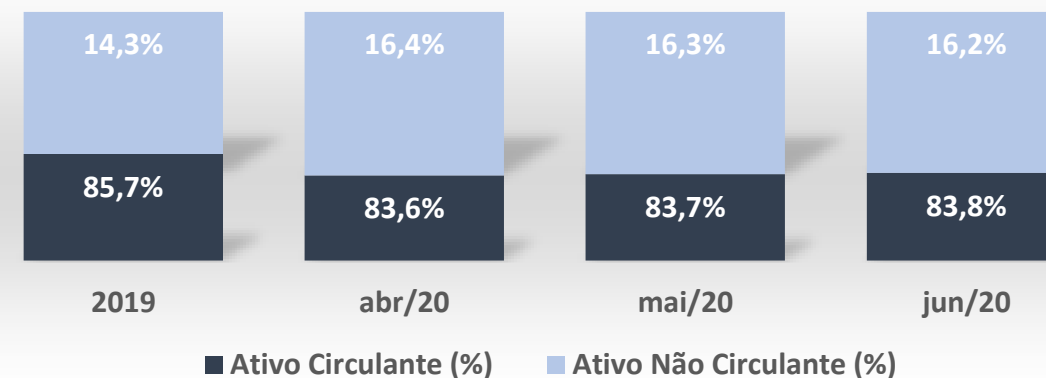
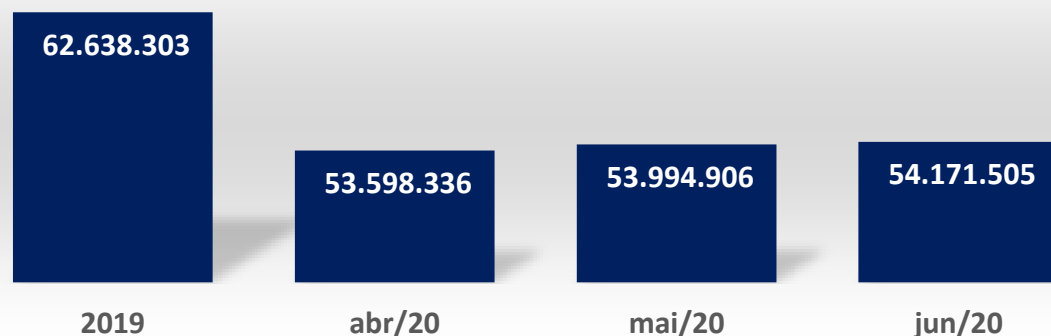
VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

05.1 / LOJAS RADAN EIRELI

05.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | LOJAS RADAN EIRELI

Balanco Patrimonial | 2019 – junho/2020

Ativo Total (R\$)



Ativo

A composição dos ativos da LOJAS RADAN está concentrada em nível circulante. Destacam-se as seguintes rubricas:

- **Caixa e Equivalentes**, que totalizaram **R\$ 693.312,57** em junho do ano corrente, ante R\$ 208.761,45 em abril, crescimento de 232%;
- **Contas a Receber**, que totalizaram aproximadamente R\$ 14,3 milhões em junho, breve decréscimo em relação ao mês de maio, R\$ 14,9 milhões (ou 3,8%);
- **Outros Créditos**: esta rubrica, que totalizou cerca de R\$ 22,5 milhões em junho, é composta principalmente por Títulos de Crédito, quais sejam, “Precatórios”, preponderantemente, somando aproximadamente R\$ 21 milhões. A diferença corresponde a recebíveis de cartão de crédito (R\$ 1.530.737,54) e Despesas pagas Antecipadamente (R\$ 42.945,85), como IPTU, IPVA e Seguros a apropriar;
- Em **Adiantamentos**, observa-se um aumento entre maio e junho de 2020, cerca de R\$ 150 mil, diferença esta relacionada a antecipações realizadas junto a Fornecedores, totalizando R\$ 741 mil no último mês.

05.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | LOJAS RADAN EIRELI

Balanco Patrimonial | 2019 – junho/2020

BALANÇO PATRIMONIAL	Valores em R\$			
	2019	abr/20	mai/20	jun/20
ATIVO	62.638.303	53.598.336	53.994.906	54.171.505
- Ativo Circulante	53.683.253	44.786.726	45.190.584	45.398.262
- Caixa e Equivalentes	376.347	208.761	522.207	693.312
- Contas a Receber	16.334.725	15.065.320	14.903.540	14.336.635
- Outros Créditos	29.109.408	21.898.111	21.985.037	22.572.698
- Adiantamentos e Antecipações	268.340	480.165	595.571	741.284
- Impostos a Recuperar	49.207	61.393	148.940	167.546
- Estoques	7.545.226	7.072.975	7.035.288	6.886.788
- Ativo Não-Circulante	8.955.050	8.811.609	8.804.322	8.773.243
- Ativo Realizável LP	4.723.472	4.729.647	4.739.901	4.739.901
- Depósitos Judiciais	4.723.472	4.729.647	4.739.901	4.739.901
- Ativo Permanente	4.231.579	4.081.962	4.064.421	4.033.342
- Investimentos	463.976	481.635	505.781	515.027
- Imobilizado	3.515.556	3.348.281	3.306.594	3.266.269
- Despesas de Exercícios Seguintes	252.046	252.046	252.046	252.046

Ativo

Em relação aos ativos classificados em nível não circulante, percebe-se relevantes valores a título de **Depósitos Judiciais**, totalizando em junho de 2020 cerca de R\$ 4,8 milhões; tais valores estão relacionados a demandas trabalhistas, cíveis e tributárias.

Em **Investimentos**, constam, principalmente, valores a realizar de Consórcios contratados, totalizando R\$ 515 mil em junho de 2020.

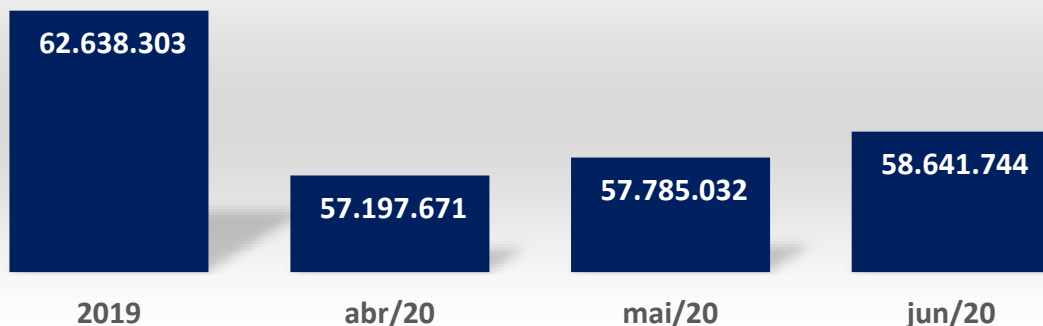
Imobilizado (R\$ 3,2 milhões) e Despesas de Exercícios Seguintes (Juros de Parcelamento do programa de Regularização Tributária – PERT, R\$ 252 mil), complementam as contas do ativo.

Observação: entre o último exercício encerrado (2019) e o balancete de verificação de abril, apresenta-se uma diferença significativa no que tange a rubrica “Outros Créditos”. Tal diferença se deve, principalmente, ao maior montante de precatórios em posse da empresa à época (cerca de R\$ 26,3 milhões) e maior volume de recebíveis de cartão de crédito – R\$ 2,2 milhões.

05.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | LOJAS RADAN EIRELI

Balanco Patrimonial | 2019 – junho/2020

Passivo Total (R\$)



Patrimônio Líquido (R\$)



Passivo

Em relação ao passivo, há uma concentração expressiva em conta circulante, o que eleva as pressões no caixa e a demanda por liquidez. Identificam-se na estrutura de capital da empresa, em junho, as seguintes rubricas:

- Duplicatas a pagar: totalizaram R\$ 13.477.397,37 em junho de 2020, elevação de 3,9% em comparação a maio. São componentes dessa conta **Fornecedores**, que totalizaram cerca de R\$ 8,4 milhões, **Outras Obrigações correntes a Pagar** (R\$ 4,9 milhões; nesta conta, constam os valores devidos à RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES, no montante de R\$ 4,9 milhões. Observa-se também o registro de pagamento à RALI no valor de R\$ 274.746,66 em maio, e R\$ 259.002,39, em junho) e **Credores Diversos**, como bônus e vale presentes a compensar, totalizando R\$ 54.683,33;
- Obrigações Tributárias totalizaram **R\$ 23,9 milhões** em junho de 2020. Registra-se que não houve recolhimento de ICMS em maio e junho do ano corrente, ao passo que, em maio, houve recolhimento da boa parte dos parcelamentos tributários efetivados.

05.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | LOJAS RADAN EIRELI

Balanco Patrimonial | 2019 – junho/2020

BALANÇO PATRIMONIAL	Valores em R\$			
	2019	abr/20	mai/20	jun/20
PASSIVO	62.638.303	57.197.671	57.785.032	58.641.744
- Passivo Circulante	55.523.979	51.207.816	51.795.177	52.651.889
- Duplicatas a Pagar	12.579.532	13.393.390	12.976.316	13.477.397
- Obrigações Tributárias	27.504.761	23.123.220	23.665.981	23.947.482
- Obrigações Trabalhistas/Sociais	2.665.009	2.934.630	3.051.310	3.168.666
- Instituições Financeiras	12.204.376	11.347.175	11.616.217	11.594.714
- Outras Obrigações	570.301	409.403	485.352	463.630
- Passivo Não-Circulante	4.093.364	2.981.240	2.981.240	2.981.240
- Instituições Financeiras	1.112.123	-	-	-
- Parcelamentos de Obrigações Tributárias	2.981.240	2.981.240	2.981.240	2.981.240
- Patrimônio Líquido	3.020.961	3.008.615	3.008.615	3.008.615
- Capital Social Realizado	1.040.000	1.040.000	1.040.000	1.040.000
- Lucros/Prejuízos Acumulados	1.980.961	1.968.615	1.968.615	1.968.615

Passivo

Débitos Trabalhistas totalizaram, em junho, R\$ 3,2 milhões; não se observou entre maio e o referido mês recolhimento do FGTS e parte do INSS. Os sócios esclareceram, na inspeção realizada, que a empresa está em período de carência concedido pelo Governo Federal.

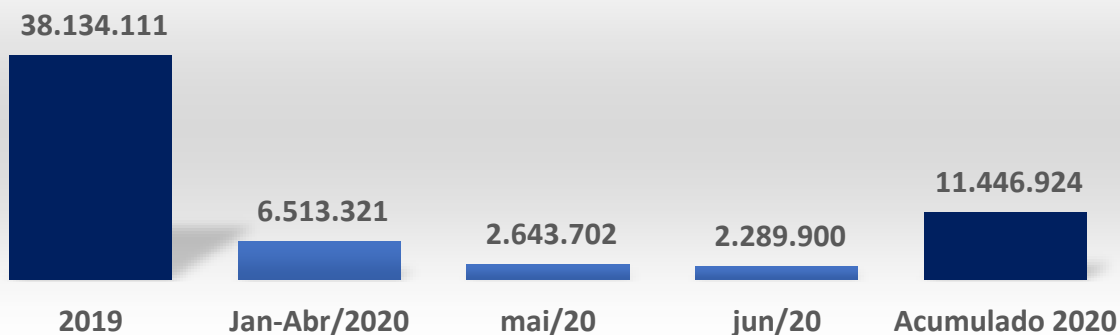
Na rubrica Instituições Financeiras, há um decréscimo do montante devido à SOCINAL FINANCEIRA S.A. por conta de baixas efetivadas de contratos relacionados na relação de credores do art. 52, §1º, da LREF, em junho/2020.

Em Outras Obrigações, constam, principalmente, Provisões (R\$ 461.673,06) e Sócios Conta Particular (R\$ 1.335,00). Em nível não circulante, constam tão somente Parcelamentos de Obrigações Tributárias (cerca de R\$ 3 milhões).

05.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | LOJAS RADAN EIRELI

Balanço Patrimonial | 2019 – junho/2020

Receita Líquida (R\$)

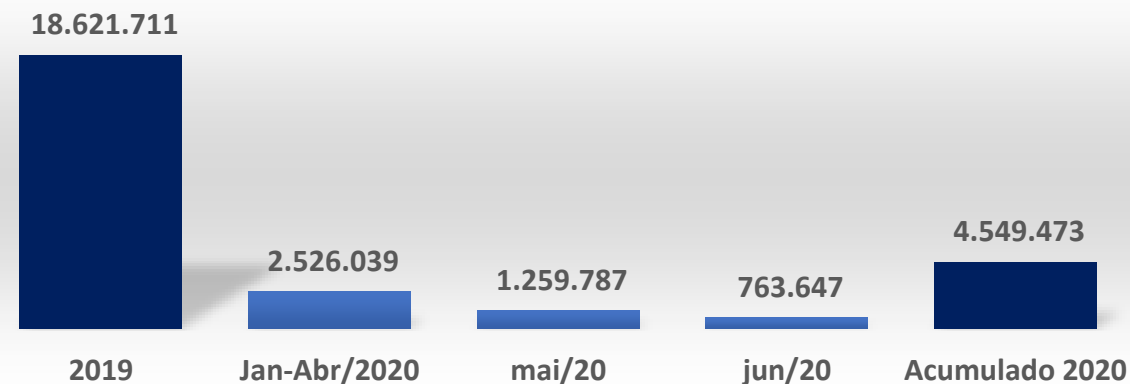


Análise Receita Líquida

Entre maio e junho de 2020, a empresa sofreu mais uma redução de sua receita líquida (receita bruta, descontados devoluções e impostos) – de R\$ 2,6 milhões para R\$ 2,3 milhões.

No acumulado do primeiro semestre, a receita líquida totaliza R\$ 11,5 milhões, aproximadamente.

Lucro Bruto (R\$)



Análise Lucro Bruto

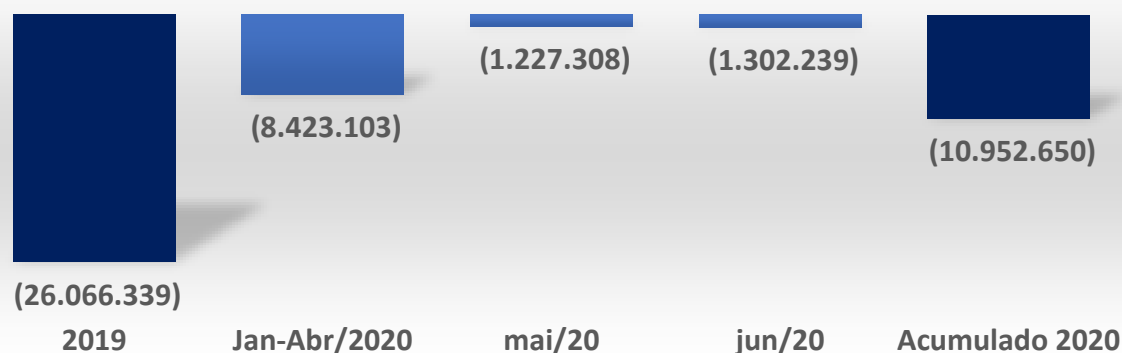
O lucro bruto (resultado do desconto do custo de mercadorias vendidas da receita líquida auferida) também sofreu queda entre maio e junho de 2020.

No acumulado do primeiro semestre, a empresa gerou cerca de R\$ 4,5 milhões para fazer frente à sua estrutura de custos e despesas fixos – contra R\$ 18 milhões no ano inteiro de 2019.

05.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | LOJAS RADAN EIRELI

Balanco Patrimonial | 2019 – junho/2020

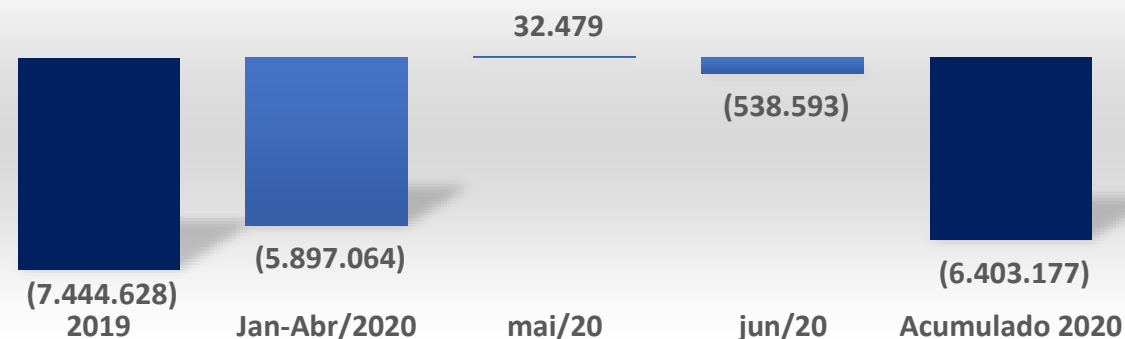
Despesas Operacionais (R\$)



Análise Despesas Operacionais

As despesas operacionais correspondem à soma de despesas com pessoal, administrativas e tributárias. Apesar de a empresa ter realizado ajustes em sua estrutura de custos (redução de jornada, suspensão de contratos de trabalho, entre outros), o montante (R\$ 10,9 milhões) foi muito superior ao resultado gerado pelas vendas para sua cobertura, como visto anteriormente.

Resultado Operacional (R\$)



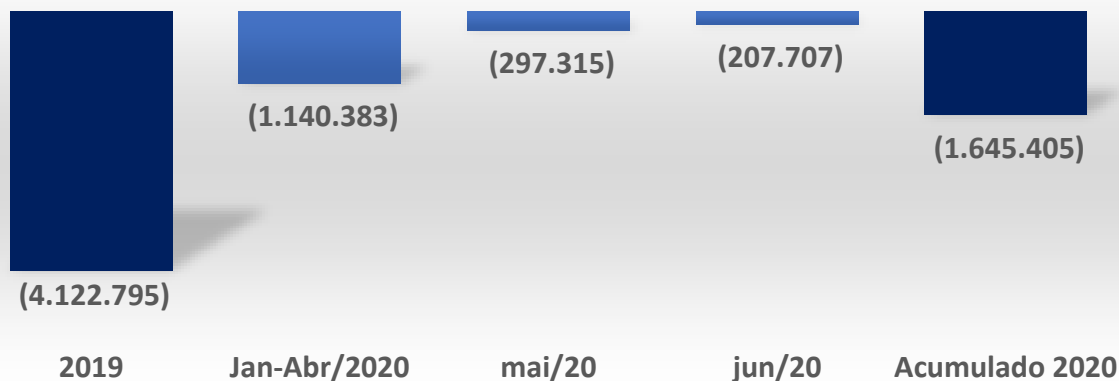
Análise Resultado Operacional

A empresa auferiu resultado operacional negativo de cerca de R\$ 540 mil em junho; na análise acumulada de 2020, os prejuízos totalizam R\$ 6,4 milhões.

05.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | LOJAS RADAN EIRELI

Balanco Patrimonial | 2019 – junho/2020

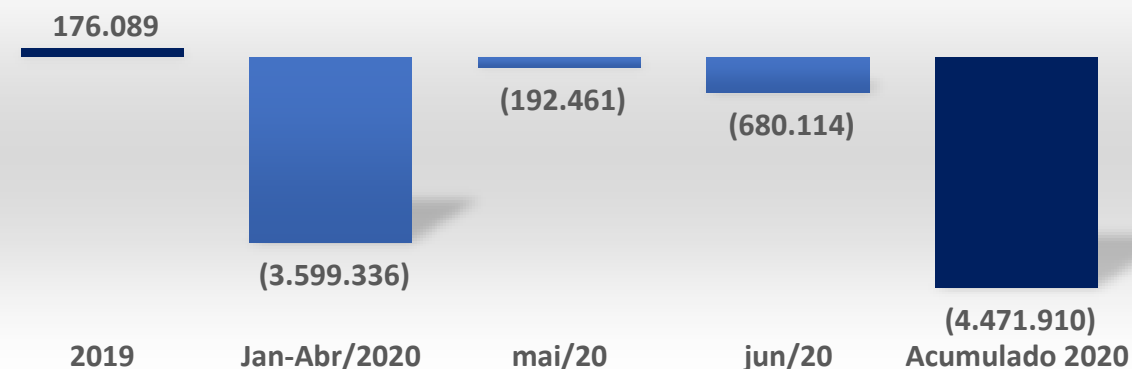
Despesas Financeiras (R\$)



Análise Despesas Financeiras

As despesas financeiras (juros, encargos de contratos, despesas bancárias, entre outros) totalizaram R\$ 1.645.405,27 no primeiro semestre de 2020, exercendo pressão relevante sobre a estrutura de resultados.

Resultado Líquido (R\$)



Análise Lucro Líquido

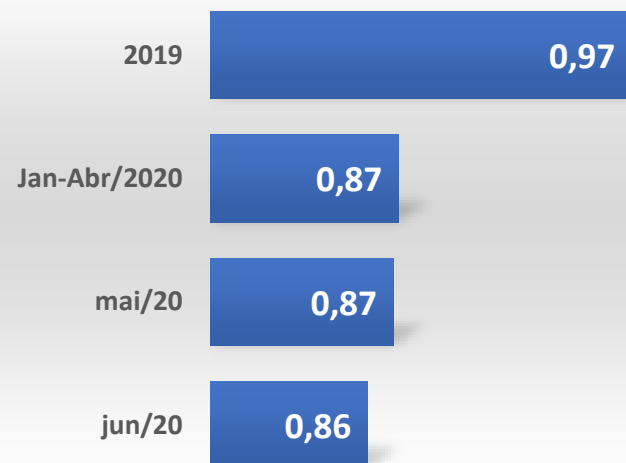
O resultado líquido da empresa é a linha final de análise, permitindo concluir que a empresa, no encerramento do primeiro semestre de 2020, auferiu R\$ 4.471.910,00 de prejuízo.

Importante observar que após a contabilização de Despesas Financeiras, houve a equalização do resultado por meio de Receitas Financeiras (total de R\$ 271 mil no semestre) e ingressos extra operacionais ("Ganhos de Atualização de Precatórios, no total de R\$ 3.305.315,54).

05.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | LOJAS RADAN EIRELI

Índices de Liquidez

Liquidez Corrente



Liquidez Seca



Liquidez Geral



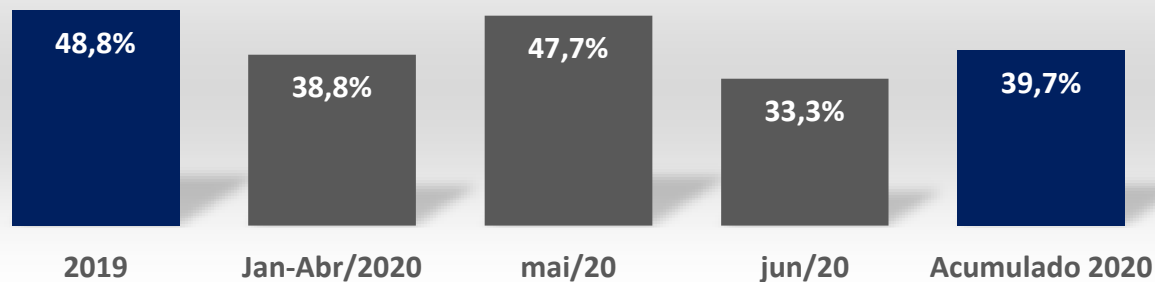
Análise de Liquidez

As condições de liquidez da empresa evidenciam dificuldades na gestão de fluxo de caixa. Para cada real de dívidas vencíveis a curto prazo, existe R\$ 0,86 para pagamento destas. Se extrair os estoques do cômputo, há 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, existe cerca de R\$ 0,90 para cada real de obrigações contratadas.

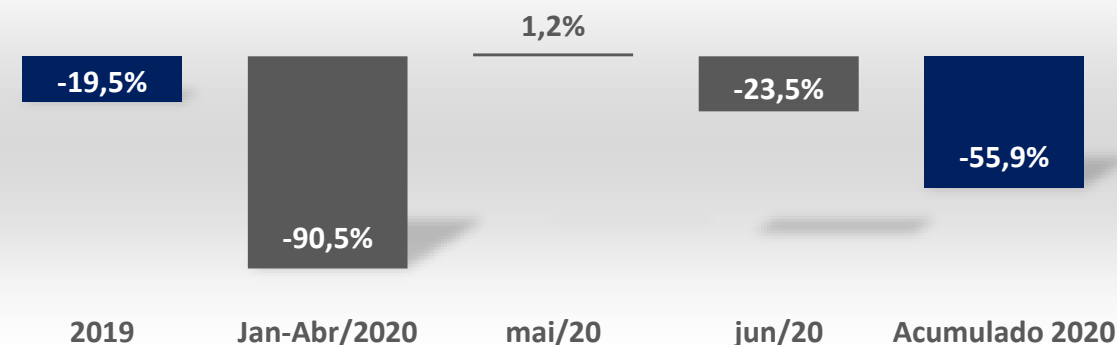
05.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | LOJAS RADAN EIRELI

Índices de Lucratividade

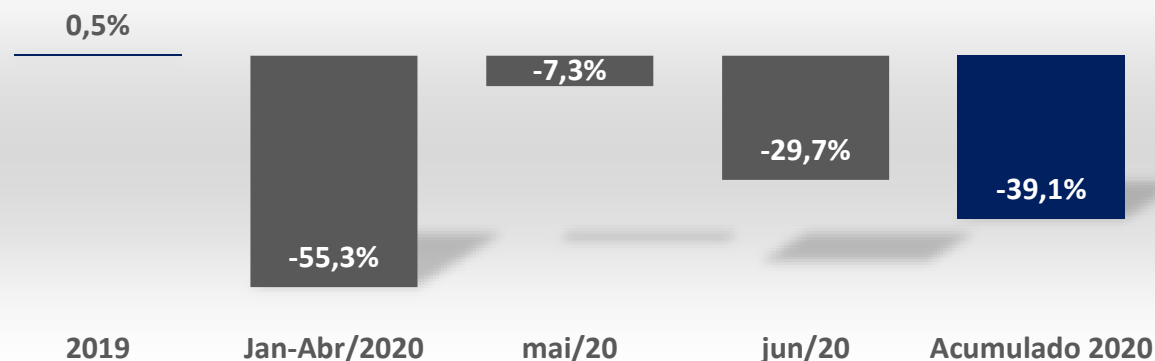
Margem Bruta (%)



Margem Operacional (%)



Margem Líquida (%)



Análise de Lucratividade

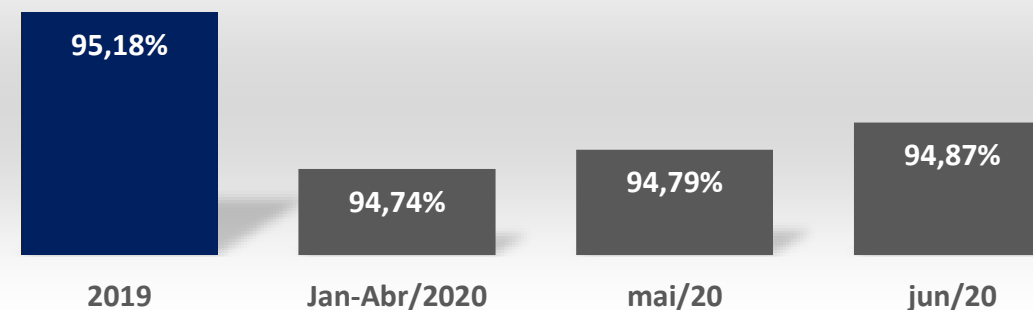
Observa-se que no resultado consolidado do primeiro semestre de 2020 a margem bruta sofreu piora quando comparada ao encerramento de 2019, para 39,7%. A margem operacional foi negativa em -55,9%, e a líquida, 39,1% (por conta de ingressos extra operacionais, anteriormente referidos).

Índices de Endividamento

Grau de Endividamento



Participação do Capital de Terceiros



Análise de Endividamento

O grau de endividamento evidencia a relação entre a totalidade do passivo e o patrimônio líquido da empresa. Observa-se que recursos de terceiros já são 18,5 vezes superiores aos recursos próprios alocados no negócio. A participação do capital de terceiros indica que a estrutura de capital do negócio está amparada preponderantemente nesses capitais, respondendo por 95% do total de origens que viabilizam a operação do negócio.



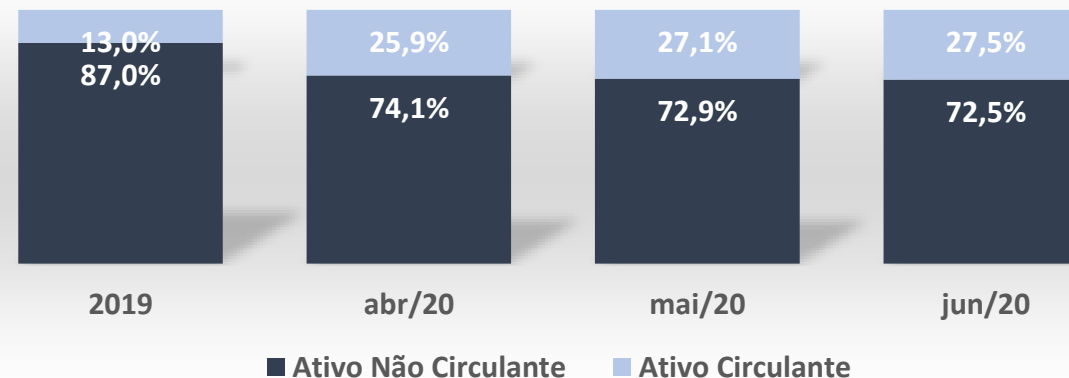
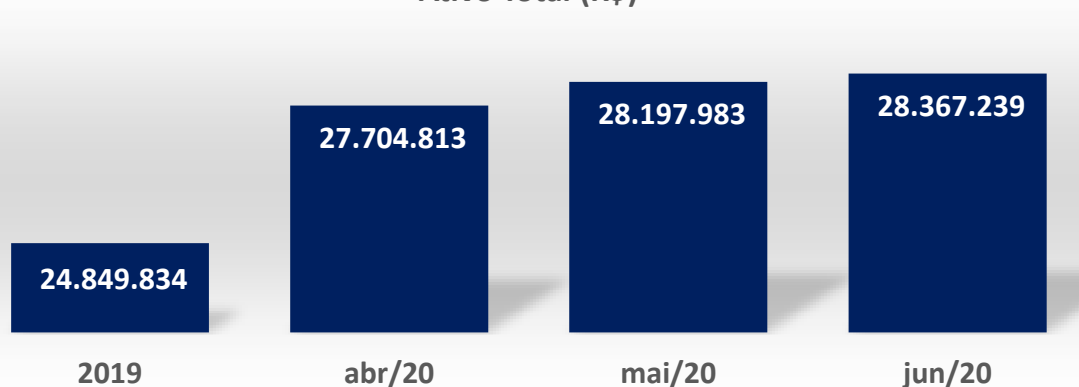
VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*05.2 | RALI
ADMINISTRAÇÃO E
PARTICIPAÇÕES LTDA.*

05.2 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | RALI ADM. PART. LTDA.

Balanco Patrimonial | 2019 – junho/2020

Ativo Total (R\$)



Ativo

A maior parcela do ativo da empresa está alocada em Imobilizado, R\$ 20.579.390,59, preponderantemente imóveis, que são locados pela LOJAS RADAN EIRELI para exercício das operações.

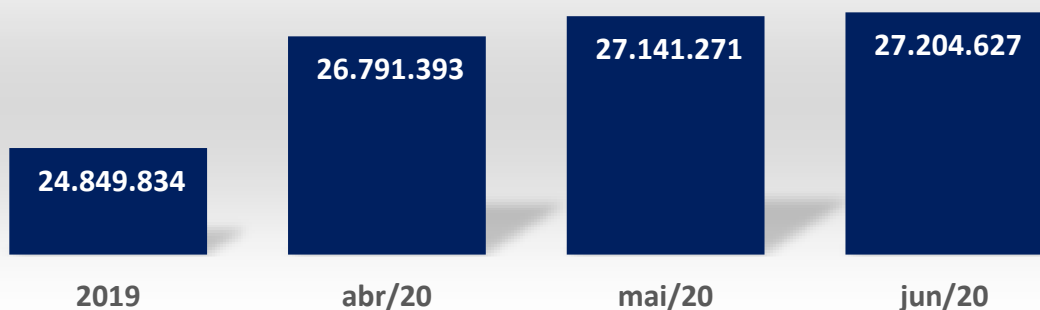
Em conta circulante, observa-se principalmente Contas a Receber, totalizando em junho de 2020 R\$ 4.864.599,65. Tal valor é composto unicamente de recebíveis a apropriar da LOJAS RADAN EIRELI, em referência aos locatícios acima referidos.

A rubrica Outros Créditos, que totalizou R\$ 2.924.901,29 em junho, é composta de Adiantamentos a Fornecedores (R\$ 359.357,64), Antecipação de Distribuição de Lucros (R\$ 2.523.854,72) e Despesas Antecipadas (R\$ 35.288,69).

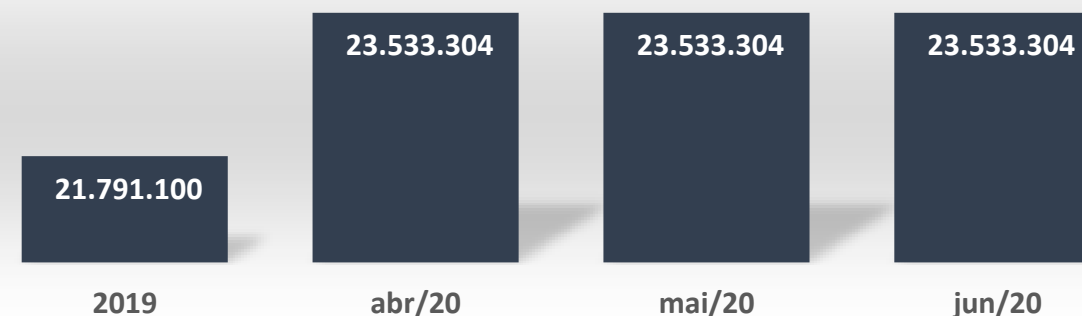
05.2 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | RALI ADM. PART. LTDA.

Balanco Patrimonial | 2019 – junho/2020

Passivo Total (R\$)



Patrimônio Líquido (R\$)



Passivo

Em relação ao passivo, as rubricas estão concentradas integralmente em nível circulante.

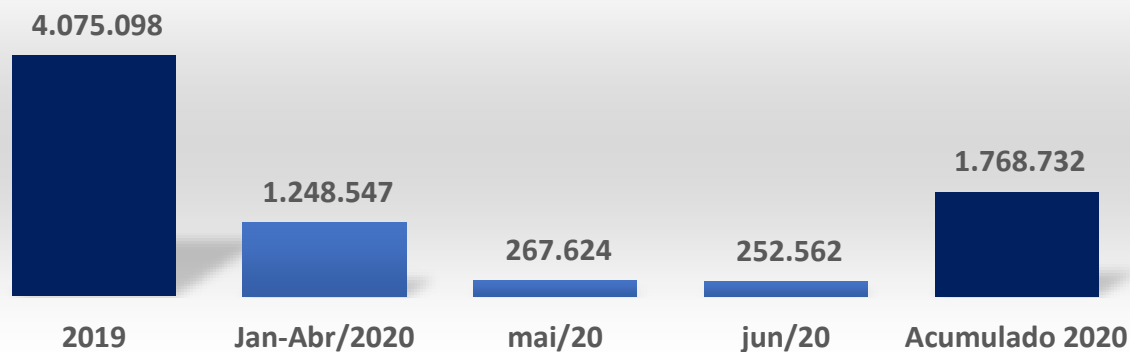
As contas mais relevantes referem-se a Obrigações Tributárias, com total de R\$ 841.764,91, distribuídas entre débitos parcelados ou não (principalmente, IRPJ, cerca de R\$ 206 mil, e CSLL, cerca de R\$ 80 mil, além de COFINS, R\$ 55 mil).

A rubrica Instituições Financeiras totalizou R\$ 1.359.921,70 em junho de 2020. Em Outros Créditos (R\$ 1.445.776,71) constam, principalmente, valores de credores diversos, incluindo-se pessoas físicas não diretamente relacionadas à operação.

05.2 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | RALI ADM. PART. LTDA.

Balanco Patrimonial | 2019 – junho/2020

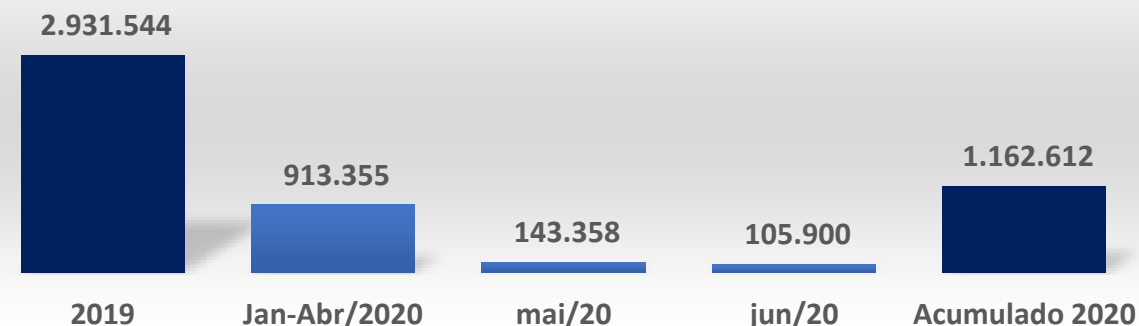
Receita Líquida (R\$)



Análise Receita Líquida

A receita líquida da empresa é proveniente do recebimento de aluguéis de seus imóveis à LOJAS RADAN EIRELI. É possível identificar, na documentação contábil, movimentações que dão correspondência à receita auferida pela RALI, principalmente nos demonstrativos individualizados dos meses de maio e junho.

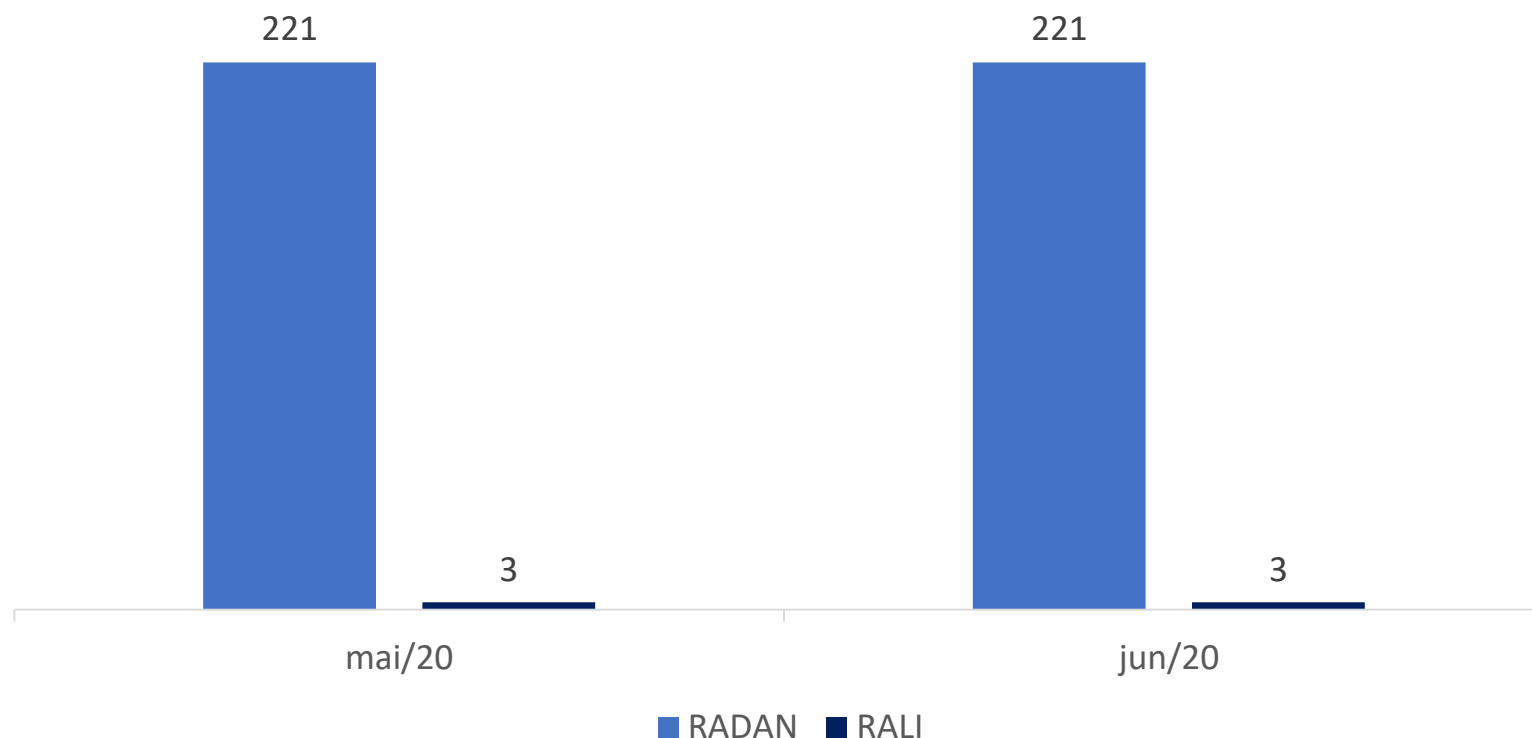
Resultado Líquido (R\$)



Análise Resultado Líquido

Em análise acumulada do primeiro semestre de 2020, observa-se resultado positivo, de aproximadamente R\$ 1,1 milhão.

05 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | QUADRO DE PESSOAL



* Total de Colaboradores: inclui funcionários ativos, afastados e estagiários.



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

06 | RELATÓRIO DE VISITA

Visita “virtual” realizada pela equipe técnica nas empresas Lojas Radan e Rali Administração e Participações, em 15/7/2020:

Presentes: Raul – Sócio; Raul Filho – Sócio; Osvino – Setor financeiro; Dr. Fernando – Advogado.

a) O quadro de funcionários da empresa sofreu alguma variação no período?

R.: Não houve demissões no último mês.

b) As filiais estão com paralisação total ou parcial das atividades? Quais?

R.: Até semana passada estava aberta somente a filial de Passo Fundo/RS; em 13 de julho de 2020, com a mudança de “bandeira” na região, suspendeu-se a atividade econômica da respectiva filial. Desta forma, todas as filiais estão com as atividades econômicas paralisadas. No entanto, o Sr. Raul informou que a empresa atende com “meia-porta” para recebimento de contas e vendas programadas. As vendas *online* são as únicas que permanecem ativas, mas são sazonais, variam conforme as datas festivas mensais (Ex.: dia das mães, dia dos namorados etc.). Este mercado *online* tem crescido em comparação ao mesmo período do ano passado.

c) O salário dos colaboradores foi adimplido?

R.: Folha de pagamento em dia.

d) Os fornecedores estão sendo pagos regularmente?

R.: Empresa está realizando pagamentos à vista e algumas negociações com outros credores.



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

07 / CONSIDERAÇÕES FINAIS

DIANTE DO EXPOSTO, a Administração Judicial vem com o devido acato perante Vossa Excelência requerer:

- a) o recebimento do relatório de atividades das recuperandas referente ao mês de **junho de 2020**, 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 deste 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, 22 de julho de 2020.

VON SALTIEL
ADMINISTRADORA JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL
PROFISSIONAL RESPONSÁVEL



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

08 / ANEXOS

08 | ANEXOS – Balanço Patrimonial Sintético, Análises Horizontal (AH) e Vertical (AV)

LOJAS RADAN EIRELI | ATIVO

BALANÇO PATRIMONIAL	Valores em R\$							Análise Vertical (AV)							Análise Horizontal (AH)					
	2016	2017	2018	2019	abr/20	mai/20	jun/20	2016	2017	2018	2019	abr/20	mai/20	jun/20	2016-2017	2017-2018	2018-2019	2019-2020	abr/20-mai/20	mai/20-jun/20
ATIVO	70.135.751	69.471.781	91.156.612	62.638.303	53.598.336	53.994.906	54.171.505	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	-0,9%	31,2%	-31,3%	-14,4%	0,7%	0,3%
- Ativo Circulante	62.991.255	61.136.422	75.664.077	53.683.253	44.786.726	45.190.584	45.398.262	89,8%	88,0%	83,0%	85,7%	83,6%	83,7%	83,8%	-2,9%	23,8%	-29,1%	-16,6%	0,9%	0,5%
- Caixa e Equivalentes	117.835	176.381	375.178	376.347	208.761	522.207	693.312	0,2%	0,3%	0,4%	0,6%	0,4%	1,0%	1,3%	49,7%	112,7%	0,3%	-44,5%	150,1%	32,8%
- Contas a Receber	14.880.659	14.963.232	15.196.546	16.334.725	15.065.320	14.903.540	14.336.635	21,2%	21,5%	16,7%	26,1%	28,1%	27,6%	26,5%	0,6%	1,6%	7,5%	-7,8%	-1,1%	-3,8%
- Outros Créditos	37.114.595	36.433.068	40.747.452	29.109.408	21.898.111	21.985.037	22.572.698	52,9%	52,4%	44,7%	46,5%	40,9%	40,7%	41,7%	-1,8%	11,8%	-28,6%	-24,8%	0,4%	2,7%
- Adiantamentos e Antecipações	16.649	12.705	341.160	268.340	480.165	595.571	741.284	0,0%	0,0%	0,4%	0,4%	0,9%	1,1%	1,4%	-23,7%	2585,3%	-21,3%	78,9%	24,0%	24,5%
- Impostos a Recuperar	82.355	117.371	10.746.235	49.207	61.393	148.940	167.546	0,1%	0,2%	11,8%	0,1%	0,1%	0,3%	0,3%	42,5%	9055,8%	-99,5%	24,8%	142,6%	12,5%
- Estoques	10.779.161	9.433.664	8.257.506	7.545.226	7.072.975	7.035.288	6.886.788	15,4%	13,6%	9,1%	12,0%	13,2%	13,0%	12,7%	-12,5%	-12,5%	-8,6%	-6,3%	-0,5%	-2,1%
- Ativo Não-Circulante	7.144.497	8.335.359	15.492.535	8.955.050	8.811.609	8.804.322	8.773.243	10,2%	12,0%	17,0%	14,3%	16,4%	16,3%	16,2%	16,7%	85,9%	-42,2%	-1,6%	-0,1%	-0,4%
- Ativo Realizável LP	3.517.286	4.817.150	4.981.542	4.723.472	4.729.647	4.739.901	4.739.901	5,0%	6,9%	5,5%	7,5%	8,8%	8,8%	8,7%	37,0%	3,4%	-5,2%	0,1%	0,2%	0,0%
- Depósitos Judiciais	3.517.286	4.817.150	4.981.542	4.723.472	4.729.647	4.739.901	4.739.901	5,0%	6,9%	5,5%	7,5%	8,8%	8,8%	8,7%	37,0%	3,4%	-5,2%	0,1%	0,2%	0,0%
- Ativo Permanente	3.627.211	3.518.210	10.510.993	4.231.579	4.081.962	4.064.421	4.033.342	5,2%	5,1%	11,5%	6,8%	7,6%	7,5%	7,4%	-3,0%	198,8%	-59,7%	-3,5%	-0,4%	-0,8%
- Investimentos	677.845	648.752	409.220	463.976	481.635	505.781	515.027	1,0%	0,9%	0,4%	0,7%	0,9%	0,9%	1,0%	-4,3%	-36,9%	13,4%	3,8%	5,0%	1,8%
- Imobilizado	2.949.366	2.617.411	3.606.458	3.515.556	3.348.281	3.306.594	3.266.269	4,2%	3,8%	4,0%	5,6%	6,2%	6,1%	6,0%	-11,3%	37,8%	-2,5%	-4,8%	-1,2%	-1,2%
- Despesas de Exercícios Seguintes	-	252.046	6.495.315	252.046	252.046	252.046	252.046	0,0%	0,4%	7,1%	0,4%	0,5%	0,5%	0,5%	-	2477,0%	-96,1%	0,0%	0,0%	0,0%

08 | ANEXOS – Balanço Patrimonial Sintético, Análises Horizontal (AH) e Vertical (AV)

LOJAS RADAN EIRELI | PASSIVO

BALANÇO PATRIMONIAL	Valores em R\$							Análise Vertical (AV)							Análise Horizontal (AH)					
	2016	2017	2018	2019	abr/20	mai/20	jun/20	2016	2017	2018	2019	abr/20	mai/20	jun/20	2016-2017	2017-2018	2018-2019	2019-2020	abr/20-mai/20	mai/20-jun/20
PASSIVO	70.135.751	69.471.781	91.156.612	62.638.303	57.197.671	57.785.032	58.641.744	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	-0,9%	31,2%	-31,3%	-8,7%	1,0%	1,5%
- Passivo Circulante	57.453.425	53.947.051	65.986.255	55.523.979	51.207.816	51.795.177	52.651.889	81,9%	77,7%	72,4%	88,6%	89,5%	89,6%	89,8%	-6,1%	22,3%	-15,9%	-7,8%	1,1%	1,7%
- Duplicatas a Pagar	6.149.951	5.910.567	9.243.465	12.579.532	13.393.390	12.976.316	13.477.397	8,8%	8,5%	10,1%	20,1%	23,4%	22,5%	23,0%	-3,9%	56,4%	36,1%	6,5%	-3,1%	3,9%
- Obrigações Tributárias	45.997.997	45.156.038	50.794.777	27.504.761	23.123.220	23.665.981	23.947.482	65,6%	65,0%	55,7%	43,9%	40,4%	41,0%	40,8%	-1,8%	12,5%	-45,9%	-15,9%	2,3%	1,2%
- Obrigações Trabalhistas/Sociais	1.015.563	465.919	1.335.285	2.665.009	2.934.630	3.051.310	3.168.666	1,4%	0,7%	1,5%	4,3%	5,1%	5,3%	5,4%	-54,1%	186,6%	99,6%	10,1%	4,0%	3,8%
- Instituições Financeiras	3.704.209	1.844.924	4.035.794	12.204.376	11.347.175	11.616.217	11.594.714	5,3%	2,7%	4,4%	19,5%	19,8%	20,1%	19,8%	-50,2%	118,8%	202,4%	-7,0%	2,4%	-0,2%
- Outras Obrigações	585.705	569.602	576.933	570.301	409.403	485.352	463.630	0,8%	0,8%	0,6%	0,9%	0,7%	0,8%	0,8%	-2,7%	1,3%	-1,1%	-28,2%	18,6%	-4,5%
- Passivo Não-Circulante	9.875.665	12.760.429	22.325.485	4.093.364	2.981.240	2.981.240	2.981.240	14,1%	18,4%	24,5%	6,5%	5,2%	5,2%	5,1%	29,2%	75,0%	-81,7%	-27,2%	0,0%	0,0%
- Instituições Financeiras	9.875.665	12.760.429	11.342.169	1.112.123	-	-	-	14,1%	18,4%	12,4%	1,8%	0,0%	0,0%	0,0%	29,2%	-11,1%	-90,2%	-100,0%	-	-
- Parcelamentos de Obrigações Tributárias	-	-	10.983.316	2.981.240	2.981.240	2.981.240	2.981.240	0,0%	0,0%	12,0%	4,8%	5,2%	5,2%	5,1%	-	-	-72,9%	0,0%	0,0%	0,0%
- Patrimônio Líquido	2.806.662	2.764.302	2.844.871	3.020.961	3.008.615	3.008.615	3.008.615	4,0%	4,0%	3,1%	4,8%	5,3%	5,2%	5,1%	-1,5%	2,9%	6,2%	-0,4%	0,0%	0,0%
- Capital Social Realizado	1.040.000	1.040.000	1.040.000	1.040.000	1.040.000	1.040.000	1.040.000	1,5%	1,5%	1,1%	1,7%	1,8%	1,8%	1,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Lucros/Prejuízos Acumulados	1.766.662	1.724.302	1.804.871	1.980.961	1.968.615	1.968.615	1.968.615	2,5%	2,5%	2,0%	3,2%	3,4%	3,4%	3,4%	-2,4%	4,7%	9,8%	-0,6%	0,0%	0,0%

08 | ANEXOS – Demonstrativo de Resultados, Análises Horizontal (AH) e Vertical (AV)

LOJAS RADAN EIRELI | DRE SINTÉTICO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	(Valores em R\$)								A.V.						A.H.					
	2016	2017	2018	2019	Jan-Abr/2020	mai/20	jun/20	Acumulado 2020	2016	2017	2018	2019	Jan-Abr/2020	mai/20	jun/20	2016-2017	2017-2018	2018-2019	2019-2020	mai-jun/2020
RECEITA BRUTA	57.218.907	55.081.969	53.872.590	54.832.988	9.261.162	3.771.233	3.347.808	16.380.203	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	-3,7%	-2,2%	1,8%	-70,1%	-11,2%
(-) Tributos e Outras Deduções	(18.862.834)	(17.587.129)	(16.492.160)	(16.698.876)	(2.747.840)	(1.127.530)	(1.057.908)	(4.933.279)	-33,0%	-31,9%	-30,6%	-30,5%	-29,7%	-29,9%	-31,6%	-6,8%	-6,2%	1,3%	-70,5%	-6,2%
RECEITA LÍQUIDA	38.356.072	37.494.840	37.380.430	38.134.111	6.513.321	2.643.702	2.289.900	11.446.924	67,0%	68,1%	69,4%	69,5%	70,3%	70,1%	68,4%	-2,2%	-0,3%	2,0%	-70,0%	-13,4%
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	(19.398.215)	(18.335.030)	(19.223.673)	(19.512.400)	(3.987.282)	(1.383.915)	(1.526.253)	(6.897.450)	-33,9%	-33,3%	-35,7%	-35,6%	-43,1%	-36,7%	-45,6%	-5,5%	4,8%	1,5%	-64,7%	10,3%
LUCRO BRUTO	18.957.857	19.159.810	18.156.757	18.621.711	2.526.039	1.259.787	763.647	4.549.473	33,1%	34,8%	33,7%	34,0%	27,3%	33,4%	22,8%	1,1%	-5,2%	2,6%	-75,6%	-39,4%
(-) Despesas c/ Pessoal	(8.649.303)	(8.186.228)	(8.257.980)	(8.641.270)	(2.013.866)	(465.535)	(486.103)	(2.965.504)	-15,1%	-14,9%	-15,3%	-15,8%	-21,7%	-12,3%	-14,5%	-5,4%	0,9%	4,6%	-65,7%	4,4%
(-) Despesas Administrativas	(13.241.997)	(11.521.366)	(10.952.904)	(9.661.899)	(2.760.269)	(681.050)	(773.050)	(4.214.369)	-23,1%	-20,9%	-20,3%	-17,6%	-29,8%	-18,1%	-23,1%	-13,0%	-4,9%	-11,8%	-56,4%	13,5%
(-) Despesas Indedutíveis	(7.371)	(32.292)	(56.594)	(62.793)	-	(2.793)	(3.834)	(6.627)	0,0%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	0,0%	-0,1%	-0,1%	338,1%	75,3%	11,0%	-89,4%	37,3%
(-) Despesas Tributárias	(661.196)	(780.746)	(310.917)	(7.700.378)	(3.648.968)	(77.930)	(39.252)	(3.766.150)	-1,2%	-1,4%	-0,6%	-14,0%	-39,4%	-2,1%	-1,2%	18,1%	-60,2%	2376,7%	-51,1%	-49,6%
(+) Outras Receitas Operacionais	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	..	..	..	..	..
TOTAL DESPESAS OPERACIONAIS	(22.559.867)	(20.520.632)	(19.578.394)	(26.066.339)	(8.423.103)	(1.227.308)	(1.302.239)	(10.952.650)	-39,4%	-37,3%	-36,3%	-47,5%	-91,0%	-32,5%	-38,9%	-9,0%	-4,6%	33,1%	-58,0%	6,1%
EBITDA	(3.602.010)	(1.360.823)	(1.421.637)	(7.444.628)	(5.897.064)	32.479	(538.593)	(6.403.177)	-6,3%	-2,5%	-2,6%	-13,6%	-63,7%	0,9%	-16,1%	-62,2%	4,5%	423,7%	-14,0%	-1758,3%
(-) Despesas Financeiras	(2.264.725)	(1.646.595)	(2.518.500)	(4.122.795)	(1.140.383)	(297.315)	(207.707)	(1.645.405)	-4,0%	-3,0%	-4,7%	-7,5%	-12,3%	-7,9%	-6,2%	-27,3%	53,0%	63,7%	-60,1%	-30,1%
(+) Receitas Financeiras	713.705	619.396	808.227	745.432	132.797	72.375	66.186	271.358	1,2%	1,1%	1,5%	1,4%	1,4%	1,9%	2,0%	-13,2%	30,5%	-7,8%	-63,6%	-8,6%
(+/-) Outras Receitas/Despesas Ñ Operacionais	5.020.978	2.345.662	3.242.794	11.053.687	3.305.315	-	-	3.305.315	8,8%	4,3%	6,0%	20,2%	35,7%	0,0%	0,0%	-53,3%	38,2%	240,9%	-70,1%	..
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	(132.051)	(42.360)	110.884	231.696	(3.599.336)	(192.461)	(680.114)	(4.471.910)	-0,2%	-0,1%	0,2%	0,4%	-38,9%	-5,1%	-20,3%	-67,9%	-361,8%	109,0%	-2030,1%	253,4%
IRPJ / CSLL	-	-	(30.314)	(55.607)	-	-	-	-	0,0%	0,0%	-0,1%	-0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	..	..	83,4%	-100,0%	..
LUCRO LÍQUIDO	(132.051)	(42.360)	80.570	176.089	(3.599.336)	(192.461)	(680.114)	(4.471.910)	-0,2%	-0,1%	0,1%	0,3%	-38,9%	-5,1%	-20,3%	-67,9%	-290,2%	118,6%	-2639,6%	253,4%

08 | ANEXOS – Balanço Patrimonial Sintético, Análises Horizontal (AH) e Vertical (AV)

RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES | ATIVO E PASSIVO

BALANÇO PATRIMONIAL								Análise Vertical (AV)							Análise Horizontal (AH)						
	2016	2017	2018	2019	abr/20	mai/20	jun/20	2016	2017	2018	2019	abr/20	mai/20	jun/20	2016-2017	2017-2018	2018-2019	2019-2020	DEZ-JAN/20	JAN-FEV/2020	FEV-MAR/2020
ATIVO	21.677.369	21.929.678	24.038.030	24.849.834	27.704.813	28.197.983	28.367.239	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	1,2%	9,6%	3,4%	11,5%	1,8%	0,6%	-100,0%
- Ativo Circulante	326.846	390.910	2.011.176	3.240.619	7.167.076	7.631.481	7.786.984	1,5%	1,8%	8,4%	13,0%	25,9%	27,1%	27,5%	19,6%	414,5%	61,1%	121,2%	6,5%	2,0%	-100,0%
- Caixa e Equivalentes	272.765	27.394	27.237	1.015	8.919	2.030	1.149	1,3%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-90,0%	-0,6%	-96,3%	778,8%	-77,2%	-43,4%	-100,0%
- Contas a Receber	49.392	269.155	1.453.662	3.147.875	4.784.769	4.701.814	4.864.600	0,2%	1,2%	6,0%	12,7%	17,3%	16,7%	17,1%	444,9%	440,1%	116,5%	52,0%	-1,7%	3,5%	-100,0%
- Outros Créditos	1.945	23.987	400.140	65.994	2.249.805	2.523.855	2.523.855	0,0%	0,1%	1,7%	0,3%	8,1%	9,0%	8,9%	1133,0%	1568,2%	-83,5%	3309,1%	12,2%	0,0%	-100,0%
- Adiantamentos e Antecipações	9	67.638	127.402	22.939	120.848	401.047	394.646	0,0%	0,3%	0,5%	0,1%	0,4%	1,4%	1,4%	757326,0%	88,4%	-82,0%	426,8%	231,9%	-1,6%	-100,0%
- Impostos a Recuperar	2.735	2.735	2.735	2.795	2.735	2.735	2.735	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,2%	-2,1%	0,0%	0,0%	-100,0%
- Ativo Não-Circulante	21.350.522	21.538.768	22.026.853	21.609.215	20.537.737	20.566.502	20.580.254	98,5%	98,2%	91,6%	87,0%	74,1%	72,9%	72,5%	0,9%	2,3%	-1,9%	-5,0%	0,1%	0,1%	-100,0%
- Ativo Realizável LP	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-	-	-	-	-
- Ativo Permanente	21.350.522	21.538.768	22.026.853	21.609.215	20.537.737	20.566.502	20.580.254	98,5%	98,2%	91,6%	87,0%	74,1%	72,9%	72,5%	0,9%	2,3%	-1,9%	-5,0%	0,1%	0,1%	-100,0%
- Investimentos	-	-	-	-	66	864	864	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-	-	1208,5%	0,0%	-100,0%
- Imobilizado	21.350.522	21.538.768	22.026.853	21.609.215	20.537.671	20.565.639	20.579.391	98,5%	98,2%	91,6%	87,0%	74,1%	72,9%	72,5%	0,9%	2,3%	-1,9%	-5,0%	0,1%	0,1%	-100,0%
PASSIVO	21.677.369	21.929.678	24.038.030	24.849.834	26.791.393	27.141.271	27.204.627	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	1,2%	9,6%	3,4%	7,8%	1,3%	0,2%	-100,0%
- Passivo Circulante	5.046.153	2.988.635	3.436.269	3.058.734	3.258.088	3.607.967	3.671.322	23,3%	13,6%	14,3%	12,3%	12,2%	13,3%	13,5%	-40,8%	15,0%	-11,0%	6,5%	10,7%	1,8%	-100,0%
- Duplicatas a Pagar	77.858	43.180	217.272	29.685	4.762	5.713	3.476	0,4%	0,2%	0,9%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	-44,5%	403,2%	-86,3%	-84,0%	20,0%	-39,2%	-100,0%
- Obrigações Tributárias	139.626	132.771	405.968	615.660	787.016	778.431	841.765	0,6%	0,6%	1,7%	2,5%	2,9%	2,9%	3,1%	-4,9%	205,8%	51,7%	27,8%	-1,1%	8,1%	-100,0%
- Obrigações Trabalhistas/Sociais	2.494	3.432	2.582	4.978	4.107	19.154	20.373	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	37,6%	-24,8%	92,8%	-17,5%	366,4%	6,4%	-100,0%
- Instituições Financeiras	1.547.270	1.383.749	1.386.367	995.406	1.028.923	1.322.276	1.359.932	7,1%	6,3%	5,8%	4,0%	3,8%	4,9%	5,0%	-10,6%	0,2%	-28,2%	3,4%	28,5%	2,8%	-100,0%
- Outras Obrigações	3.278.905	1.425.503	1.424.081	1.413.004	1.433.280	1.482.393	1.445.777	15,1%	6,5%	5,9%	5,7%	5,3%	5,5%	5,3%	-56,5%	-0,1%	-0,8%	1,4%	3,4%	-2,5%	-100,0%
- Passivo Não-Circulante	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-	-	-	-	-
- Patrimônio Líquido	16.631.216	18.941.043	20.601.761	21.791.100	23.533.304	23.533.304	23.533.304	76,7%	86,4%	85,7%	87,7%	87,8%	86,7%	86,5%	13,9%	8,8%	5,8%	8,0%	0,0%	0,0%	-100,0%
- Capital Social Realizado	4.900.000	4.900.000	4.900.000	4.900.000	4.900.000	4.900.000	4.900.000	22,6%	22,3%	20,4%	19,7%	18,3%	18,1%	18,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%
- Ajustes de Avaliação Patrimonial	2.953.129	2.953.129	2.953.129	2.953.129	2.953.129	2.953.129	2.953.129	13,6%	13,5%	12,3%	11,9%	11,0%	10,9%	10,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%
- Lucros/Prejuízos Acumulados	8.778.087	11.087.914	12.748.632	13.937.971	15.680.175	15.680.175	15.680.175	40,5%	50,6%	53,0%	56,1%	58,5%	57,8%	57,6%	26,3%	15,0%	9,3%	12,5%	0,0%	0,0%	-100,0%

08 | ANEXOS – Demonstrativo de Resultados, Análises Horizontal (AH) e Vertical (AV)

RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES | DRE SINTÉTICO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	(Valores em R\$)								A.V.							A.H.				
	2016	2017	2018	2019	Jan-Abr/2020	mai/20	jun/20	Acumulado 2020	2016	2017	2018	2019	2020*	jan/20	fev/20	2016-2017	2017-2018	2018-2019	2019-2020	mai-jun/2020
RECEITA BRUTA	5.555.320	5.048.107	4.966.906	4.229.474	1.295.845	277.754	262.130	1.835.729	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	-9,1%	-1,6%	-14,8%	-69,4%	-78,6%
(-) Tributos e Outras Deduções	(218.693)	(175.658)	(181.292)	(154.376)	(47.298)	(10.130)	(9.568)	(66.996)	-3,9%	-3,5%	-3,6%	-3,7%	-3,6%	-3,6%	-3,6%	-19,7%	3,2%	-14,8%	-69,4%	-78,6%
RECEITA LÍQUIDA	5.336.627	4.872.448	4.785.614	4.075.098	1.248.547	267.624	252.562	1.768.732	96,1%	96,5%	96,4%	96,3%	96,4%	96,4%	96,4%	-8,7%	-1,8%	-14,8%	-69,4%	-78,6%
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	..	..	..	..	..
LUCRO BRUTO	5.336.627	4.872.448	4.785.614	4.075.098	1.248.547	267.624	252.562	1.768.732	96,1%	96,5%	96,4%	96,3%	96,4%	96,4%	96,4%	-8,7%	-1,8%	-14,8%	-69,4%	-78,6%
(-) Despesas c/ Pessoal	(59.815)	(63.894)	(63.184)	(63.835)	-	-	-	-	-1,1%	-1,3%	-1,3%	-1,5%	0,0%	0,0%	0,0%	6,8%	-1,1%	1,0%	-100,0%	..
(-) Despesas Administrativas	(151.636)	(132.719)	(140.385)	(236.665)	(93.008)	(109.184)	(16.132)	(218.324)	-2,7%	-2,6%	-2,8%	-5,6%	-7,2%	-39,3%	-6,2%	-12,5%	5,8%	68,6%	-60,7%	17,4%
(-) Despesas Indedutíveis	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	..	..	..	..	..
(-) Despesas Tributárias	(91.256)	(65.776)	(62.762)	(154.223)	(64.547)	(5.063)	(5.438)	(75.048)	-1,6%	-1,3%	-1,3%	-3,6%	-5,0%	-1,8%	-2,1%	-27,9%	-4,6%	145,7%	-58,1%	-92,2%
(+) Outras Receitas Operacionais	-	-	-	-	922	-	-	922	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	..	..	..	..	-100,0%
TOTAL DESPESAS OPERACIONAIS	(302.707)	(262.389)	(266.330)	(454.723)	(156.633)	(114.247)	(21.570)	(292.450)	-5,4%	-5,2%	-5,4%	-10,8%	-12,1%	-41,1%	-8,2%					
EBITDA	5.033.920	4.610.059	4.519.283	3.620.375	1.091.914	153.376	230.992	1.476.283	90,6%	91,3%	91,0%	85,6%	84,3%	55,2%	88,1%	-8,4%	-2,0%	-19,9%	-69,8%	-86,0%
(-) Despesas Financeiras	(582.022)	(340.702)	(323.039)	(252.666)	(78.089)	(10.021)	(37.835)	(125.946)	-10,5%	-6,7%	-6,5%	-6,0%	-6,0%	-3,6%	-14,4%	-41,5%	-5,2%	-21,8%	-69,1%	-87,2%
(+) Receitas Financeiras	3.311	3.969	136	1	2	3	0	5	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	19,9%	-96,6%	-99,3%	72,2%	72,9%
(+/-) Outras Receitas/Despesas Não Operacionais	(5.000)	25.906	-	-	-	-	-	-	-0,1%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-618,1%	-100,0%	..	..	..
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	4.450.209	4.299.232	4.196.380	3.367.711	1.013.826	143.358	193.157	1.350.341	80,1%	85,2%	84,5%	79,6%	78,2%	51,6%	73,7%	-3,4%	-2,4%	-19,7%	-69,9%	-85,9%
IRPJ / CSLL	(624.437)	(466.332)	(516.399)	(436.167)	(100.472)	-	(87.257)	(187.729)	-11,2%	-9,2%	-10,4%	-10,3%	-7,8%	0,0%	-33,3%	-25,3%	10,7%	-15,5%	-77,0%	-100,0%
LUCRO LÍQUIDO	3.825.772	3.832.899	3.679.981	2.931.544	913.355	143.358	105.900	1.162.612	68,9%	75,9%	74,1%	69,3%	70,5%	51,6%	40,4%	0,2%	-4,0%	-20,3%	-68,8%	-84,3%



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