

RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

AGOSTO DE 2020

LOJAS RADAN EIRELI e RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA.

INCIDENTE PROCESSUAL N.º 5007777-34.2020.8.21.0019

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N.º 5006003-66.2020.8.21.0019

VARA REGIONAL EMPRESARIAL DA COMARCA DE NOVO HAMBURGO/RS

JUIZ: DR. ALEXANDRE KOSBY BOEIRA



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	34
07 Plano de Recuperação Judicial	36
08 Considerações Finais	43
09 Anexos	45



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 SALTIEL
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.

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



01 | CONSIDERAÇÕES INICIAIS

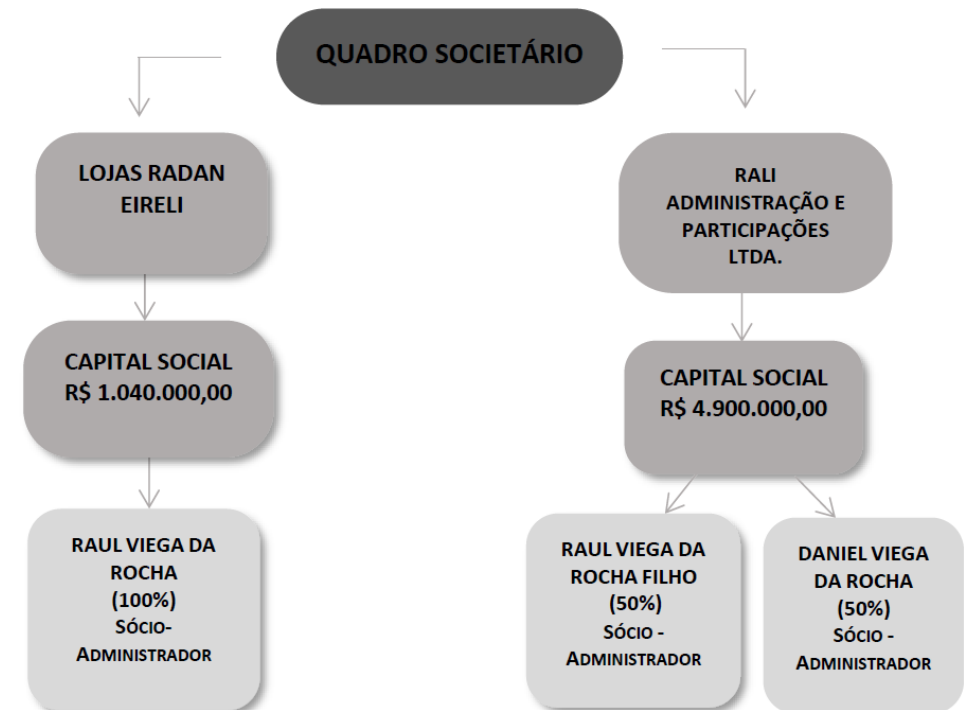
Descrição das Recuperandas

A **LOJAS RADAN** foi constituída em 1º/7/1983. Dedicar-se ao comércio varejista de calçados, artigos do vestuário e acessórios, artigos de viagem, artigos esportivos, cosméticos e produtos de perfumaria, artigos de óptica e serviços de consultoria em investimentos financeiros.

Atualmente, a empresa atende a 10 (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 influencia significativamente no resultado da outra.



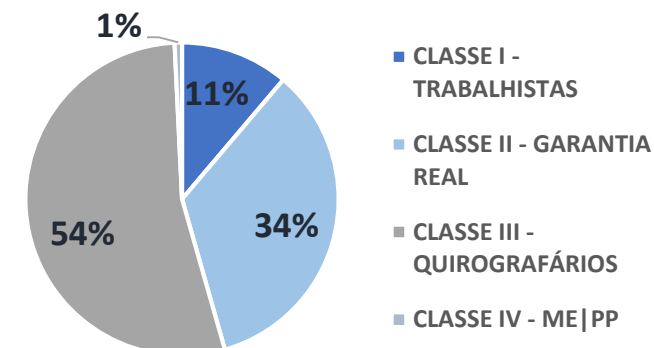
VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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

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

Credores sujeitos à recuperação judicial - relação apresentada pela LOJAS RADAN EIRELI

CLASSES	Nº DE CREDITORES		VALOR (R\$)	
CLASSE I - TRABALHISTAS	245	63,5%	R\$2.881.569	11,2%
CLASSE II - GARANTIA REAL	1	0,3%	R\$8.843.596	34,4%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	127	32,9%	R\$13.798.810	53,7%
CLASSE IV - ME PP	13	3,4%	R\$196.061	0,8%
TOTAL	386	100,0%	R\$25.720.035	100,0%

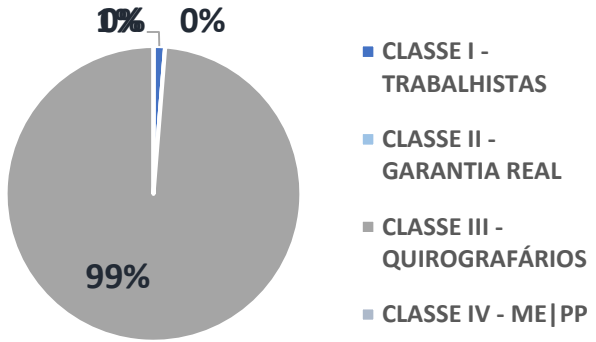


CLASSES	PRINCIPAIS CREDITORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE II - GARANTIA REAL	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	R\$8.843.596	34,38%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	RALI ADMINISTRACAO E PARTICIPACOES	R\$3.685.349	14,33%
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL	R\$2.562.151	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 CREDITORES		R\$17.159.169	66,72%

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

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

CLASSES	Nº DE CREDITORES		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%

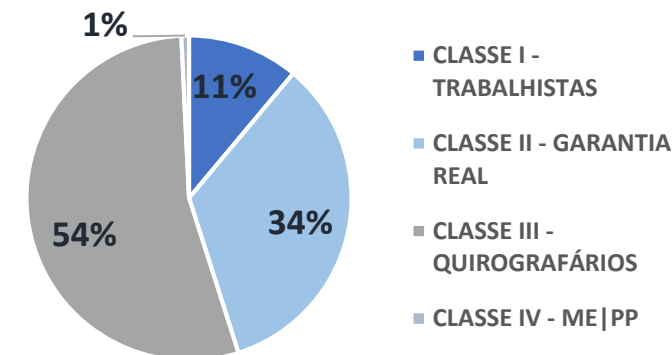


CLASSES	PRINCIPAIS CREDITORES	VALOR	% SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	UNICRED	R\$293.000	98,73%
CLASSE I - TRABALHISTAS	GILBERTO FERRAZ	R\$3.756	1,27%
-	-	R\$0	0,00%
-	-	R\$0	0,00%
-	-	R\$0	0,00%
TOTAL - TOP 5 CREDITORES		R\$296.756	100,00%

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

Credores sujeitos à recuperação judicial - relação CONSOLIDADA

CLASSES	Nº DE CREDITORES	VALOR (R\$)
CLASSE I - TRABALHISTAS	246	R\$2.885.324
CLASSE II - GARANTIA REAL	1	R\$8.843.596
CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS	128	R\$14.091.810
CLASSE IV - ME PP	13	R\$196.061
TOTAL	388	R\$26.016.791



CLASSES	PRINCIPAIS CREDITORES	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 CREDITORES		R\$17.159.169	65,95%



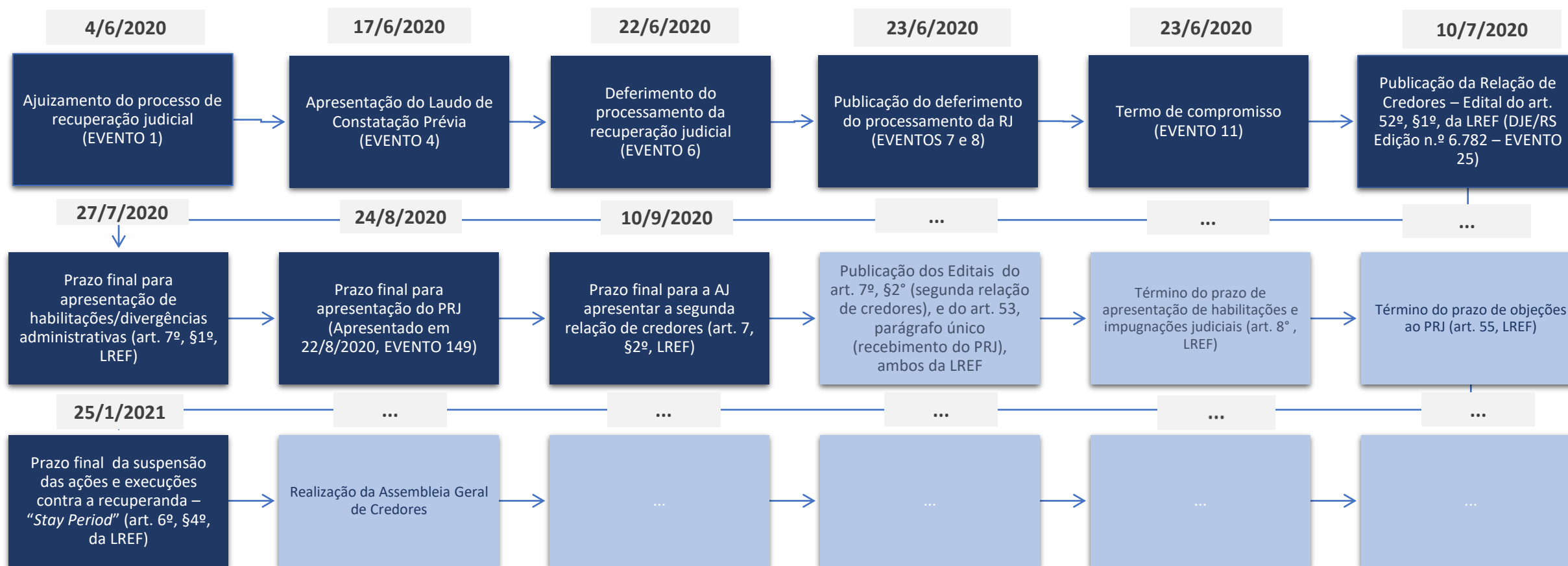
VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

03 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

03 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

Cronograma 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 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 ao Juízo da Vara Regional Empresarial da Comarca de Novo Hamburgo/RS.



VON SARTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

*05 | 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 agosto 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 à 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/55eoot7xooqh3e/AADOdkWh_kX1NlpLE2WD9A4za?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

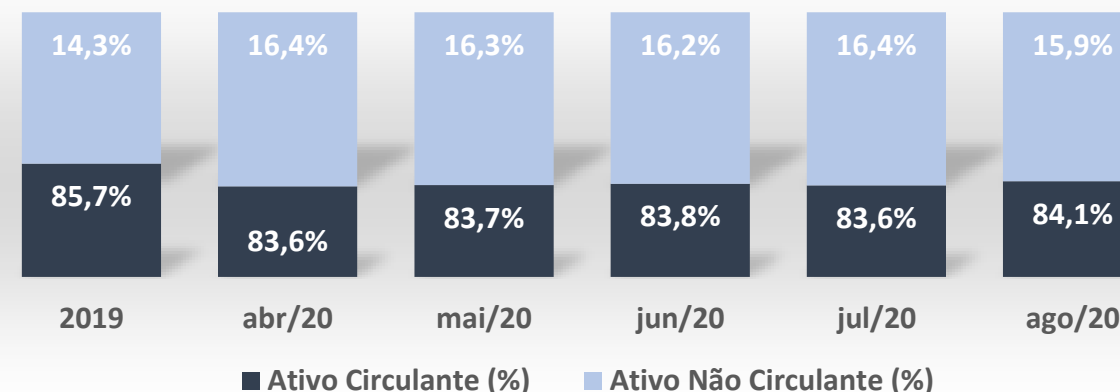
Margem Bruta: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido, descontando somente o custo da mercadoria/serviço vendido. Quanto maior, melhor.	$\frac{\text{Lucro Bruto}}{\text{Receita Líquida}}$
Margem EBITDA: representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido, 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

Balanco Patrimonial | 2019 – agosto/2020



Ativo

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

- **Caixa e Equivalentes**, que totalizaram **R\$ 341.717,-** em agosto do ano corrente, ante R\$ 253.189,- em julho, acréscimo de 35%;
- **Contas a Receber**, que totalizaram aproximadamente R\$ 14,2 milhões em agosto, ante R\$ 13,9 milhões em julho (ou +1,5%);
- **Outros Créditos**: esta rubrica, que totalizou cerca de R\$ 23,6 milhões em agosto, aumento de 4% ante julho, é composta principalmente por Títulos de Crédito, denominados “Precatórios”, preponderantemente, recebíveis de cartão de crédito (principal responsável pela variação) e Despesas pagas Antecipadamente, como IPTU, IPVA e Seguros a apropriar;
- Em **Adiantamentos**, observa-se um aumento entre julho e agosto de 2020, cerca de 63%, de R\$ 1,1 milhão para R\$ 1,8 milhão, referente a antecipações feitas a fornecedores;

Em relação ao ativo não circulante, observa-se maior concentração em Direitos e Valores realizáveis a longo prazo (precatórios) e Imobilizado.

05.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | LOJAS RADAN EIRELI

Balanço Patrimonial | 2019 – agosto/2020

BALANÇO PATRIMONIAL	Valores em R\$					
	2019	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
ATIVO	62.638.303	53.598.336	53.994.906	54.171.505	53.452.877	54.725.350
- Ativo Circulante	53.683.253	44.786.726	45.190.584	45.398.262	44.709.136	45.997.368
- Caixa e Equivalentes	376.347	208.761	522.207	693.312	253.189	341.717
- Contas a Receber	16.334.725	15.065.320	14.903.540	14.336.635	13.995.914	14.210.839
- Outros Créditos	29.109.408	21.898.111	21.985.037	22.572.698	22.733.187	23.637.678
- Adiantamentos e Antecipações	268.340	480.165	595.571	741.284	1.104.658	1.801.987
- Impostos a Recuperar	49.207	61.393	148.940	167.546	87.955	120.473
- Estoques	7.545.226	7.072.975	7.035.288	6.886.788	6.534.233	5.884.676
- Ativo Não-Circulante	8.955.050	8.811.609	8.804.322	8.773.243	8.743.740	8.727.982
- Ativo Realizável LP	4.723.472	4.729.647	4.739.901	4.739.901	4.739.901	4.739.901
- Depósitos Judiciais	4.723.472	4.729.647	4.739.901	4.739.901	4.739.901	4.739.901
- Ativo Permanente	4.231.579	4.081.962	4.064.421	4.033.342	4.003.840	3.988.081
- Investimentos	463.976	481.635	505.781	515.027	526.820	538.620
- Imobilizado	3.515.556	3.348.281	3.306.594	3.266.269	3.224.973	3.197.415
- Despesas de Exercícios Seguintes	252.046	252.046	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 agosto 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\$ 538 mil em agosto de 2020.

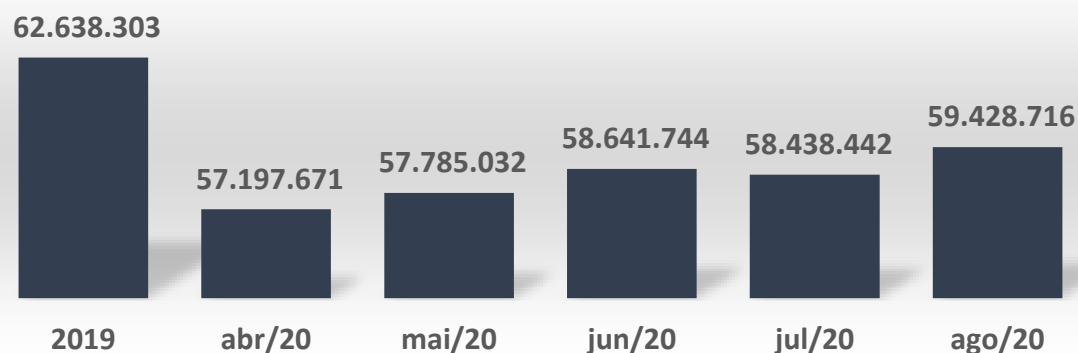
Imobilizado (R\$ 3,2 milhões) e Despesas de Exercícios Seguintes (Juros de Parcelamento do programa de Regularização Tributária – PERT, R\$ 252 mil), complementam as contas do ativo.

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

Balanço Patrimonial | 2019 – agosto/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 agosto, as seguintes rubricas:

- Duplicatas a pagar: totalizaram R\$ 13.501.722,- em agosto de 2020, aumento de 2,4% em comparação a julho. São componentes desta conta **Fornecedores**, que totalizaram cerca de R\$ 8,6 milhões, **Outras Obrigações correntes a Pagar** (R\$ 4,8 milhões; nesta conta, constam os valores devidos à RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES, no montante de R\$ 4,7 milhões. Observa-se também o registro de pagamento à RALI no valor de R\$ 217 mil em agosto) e **Credores Diversos**, como bônus e vale presentes a compensar, totalizando R\$ 85.404.80;
- Obrigações Tributárias totalizaram **R\$ 24,6 milhões** em agosto de 2020. Registra-se que não houve recolhimento de ICMS em agosto do ano corrente, ao passo que houve recolhimento da boa parte dos demais tributos, como IRRF, PIS e COFINS.

05.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | LOJAS RADAN EIRELI

Balanco Patrimonial | 2019 – agosto/2020

BALANÇO PATRIMONIAL	Valores em R\$					
	2019	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20
PASSIVO	62.638.303	57.197.671	57.785.032	58.641.744	58.438.442	59.428.716
- Passivo Circulante	55.523.979	51.207.816	51.795.177	52.651.889	52.448.587	53.438.860
- Duplicatas a Pagar	12.579.532	13.393.390	12.976.316	13.477.397	13.189.391	13.501.722
- Obrigações Tributárias	27.504.761	23.123.220	23.665.981	23.947.482	24.011.001	24.673.620
- Obrigações Trabalhistas/Sociais	2.665.009	2.934.630	3.051.310	3.168.666	3.121.959	3.078.685
- Instituições Financeiras	12.204.376	11.347.175	11.616.217	11.594.714	11.599.420	11.598.032
- Outras Obrigações	570.301	409.403	485.352	463.630	526.815	586.801
- Passivo Não-Circulante	4.093.364	2.981.240	2.981.240	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	2.981.240	2.981.240
- Patrimônio Líquido	3.020.961	3.008.615	3.008.615	3.008.615	3.008.615	3.008.615
- Capital Social Realizado	1.040.000	1.040.000	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	1.968.615	1.968.615

Passivo

Débitos Trabalhistas totalizaram, em agosto, R\$ 3,0 milhões; observa-se, no referido mês, o devido recolhimento de obrigações como FGTS e INSS.

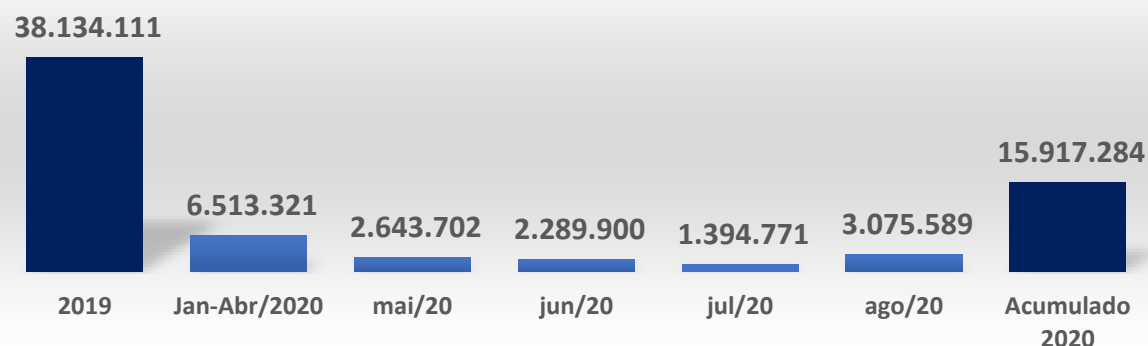
Na rubrica Instituições Financeiras, houve, em junho, um decréscimo do montante devido à SOCINAL FINANCEIRA S.A. por conta de baixas efetivadas de contratos relacionados na relação de credores do art. 52, §1º, da LREF. Entre julho e agosto, no entanto, não há movimentação.

Em Outras Obrigações, constam, principalmente, Provisões (R\$ 585.801,35) e Sócios Conta Particular (R\$ 1.335,00). Em nível não circulante, constam tão somente Parcelamentos de Obrigações Tributárias (cerca de R\$ 2,9 milhões).

05.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | LOJAS RADAN EIRELI

Balanco Patrimonial | 2019 – agosto/2020

Receita Líquida (R\$)

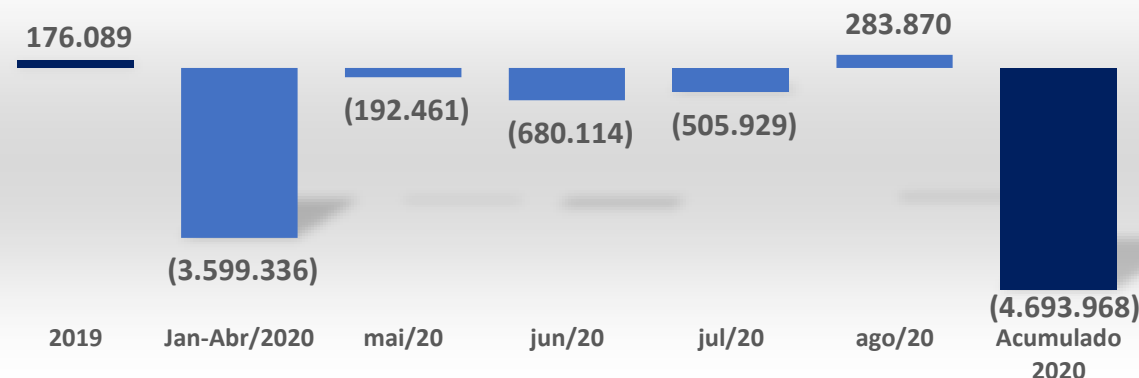


Análise Receita Líquida

Entre julho e agosto de 2020, a receita líquida de impostos e devoluções da empresa sofreu acréscimo de 120%, passando de aproximadamente R\$ 1,3 milhão para R\$ 3,0 milhões.

No acumulado de oito meses, a receita líquida totaliza cerca de R\$ 16 milhões.

Resultado Líquido (R\$)



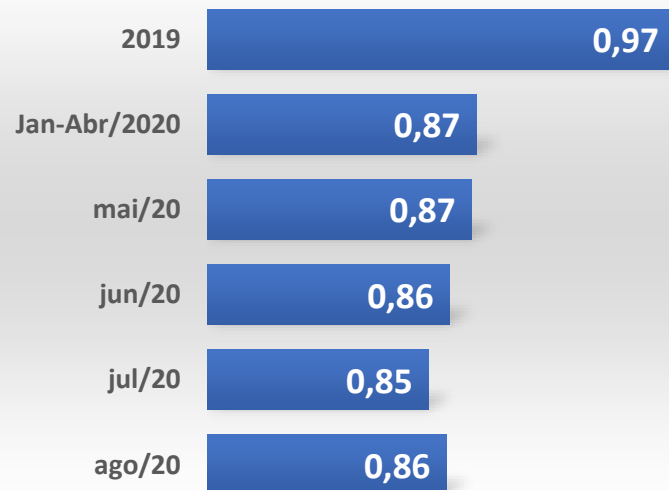
Análise Resultado Líquido

Diferentemente do ocorrido nos meses anteriores, houve lucro líquido em agosto de 2020, no montante de aproximadamente R\$ 284 mil.

No acumulado de janeiro a agosto, o resultado é negativo, cerca de R\$ 4,7 milhões.

Índices de Liquidez

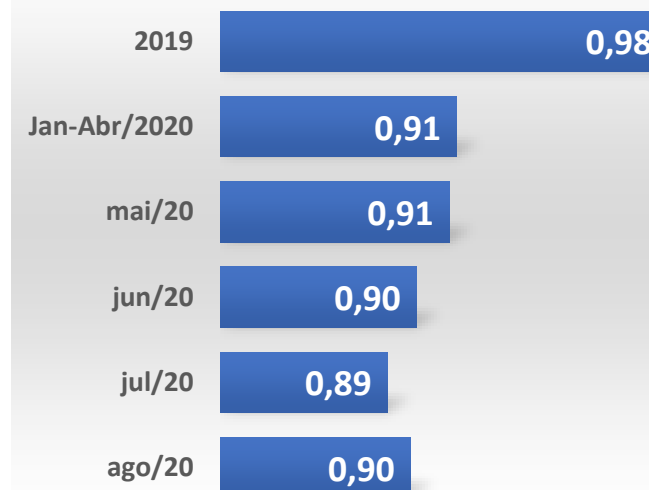
Liquidez Corrente



Liquidez Seca



Liquidez Geral



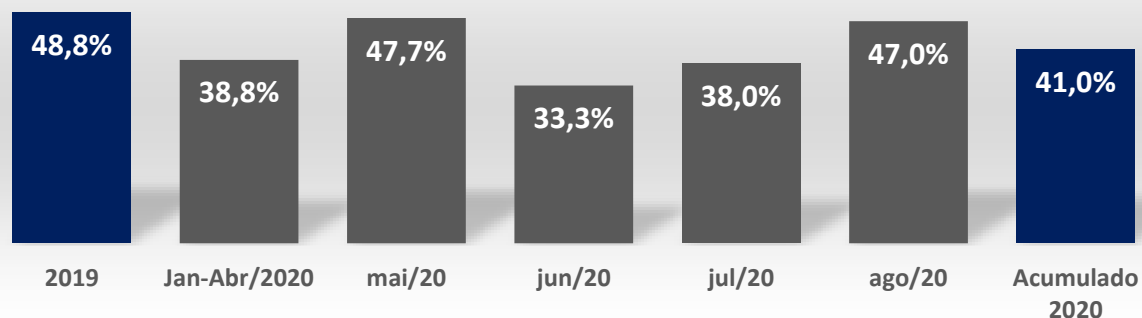
Análise de Liquidez

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. Quando extraímos os estoques do câmputo, 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.

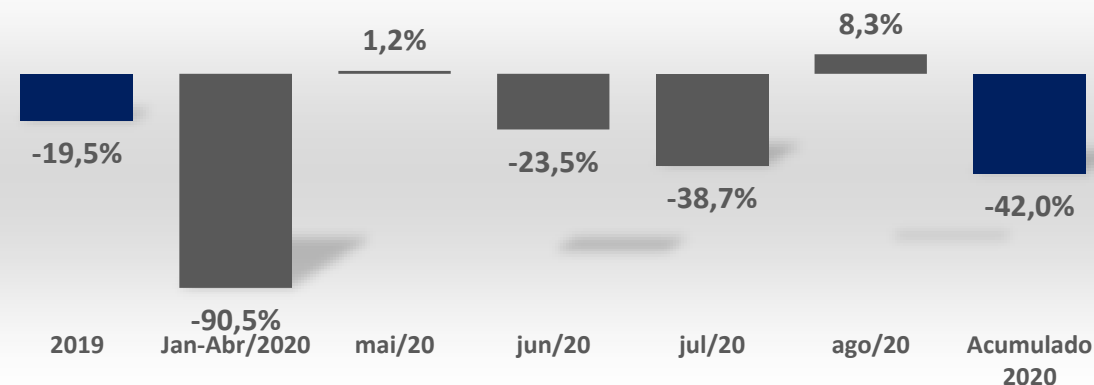
05.1 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | LOJAS RADAN EIRELI

Índices de Lucratividade

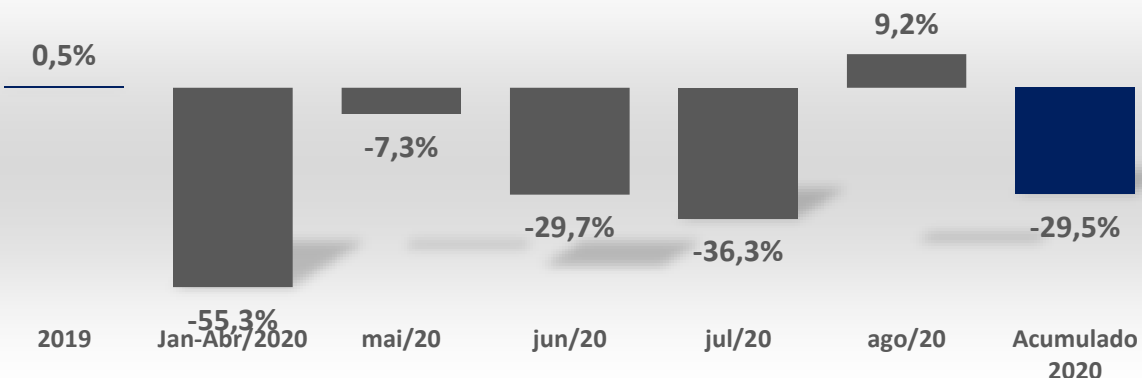
Margem Bruta (%)



Margem Operacional (%)



Margem Líquida (%)



Análise de Lucratividade

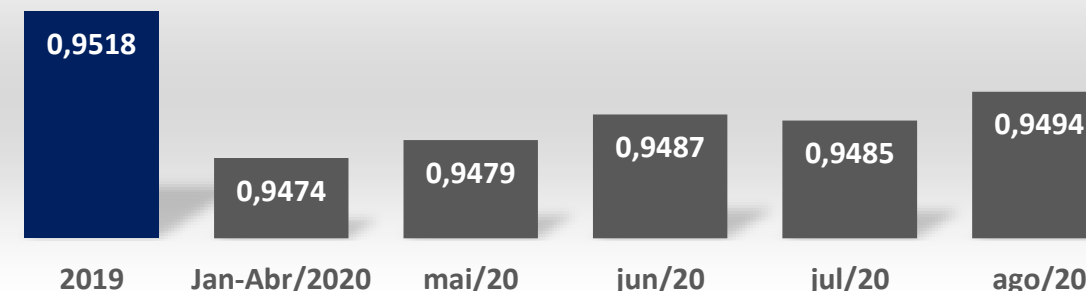
Observa-se que no resultado consolidado de 2020 a margem bruta sofreu piora quando comparada ao encerramento de 2019, para 41%. A margem operacional foi negativa em -42%, e a líquida, -29,2% (por conta de ingressos extra operacionais anteriormente referidos).

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 18,7 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 nestes capitais, respondendo por 95% do total de origens que viabilizam a operação do negócio.

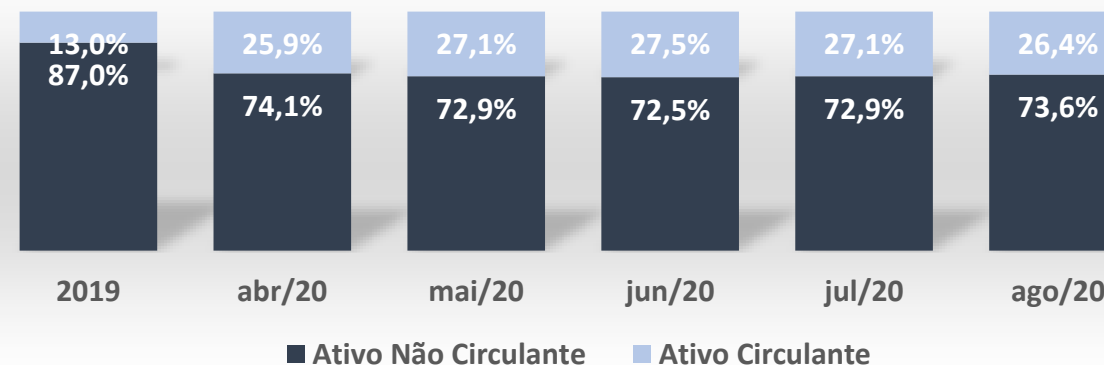
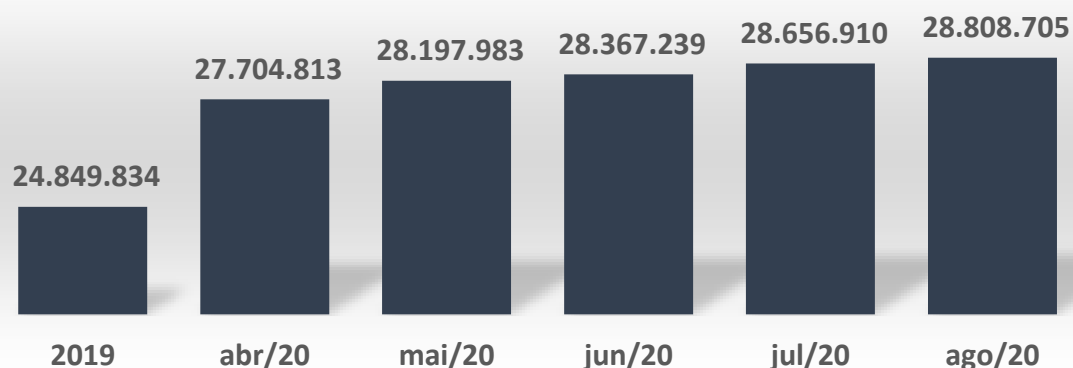


VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

05.2 / RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Balanco Patrimonial | 2019 – agosto/2020

Ativo Total (R\$)



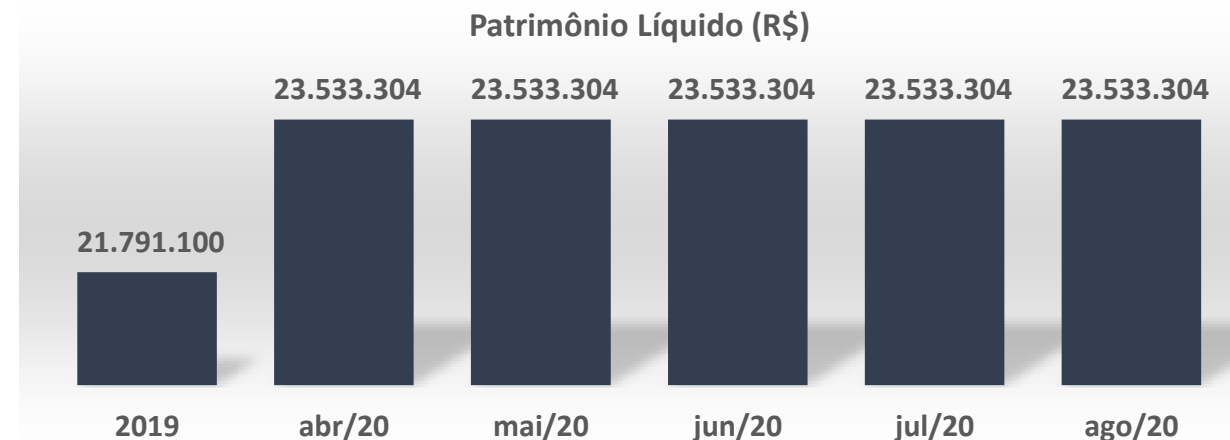
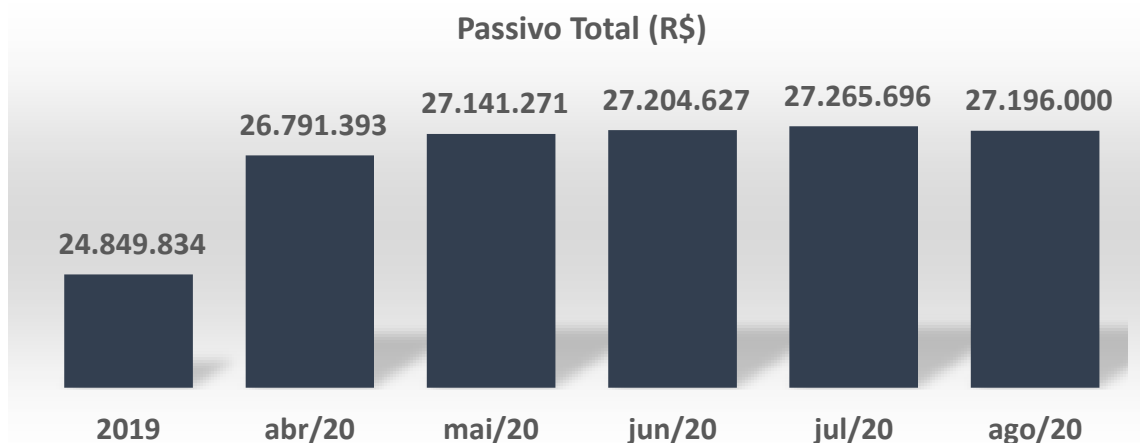
Ativo

A maior parcela do ativo da empresa está alocada em Imobilizado, R\$ 21.192.830,-, preponderantemente imóveis, que são locados pela LOJAS RADAN EIRELI para exercício das operações.

Em conta circulante, observa-se principalmente Contas a Receber, totalizando em agosto de 2020 R\$ 4.760.014,-. Tal valor é composto principalmente de recebíveis a apropriar da LOJAS RADAN EIRELI, em referência aos locatícios acima referidos.

A rubrica Outros Créditos, que totalizou R\$ 2.800.227,21,- em agosto, é composta, principalmente, por “Antecipação de Distribuição de Lucros” (R\$ 2.708.854,72,-).

Balanco Patrimonial | 2019 – agosto/2020



Passivo

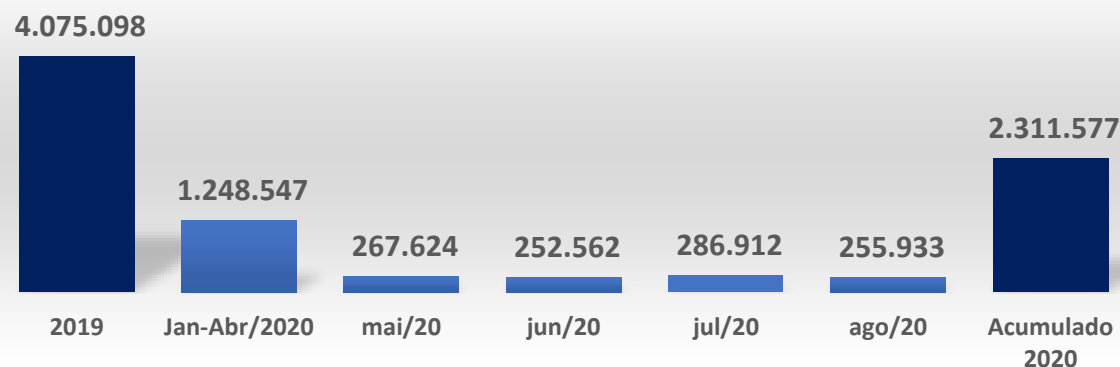
Em relação ao passivo, as rubricas estão concentradas integralmente em nível circulante.

Uma das contas mais relevantes refere-se a Obrigações Tributárias, com total de R\$ 588.469,-, redução de 7,8% em relação a julho.

A rubrica Instituições Financeiras totalizou R\$ 1.327.171,- em agosto de 2020. Em Outros Créditos (R\$ 1.428.872,-) constam, principalmente, valores de credores diversos, incluindo pessoas físicas não diretamente relacionadas à operação.

Balanco Patrimonial | 2019 – agosto/2020

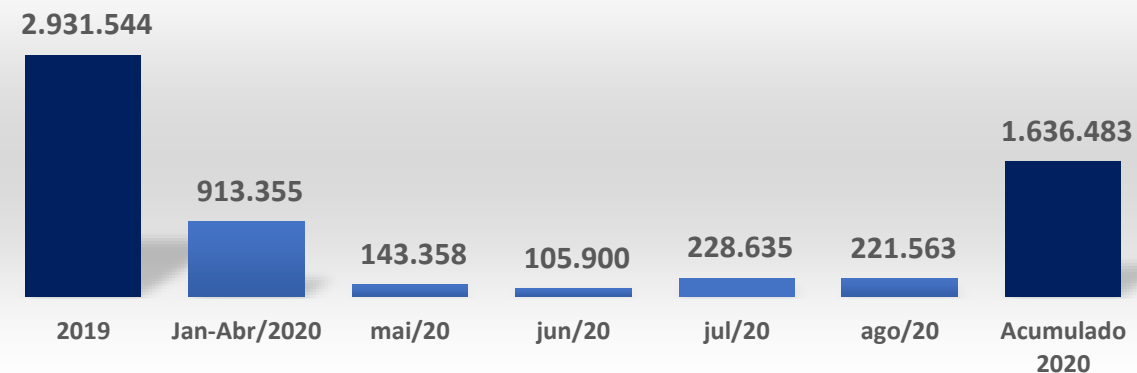
Receita Líquida (R\$)



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 desta, movimentações que dão correspondência à receita auferida pela RALI, em agosto.

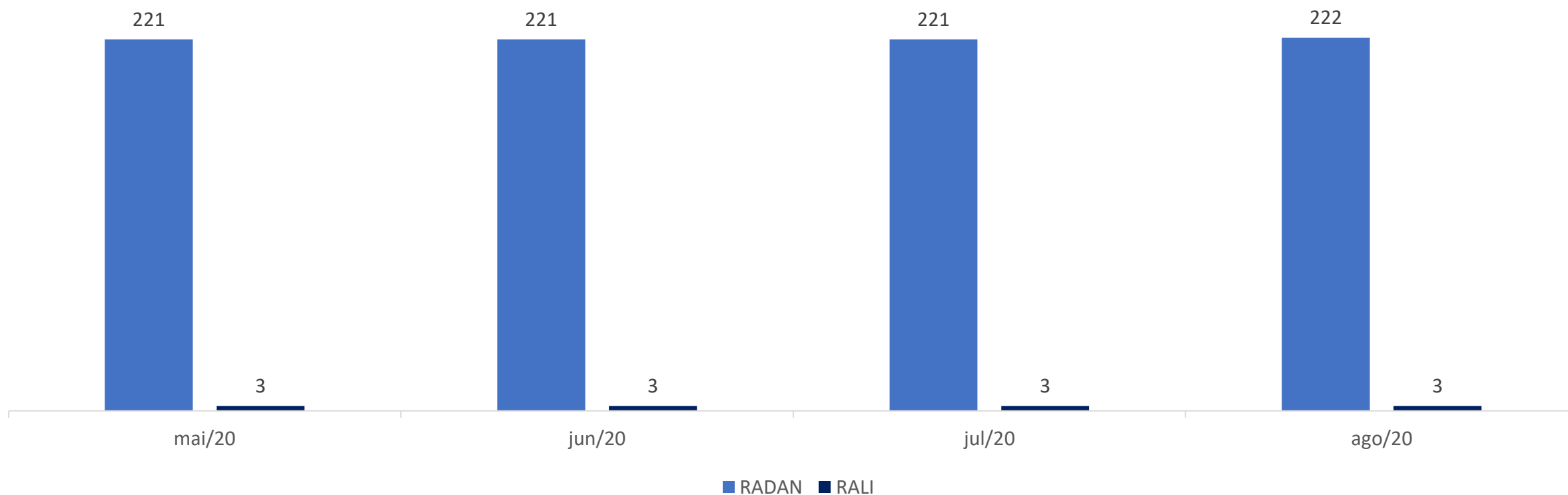
Resultado Líquido (R\$)



Análise Resultado Líquido

Em análise acumulada do ano de 2020, observa-se resultado positivo, de cerca de R\$ 1,6 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 realizada pela equipe técnica da Administração Judicial nas empresas Lojas Radan e Rali Administração e Participações, em 30/9/2020, conforme registros fotográficos abaixo.

De acordo com a administração da empresa, todas as filiais se encontram em funcionamento.





VON SARTIÉL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

07 | PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

CREDORES TRABALHISTAS

- Créditos habilitados até R\$ 5.000,00 (cinco mil reais) serão pagos em até 3 (três) meses após a homologação do plano de recuperação judicial em Assembleia Geral de Credores (AGC);
- Os demais créditos, limitados em 50 (cinquenta) salários mínimos, serão pagos em até 12 (doze) meses após a homologação do plano de recuperação judicial em Assembleia Geral de Credores (AGC). O saldo será pago nas condições dos créditos quirografários, sendo necessário que o credor trabalhista verifique as regras para as opções possíveis na Classe III;
- Créditos ilíquidos serão liquidados a partir da sentença da justiça do trabalho e mediante apresentação da retificação de crédito junto à Administração Judicial. Os prazos e limites respeitarão as condições previstas nas alíneas 'a' e 'b' e contarão a partir da data de retificação efetiva do crédito na relação de credores;
- Na hipótese de existência de acordos em andamento firmados previamente ao pedido de recuperação judicial, suas condições originais serão mantidas, não podendo ser inferior ao período de 12 meses.

CREDORES GARANTIA REAL

- Carência: 24 (vinte e quatro meses), a contar da data de homologação do plano aprovado em Assembleia Geral de Credores (AGC);
- Deságio: 60% sobre valor do crédito;
- Prazo de pagamento: 144 (cento e quarenta e quatro meses), em parcelas mensais e sucessivas.

CREDORES QUIROGRAFÁRIOS

a) Créditos até R\$ 20.000,00 (vinte mil reais)

- Carência: 12 (doze) meses, a contar da data de homologação do plano aprovado em Assembleia Geral de Credores (AGC);
- Deságio: 40% sobre valor do crédito;
- Prazo de pagamento: 24 (vinte e quatro) meses, transcorrido o prazo de carência supracitado.

CREDORES QUIROGRAFÁRIOS

b) Demais créditos

- Carência: 24 (vinte e quatro) meses, a contar da data de homologação do plano aprovado em Assembleia Geral de Credores (AGC);
- Deságio: 30% sobre valor do crédito;
- Prazo de pagamento: 144 (cento e quarenta e quatro) meses, transcorrido o prazo de carência supracitado.

Credores com créditos superiores a R\$ 20.000,00 (vinte mil reais) poderão optar, ainda, pelas seguintes condições, considerando o prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses a contar da data de homologação do plano de recuperação judicial.

- Recebimento do valor correspondente a 40% (quarenta por cento) do seu crédito em 75 (setenta e cinco) parcelas mensais e consecutivas;
- Recebimento do valor correspondente a 30% (trinta por cento) do seu crédito em 36 (trinta e seis) parcelas mensais e consecutivas.

CREDORES ME / EPP

a) Créditos até R\$ 5.000,00 (cinco mil reais)

- Carência: 12 (doze) meses, a contar da data de homologação do plano aprovado em Assembleia Geral de Credores (AGC);
- Deságio: 30% sobre valor do crédito;
- Prazo de pagamento: 24 (vinte e quatro) meses.

b) Demais créditos

- Carência: 24 (vinte e quatro) meses, a contar da data de homologação do plano aprovado em Assembleia Geral de Credores (AGC);
- Deságio: 40% sobre valor do crédito;
- Prazo de pagamento: 144 (cento e quarenta e quatro) meses.

CREDORES ME / EPP

Credores com créditos superiores a R\$ 20.000,00 (vinte mil reais) poderão optar, ainda, pelas seguintes condições, considerando o prazo de carência de 24 (vinte e quatro) meses a contar da data de homologação do plano de recuperação judicial.

- Recebimento do valor correspondente a 40% (quarenta por cento) do seu crédito em 75 (setenta e cinco) parcelas mensais e consecutivas;
- Recebimento do valor correspondente a 30% (trinta por cento) do seu crédito em 36 (trinta e seis) parcelas mensais e consecutivas.

CREDORES FORNECEDORES E PRESTADORES DE SERVIÇOS ESTRATÉGICOS

- Credores fornecedores de bens e serviços essenciais para a manutenção das atividades da recuperanda que, após a homologação do plano de recuperação, fornecerem produtos e serviços com prazos a partir de 90 (noventa) dias, serão considerados CREDORES FORNECEDORES ESTRATÉGICOS, e receberão seus créditos com antecipação de 1,25% (um vírgula vinte e cinco pontos percentuais) sobre o valor de cada novo fornecimento (*item 6.6 do Plano de Recuperação Judicial*).

CREDORES COLABORATIVOS FINANCEIROS

- Em função da necessidade de obtenção de crédito junto aos credores financeiros e equiparados, são propostos mecanismos de estímulo àqueles credores que, durante o processo, concederem novos limites para empréstimo e desconto de duplicatas (*item 6.7 do Plano de Recuperação Judicial*). O valor referente a novas operações de crédito, financiamento e desconto, será utilizado para o câmputo da antecipação do crédito, que será equivalente a 1,25% (um vírgula vinte e cinco pontos percentuais) da operação.



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 **agosto 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 desse douto Juízo, bem como da coletividade dos credores e das recuperandas para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

Nesses Termos,
É o Relatório.

Novo Hamburgo/RS, 2 de outubro de 2020.

VON SALTIEL
ADMINISTRADORA JUDICIAL

AUGUSTO VON SALTIEL
PROFISSIONAL RESPONSÁVEL



VON SALTIEL
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

09 / ANEXOS



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

LOJAS RADAN EIRELI

BALANÇO PATRIMONIAL	Valores em R\$						Análise Vertical (AV)						Análise Horizontal (AH)				
	2019	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	2019	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	2019-2020	abr/20-mai/20	mai/20-jun/20	jun/20-jul/20	jul/20-ago/20
ATIVO	62.638.303	53.598.336	53.994.906	54.171.505	53.452.877	54.725.350	100%	100%	100%	100%	100%	100%	-14,4%	0,7%	0,3%	-1,3%	2,4%
- Ativo Circulante	53.683.253	44.786.726	45.190.584	45.398.262	44.709.136	45.997.368	85,7%	83,6%	83,7%	83,8%	83,6%	84,1%	-16,6%	0,9%	0,5%	-1,5%	2,9%
- Caixa e Equivalentes	376.347	208.761	522.207	693.312	253.189	341.717	0,6%	0,4%	1,0%	1,3%	0,5%	0,6%	-44,5%	150,1%	32,8%	-63,5%	35,0%
- Contas a Receber	16.334.725	15.065.320	14.903.540	14.336.635	13.995.914	14.210.839	26,1%	28,1%	27,6%	26,5%	26,2%	26,0%	-7,8%	-1,1%	-3,8%	-2,4%	1,5%
- Outros Créditos	29.109.408	21.898.111	21.985.037	22.572.698	22.733.187	23.637.678	46,5%	40,9%	40,7%	41,7%	42,5%	43,2%	-24,8%	0,4%	2,7%	0,7%	4,0%
- Adiantamentos e Antecipações	268.340	480.165	595.571	741.284	1.104.658	1.801.987	0,4%	0,9%	1,1%	1,4%	2,1%	3,3%	78,9%	24,0%	24,5%	49,0%	63,1%
- Impostos a Recuperar	49.207	61.393	148.940	167.546	87.955	120.473	0,1%	0,1%	0,3%	0,3%	0,2%	0,2%	24,8%	142,6%	12,5%	-47,5%	37,0%
- Estoques	7.545.226	7.072.975	7.035.288	6.886.788	6.534.233	5.884.676	12,0%	13,2%	13,0%	12,7%	12,2%	10,8%	-6,3%	-0,5%	-2,1%	-5,1%	-9,9%
- Ativo Não-Circulante	8.955.050	8.811.609	8.804.322	8.773.243	8.743.740	8.727.982	14,3%	16,4%	16,3%	16,2%	16,4%	15,9%	-1,6%	-0,1%	-0,4%	-0,3%	-0,2%
- Ativo Realizável LP	4.723.472	4.729.647	4.739.901	4.739.901	4.739.901	4.739.901	7,5%	8,8%	8,8%	8,7%	8,9%	8,7%	0,1%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%
- Depósitos Judiciais	4.723.472	4.729.647	4.739.901	4.739.901	4.739.901	4.739.901	7,5%	8,8%	8,8%	8,7%	8,9%	8,7%	0,1%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%
- Ativo Permanente	4.231.579	4.081.962	4.064.421	4.033.342	4.003.840	3.988.081	6,8%	7,6%	7,5%	7,4%	7,5%	7,3%	-3,5%	-0,4%	-0,8%	-0,7%	-0,4%
- Investimentos	463.976	481.635	505.781	515.027	526.820	538.620	0,7%	0,9%	0,9%	1,0%			3,8%	5,0%	1,8%	2,3%	2,2%
- Imobilizado	3.515.556	3.348.281	3.306.594	3.266.269	3.224.973	3.197.415	5,6%	6,2%	6,1%	6,0%	6,0%	5,8%	-4,8%	-1,2%	-1,2%	-1,3%	-0,9%
- Despesas de Exercícios Seguintes	252.046	252.046	252.046	252.046	252.046	252.046	0,4%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
PASSIVO	62.638.303	57.197.671	57.785.032	58.641.744	58.438.442	59.428.716	100%	100%	100%	100%	100%	200%	-8,7%	1,0%	1,5%	-0,3%	1,7%
- Passivo Circulante	55.523.979	51.207.816	51.795.177	52.651.889	52.448.587	53.438.860	88,6%	89,5%	89,6%	89,8%	89,8%	89,9%	-7,8%	1,1%	1,7%	-0,4%	1,9%
- Duplicatas a Pagar	12.579.532	13.393.390	12.976.316	13.477.397	13.189.391	13.501.722	20,1%	23,4%	22,5%	23,0%	22,6%	22,7%	6,5%	-3,1%	3,9%	-2,1%	2,4%
- Obrigações Tributárias	27.504.761	23.123.220	23.665.981	23.947.482	24.011.001	24.673.620	43,9%	40,4%	41,0%	40,8%	41,1%	41,5%	-15,9%	2,3%	1,2%	0,3%	2,8%
- Obrigações Trabalhistas/Sociais	2.665.009	2.934.630	3.051.310	3.168.666	3.121.959	3.078.685	4,3%	5,1%	5,3%	5,4%	5,3%	5,2%	10,1%	4,0%	3,8%	-1,5%	-1,4%
- Instituições Financeiras	12.204.376	11.347.175	11.616.217	11.594.714	11.599.420	11.598.032	19,5%	19,8%	20,1%	19,8%	19,8%	19,5%	-7,0%	2,4%	-0,2%	0,0%	0,0%
- Outras Obrigações	570.301	409.403	485.352	463.630	526.815	586.801	0,9%	0,7%	0,8%	0,8%	0,9%	1,0%	-28,2%	18,6%	-4,5%	13,6%	11,4%
- Passivo Não-Circulante	4.093.364	2.981.240	2.981.240	2.981.240	2.981.240	2.981.240	6,5%	5,2%	5,2%	5,1%	5,1%	5,0%	-27,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Instituições Financeiras	1.112.123	-	-	-	-	-	1,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%	-	-	-	-
- Parcelamentos de Obrigações Tributárias	2.981.240	2.981.240	2.981.240	2.981.240	2.981.240	2.981.240	4,8%	5,2%	5,2%	5,1%	5,1%	5,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Patrimônio Líquido	3.020.961	3.008.615	3.008.615	3.008.615	3.008.615	3.008.615	4,8%	5,3%	5,2%	5,1%	5,1%	5,1%	-0,4%	0,0%	0,0%	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	1,7%	1,8%	1,8%	1,8%	1,8%	1,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Lucros/Prejuízos Acumulados	1.980.961	1.968.615	1.968.615	1.968.615	1.968.615	1.968.615	3,2%	3,4%	3,4%	3,4%	3,4%	3,3%	-0,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

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

RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES

BALANÇO PATRIMONIAL	Valores em R\$						Análise Vertical (AV)									Análise Horizontal (AH)				
	2019	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	2016	2017	2018	2019	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	2019-2020	abr/20-mai/20	mai/20-jun/20	jun/20-jul/20	jul/20-ago/20
ATIVO	24.849.834	27.704.813	28.197.983	28.367.239	28.656.910	28.808.705	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	11,5%	1,8%	0,6%	1,0%	0,5%
- Ativo Circulante	3.240.619	7.167.076	7.631.481	7.786.984	7.769.979	7.615.012	1,5%	1,8%	8,4%	13,0%	25,9%	27,1%	27,5%	27,1%	26,4%	121,2%	6,5%	2,0%	-0,2%	-2,0%
- Caixa e Equivalentes	1.015	8.919	2.030	1.149	52.887	52.034	1,3%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%	0,2%	778,8%	-77,2%	-43,4%	4504,8%	-1,6%
- Contas a Receber	3.147.875	4.784.769	4.701.814	4.864.600	4.717.985	4.760.014	0,2%	1,2%	6,0%	12,7%	17,3%	16,7%	17,1%	16,5%	16,5%	52,0%	-1,7%	3,5%	-3,0%	0,9%
- Outros Créditos	65.994	2.249.805	2.523.855	2.523.855	2.605.355	2.708.855	0,0%	0,1%	1,7%	0,3%	8,1%	9,0%	8,9%	9,1%	9,4%	3309,1%	12,2%	0,0%	3,2%	4,0%
- Adiantamentos e Antecipações	22.939	120.848	401.047	394.646	391.018	91.372	0,0%	0,3%	0,5%	0,1%	0,4%	1,4%	1,4%	1,4%	0,3%	426,8%	231,9%	-1,6%	-0,9%	-76,6%
- Impostos a Recuperar	2.795	2.735	2.735	2.735	2.735	2.737	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-2,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%
- Ativo Não-Circulante	21.609.215	20.537.737	20.566.502	20.580.254	20.886.930	21.193.693	98,5%	98,2%	91,6%	87,0%	74,1%	72,9%	72,5%	72,9%	73,6%	-5,0%	0,1%	0,1%	1,5%	1,5%
- Ativo Realizável LP	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-	-	-
- Ativo Permanente	21.609.215	20.537.737	20.566.502	20.580.254	20.886.930	21.193.693	98,5%	98,2%	91,6%	87,0%	74,1%	72,9%	72,5%	72,9%	73,6%	-5,0%	0,1%	0,1%	1,5%	1,5%
- Investimentos	-	66	864	864	864	864	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	1208,5%	0,0%	0,0%	0,0%
- Imobilizado	21.609.215	20.537.671	20.565.639	20.579.391	20.886.067	21.192.830	98,5%	98,2%	91,6%	87,0%	74,1%	72,9%	72,5%	72,9%	73,6%	-5,0%	0,1%	0,1%	1,5%	1,5%
- Despesas de Exercícios Seguintes	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-	-	-
PASSIVO	24.849.834	26.791.393	27.141.271	27.204.627	27.265.696	27.196.000	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	7,8%	1,3%	0,2%	0,2%	-0,3%
- Passivo Circulante	3.058.734	3.258.088	3.607.967	3.671.322	3.732.392	3.662.696	23,3%	13,6%	14,3%	12,3%	12,2%	13,3%	13,5%	13,7%	13,5%	6,5%	10,7%	1,8%	1,7%	-1,9%
- Duplicatas a Pagar	29.685	4.762	5.713	3.476	296.476	302.986	0,4%	0,2%	0,9%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	1,1%	1,1%	-84,0%	20,0%	-39,2%	8428,6%	2,2%
- Obrigações Tributárias	615.660	787.016	778.431	841.765	638.517	588.469	0,6%	0,6%	1,7%	2,5%	2,9%	2,9%	3,1%	2,3%	2,2%	27,8%	-1,1%	8,1%	-24,1%	-7,8%
- Obrigações Trabalhistas/Sociais	4.978	4.107	19.154	20.373	17.192	15.197	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	-17,5%	366,4%	6,4%	-15,6%	-11,6%
- Instituições Financeiras	995.406	1.028.923	1.322.276	1.359.932	1.340.976	1.327.171	7,1%	6,3%	5,8%	4,0%	3,8%	4,9%	5,0%	4,9%	4,9%	3,4%	28,5%	2,8%	-1,4%	-1,0%
- Outras Obrigações	1.413.004	1.433.280	1.482.393	1.445.777	1.439.231	1.428.872	15,1%	6,5%	5,9%	5,7%	5,3%	5,5%	5,3%	5,3%	5,3%	1,4%	3,4%	-2,5%	-0,5%	-0,7%
- Passivo Não-Circulante	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-	-	-
- Patrimônio Líquido	21.791.100	23.533.304	23.533.304	23.533.304	23.533.304	23.533.304	76,7%	86,4%	85,7%	87,7%	87,8%	86,7%	86,5%	86,3%	86,5%	8,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Capital Social Realizado	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%	18,0%	18,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Ajustes de Avaliação Patrimonial	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%	10,8%	10,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
- Lucros/Prejuízos Acumulados	13.937.971	15.680.175	15.680.175	15.680.175	15.680.175	15.680.175	40,5%	50,6%	53,0%	56,1%	58,5%	57,8%	57,6%	57,5%	57,7%	12,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

09 | 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.			
	2019	Jan-Abr/2020	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	Acumulado 2020	2019	Jan-Abr/2020	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	2019-2020	mai-jun/2020	jun-jul/2020	jul-ago/2020
RECEITA BRUTA	54.832.988	9.261.162	3.771.233	3.347.808	2.021.150	4.458.156	22.859.509	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	-58,3%	-11,2%	-39,6%	120,6%
(-) Tributos e Outras Deduções	(16.698.876)	(2.747.840)	(1.127.530)	(1.057.908)	(626.379)	(1.382.567)	(6.942.225)	-30,5%	-29,7%	-29,9%	-31,6%	-31,0%	-31,0%	-58,4%	-6,2%	-40,8%	120,7%
RECEITA LÍQUIDA	38.134.111	6.513.321	2.643.702	2.289.900	1.394.771	3.075.589	15.917.284	69,5%	70,3%	70,1%	68,4%	69,0%	69,0%	-58,3%	-13,4%	-39,1%	120,5%
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	(19.512.400)	(3.987.282)	(1.383.915)	(1.526.253)	(864.604)	(1.630.370)	(9.392.424)	-35,6%	-43,1%	-36,7%	-45,6%	-42,8%	-36,6%	-51,9%	10,3%	-43,4%	88,6%
LUCRO BRUTO	18.621.711	2.526.039	1.259.787	763.647	530.168	1.445.219	6.524.860	34,0%	27,3%	33,4%	22,8%	26,2%	32,4%	-65,0%	-39,4%	-30,6%	172,6%
(-) Despesas c/ Pessoal	(8.641.270)	(2.013.866)	(465.535)	(486.103)	(453.280)	(521.595)	(3.940.378)	-15,8%	-21,7%	-12,3%	-14,5%	-22,4%	-11,7%	-54,4%	4,4%	-6,8%	15,1%
(-) Despesas Administrativas	(9.661.899)	(2.760.269)	(681.050)	(773.050)	(603.889)	(592.354)	(5.410.612)	-17,6%	-29,8%	-18,1%	-23,1%	-29,9%	-13,3%	-44,0%	13,5%	-21,9%	-1,9%
(-) Despesas Indedutíveis	(62.793)	-	(2.793)	(3.834)	(2.000)	(2.782)	(11.409)	-0,1%	0,0%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-0,1%	-81,8%	37,3%	-47,8%	39,1%
(-) Despesas Tributárias	(7.700.378)	(3.648.968)	(77.930)	(39.252)	(11.309)	(72.547)	(3.850.006)	-14,0%	-39,4%	-2,1%	-1,2%	-0,6%	-1,6%	-50,0%	-49,6%	-71,2%	541,5%
(+) Outras Receitas Operacionais	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	..	..	..	..
TOTAL DESPESAS OPERACIONAIS	(26.066.339)	(8.423.103)	(1.227.308)	(1.302.239)	(1.070.478)	(1.189.277)	(13.212.405)	-47,5%	-91,0%	-32,5%	-38,9%	-53,0%	-26,7%	-49,3%	6,1%	-17,8%	11,1%
EBITDA	(7.444.628)	(5.897.064)	32.479	(538.593)	(540.310)	255.941	(6.687.546)	-13,6%	-63,7%	0,9%	-16,1%	-26,7%	5,7%	-10,2%	-1758,3%	0,3%	-147,4%
(-) Despesas Financeiras	(4.122.795)	(1.140.383)	(297.315)	(207.707)	(31.259)	(55.695)	(1.732.360)	-7,5%	-12,3%	-7,9%	-6,2%	-1,5%	-1,2%	-58,0%	-30,1%	-85,0%	78,2%
(+) Receitas Financeiras	745.432	132.797	72.375	66.186	65.640	83.624	420.622	1,4%	1,4%	1,9%	2,0%	3,2%	1,9%	-43,6%	-8,6%	-0,8%	27,4%
(+/-) Outras Receitas/Despesas Não Operacionais	11.053.687	3.305.315	-	-	-	-	3.305.315	20,2%	35,7%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-70,1%	..	..	..
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	231.696	(3.599.336)	(192.461)	(680.114)	(505.929)	283.870	(4.693.968)	0,4%	-38,9%	-5,1%	-20,3%	-25,0%	6,4%	-2125,9%	253,4%	-25,6%	-156,1%
IRPJ / CSLL	(55.607)	-	-	-	-	-	-	-0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-100,0%	..	..	..
LUCRO LÍQUIDO	176.089	(3.599.336)	(192.461)	(680.114)	(505.929)	283.870	(4.693.968)	0,3%	-38,9%	-5,1%	-20,3%	-25,0%	6,4%	-2765,7%	253,4%	-25,6%	-156,1%

09 | 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.						
	2019	Jan-Abr/2020	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	Acumulado 2020	2019	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	2016-2017	2017-2018	2018-2019	2019-2020	mai-jun/2020	jun-jul/2020	jul-ago/2020
RECEITA BRUTA	4.229.474	1.295.845	277.754	262.130	297.781	265.628	2.399.138	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	-9,1%	-1,6%	-14,8%	-43,3%	-5,6%	13,6%	-10,8%
(-) Tributos e Outras Deduções	(154.376)	(47.298)	(10.130)	(9.568)	(10.869)	(9.695)	(87.561)	-3,7%	-3,6%	-3,6%	-3,6%	-3,6%	-3,6%	-19,7%	3,2%	-14,8%	-43,3%	-5,6%	13,6%	-10,8%
RECEITA LÍQUIDA	4.075.098	1.248.547	267.624	252.562	286.912	255.933	2.311.577	96,3%	96,4%	96,4%	96,4%	96,4%	96,4%	-8,7%	-1,8%	-14,8%	-43,3%	-5,6%	13,6%	-10,8%
(-) CMRV / CPV / CMV / CSV	-	-	-	-	-	-	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	..	..	..	..	..	..	..
LUCRO BRUTO	4.075.098	1.248.547	267.624	252.562	286.912	255.933	2.311.577	96,3%	96,4%	96,4%	96,4%	96,4%	96,4%	-8,7%	-1,8%	-14,8%	-43,3%	-5,6%	13,6%	-10,8%
TOTAL DESPESAS OPERACIONAIS	(454.723)	(156.633)	(114.247)	(21.570)	(54.541)	(23.673)	(370.664)	-10,8%	-12,1%	-41,1%	-8,2%	-18,3%	-8,9%				-18,5%	-81,1%	152,9%	-56,6%
EBITDA	3.620.375	1.091.914	153.376	230.992	232.372	232.260	1.964.587	85,6%	84,3%	55,2%	88,1%	78,0%	87,4%	-8,4%	-2,0%	-19,9%	-45,7%	50,6%	0,6%	0,0%
(-) Despesas Financeiras	(252.666)	(78.089)	(10.021)	(37.835)	(3.737)	(8.972)	(138.654)	-6,0%	-6,0%	-3,6%	-14,4%	-1,3%	-3,4%	-41,5%	-5,2%	-21,8%	-45,1%	277,5%	-90,1%	140,1%
(+) Receitas Financeiras	1	2	3	0	0	0	5	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	19,9%	-96,6%	-99,3%	453,3%	-85,8%	-44,7%	-23,8%
(+/-) Outras Receitas/Despesas Não Operacionais	-	-	-	-	-	(1.725)	(1.725)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,6%	-618,1%	-100,0%	..	..	..	..	..
LUCRO LÍQUIDO OPERACIONAL	3.367.711	1.013.826	143.358	193.157	228.635	221.563	1.824.212	79,6%	78,2%	51,6%	73,7%	76,8%	83,4%	-3,4%	-2,4%	-19,7%	-45,8%	34,7%	18,4%	-3,1%
IRPJ / CSLL	(436.167)	(100.472)	-	(87.257)	-	-	(187.729)	-10,3%	-7,8%	0,0%	-33,3%	0,0%	0,0%	-25,3%	10,7%	-15,5%	-57,0%	..	-100,0%	..
LUCRO LÍQUIDO	2.931.544	913.355	143.358	105.900	228.635	221.563	1.636.483	69,3%	70,5%	51,6%	40,4%	76,8%	83,4%	0,2%	-4,0%	-20,3%	-44,2%	-26,1%	115,9%	-3,1%



VON SÁLTIEL

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



PORTO ALEGRE | RS

Avenida Ipiranga, nº 40 | Sala
1308
Trend Offices
CEP 90160-091



CAXIAS DO SUL | RS

Rua Tronca, nº 2660
Tronca Corporate
CEP 95010-100



SANTO ANTÔNIO DA PATRULHA | RS

Rua Francisco J. Lopes, nº 555,
Sala nº 09
CEP 95500-000



www.vonsaltiel.com.br



atendimento@vonsaltiel.com



+55 51 3414-6760