

## RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

DEZEMBRO 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  
GERMANO VON SALTIEL  
PROFISSIONAIS RESPONSÁVEIS

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

## SUMÁRIO

|   |    |
|---|----|
| Glossário   | 03 |
| 01   Considerações Iniciais                                       | 05 |
| 02   Estrutura do Passivo - Art. 52, §1º, LREF                    | 10 |
| 03   Estrutura do Passivo - Art. 7º, §2º, LREF                    | 14 |
| 04   Cronograma e Acompanhamento Processual                       | 16 |
| 05   Resumo das Atividades Realizadas pela Administração Judicial | 18 |
| 06   Informações Operacionais   Econômico-Financeiras             | 20 |
| 07   Plano de Recuperação Judicial                                | 37 |
| 08   Considerações Finais   | 44 |
| 09   Anexos   | 46 |



# *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



# *01 | CONSIDERAÇÕES INICIAIS*

### Função do Administrador Judicial

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

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

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

II – na recuperação judicial:

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

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

### Função do Administrador Judicial

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

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

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

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

### Descrição das Recuperandas

A **LOJAS RADAN** foi constituída em 1º/7/1983. Dedicase 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.



### 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.

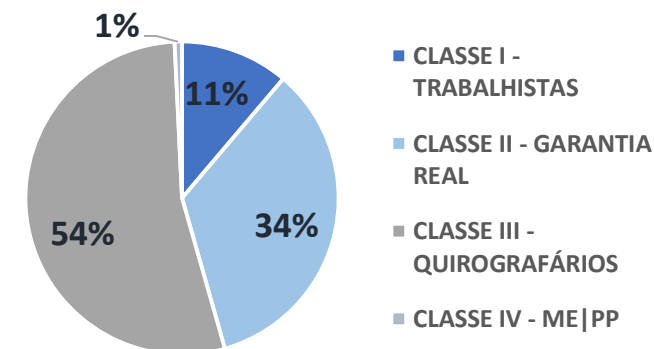


*02 | ESTRUTURA DO PASSIVO -  
ART. 52, §1º, LREF*

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

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

| CLASSES                     | Nº DE CREDORES |               | 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%          |
| <b>TOTAL</b>                | <b>386</b>     | <b>100,0%</b> | <b>R\$25.720.035</b> | <b>100,0%</b> |

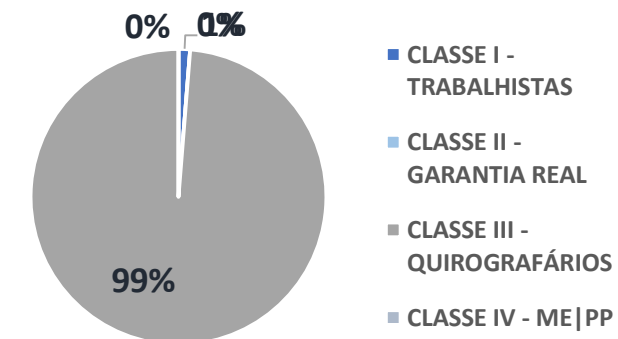


| CLASSES                       | PRINCIPAIS CREDORES                               | VALOR                | % SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ |
|-------------------------------|---|----------------------|--------------------------------|
| CLASSE II - GARANTIA REAL     | BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO 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%                          |
| <b>TOTAL - TOP 5 CREDORES</b> |   | <b>R\$17.159.169</b> | <b>66,72%</b>                  |

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

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

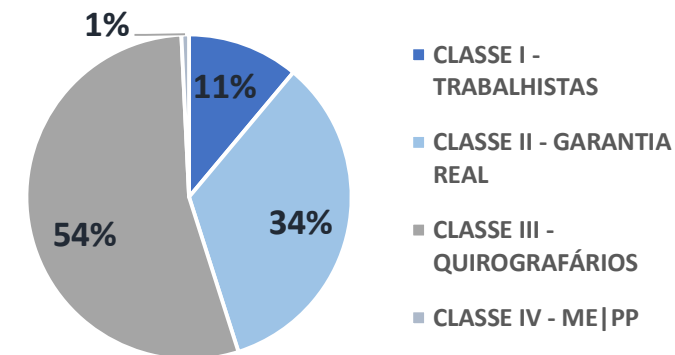
| CLASSES                     | Nº DE CREDORES |               | VALOR (R\$)       |               |
|-----------------------------|----------------|---------------|-------------------|---------------|
| CLASSE I - TRABALHISTAS     | 1              | 50,0%         | R\$3.756          | 1,3%          |
| 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%          |
| <b>TOTAL</b>                | <b>2</b>       | <b>100,0%</b> | <b>R\$296.756</b> | <b>100,0%</b> |



| 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%                          |
| <b>TOTAL - TOP 5 CREDORES</b> |                     | <b>R\$296.756</b> | <b>100,00%</b>                 |

### Credores sujeitos à recuperação judicial - relação CONSOLIDADA

| CLASSES                     | Nº DE CREDITORES |               | 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%          |
| <b>TOTAL</b>                | <b>388</b>       | <b>100,0%</b> | <b>R\$26.016.791</b> | <b>100,0%</b> |



| 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%                          |
| <b>TOTAL - TOP 5 CREDITORES</b> |   | <b>R\$17.159.169</b> | <b>65,95%</b>                  |

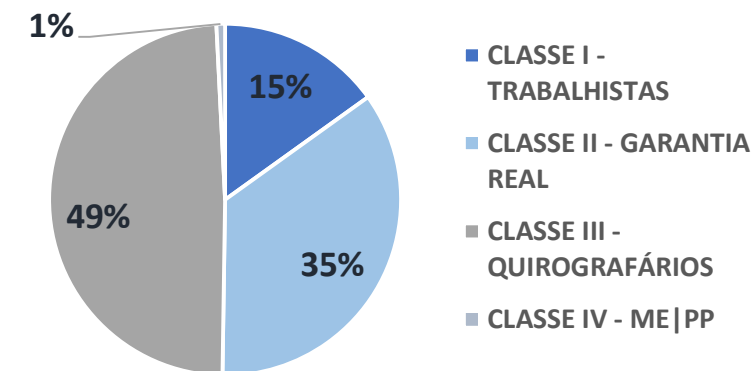


*03 | ESTRUTURA DO PASSIVO -  
ART. 7º, §2º, LREF*

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

### Credores sujeitos à recuperação judicial - relação CONSOLIDADA

| CLASSES                     | Nº DE CREDITORES |               | VALOR (R\$)          |               |
|-----------------------------|------------------|---------------|----------------------|---------------|
| CLASSE I - TRABALHISTAS     | 245              | 69,4%         | R\$3.741.831         | 15,1%         |
| CLASSE II - GARANTIA REAL   | 1                | 0,3%          | R\$8.713.603         | 35,1%         |
| CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS | 94               | 26,6%         | R\$12.141.468        | 49,0%         |
| CLASSE IV - ME PP           | 13               | 3,7%          | R\$196.061           | 0,8%          |
| <b>TOTAL</b>                | <b>353</b>       | <b>100,0%</b> | <b>R\$24.792.962</b> | <b>100,0%</b> |



| CLASSES                         | PRINCIPAIS CREDITORES                            | VALOR                | % SOBRE O PASSIVO SUJEITO A RJ |
|---------------------------------|--|----------------------|--------------------------------|
| CLASSE II - GARANTIA REAL       | BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL             | R\$8.713.603         | 33,49%                         |
| CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS     | RALI ADMINISTRACAO E PARTICIPACOES               | R\$3.685.349         | 14,17%                         |
| CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS     | CALCADOS BEIRA RIO S.A.,                         | R\$1.614.186         | 6,20%                          |
| CLASSE I - TRABALHISTAS         | PROCURADORIA GERAL DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SU | R\$1.312.320         | 5,04%                          |
| CLASSE III - QUIROGRAFÁRIOS     | BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL             | R\$1.104.643         | 4,25%                          |
| <b>TOTAL - TOP 5 CREDITORES</b> |  | <b>R\$16.430.101</b> | <b>63,15%</b>                  |



*04 | CRONOGRAMA E  
ACOMPANHAMENTO  
PROCESSUAL*



# 04 | CRONOGRAMA E ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL

## Cronograma processual

■ Evento Ocorrido    ■ Evento Não Ocorrido





*05 | RESUMO DAS  
ATIVIDADES REALIZADAS PELA  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL*



### Resumo das Atividades de competência da AJ

Atendimento e prestação de informações a credores;

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

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

Elaboração dos Relatórios Mensais de Atividades (RMA), fiscalização dos procedimentos inerentes ao correto andamento do processo de recuperação judicial e prestação de informações ao Juízo da Vara Regional Empresarial da Comarca de Novo Hamburgo/RS.



*06 | INFORMAÇÕES  
OPERACIONAIS |  
ECONÔMICO-FINANCEIRAS*

### Informações operacionais

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

De maneira a retratar essa evolução, foram utilizados, para este relatório mensal de atividades, exercícios pretéritos e o fechamento de resultados até o mês de dezembro 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](http://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/o76qhcv36gs7ino/AAC4BUjAUT5CXNh1LMSIfnmda?dl=0>) ou, ainda, poderá ser solicitada à Administração Judicial, que, como já tem feito, a encaminhará via e-mail.

## Interpretação dos Indicadores

### Índices de Liquidez

|  |  |
|--|--|
| <b>Liquidez Corrente:</b> 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.                           | $\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$  |
| <b>Liquidez Seca:</b> mede a capacidade que ativos circulantes de maior liquidez têm para cobrir o passivo circulante.   | $\frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques}}{\text{Passivo Circulante}}$  |
| <b>Liquidez Geral:</b> 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

|  |   |
|--|---|
| <b>Participação do Capital de Terceiros:</b> representa a relação entre capitais de terceiros e recursos totais. | $\frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Passivo Total}}$      |
| <b>Grau de Endividamento:</b> representa a relação entre recursos de terceiros e próprios.                       | $\frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Patrimônio Líquido}}$ |

### Índices de Lucratividade

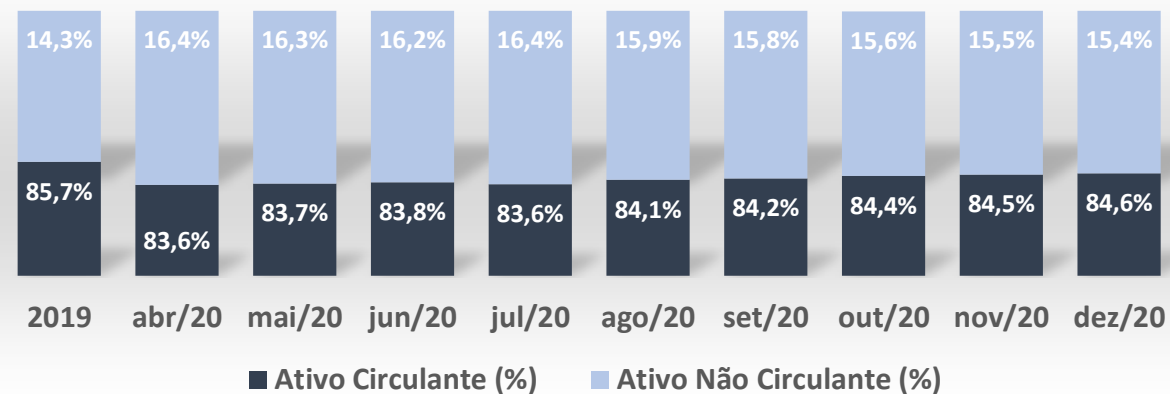
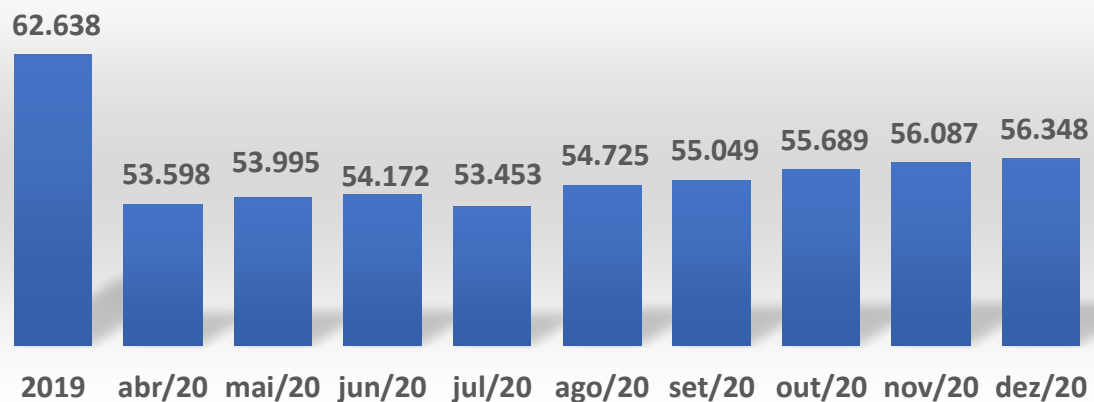
|   |   |
|---|---|
| <b>Margem Bruta:</b> representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido, descontando somente o custo da mercadoria/serviço vendido. Quanto maior, melhor. | $\frac{\text{Lucro Bruto}}{\text{Receita Líquida}}$       |
| <b>Margem EBITDA:</b> representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido, descontando somente os custos e despesas operacionais. Quanto maior, melhor.    | $\frac{\text{Lucro Operacional}}{\text{Receita Líquida}}$ |
| <b>Margem Líquida:</b> representa o quanto a empresa obtém de lucro para cada R\$1,00 vendido. Quanto maior, melhor.  | $\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Receita Líquida}}$     |



## *06.1 | LOJAS RADAN EIRELI*

## Balanco Patrimonial<sup>1</sup> | 2019 – dezembro/2020

Ativo Total (R\$ '000)



### Ativo

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

- **Caixa e Equivalentes**, que totalizaram R\$ 401.029,93 em dezembro de 2020, ante R\$ 171.848,12 em novembro, acréscimo de cerca de 133,4%;
- **Contas a Receber**, que totalizaram aproximadamente R\$ 15,3 milhões em dezembro, ante R\$ 14,5 milhões em novembro – acréscimo de 5,1%;
- **Outros Créditos**: esta rubrica, que totalizou cerca de R\$ 24,6 milhões em dezembro, redução de 7,2% ante novembro, é composta principalmente por Títulos de Crédito, denominados “Precatórios”, preponderantemente e recebíveis de cartão de crédito;
- Em **Adiantamentos e Antecipações a Terceiros**, observou-se uma redução significativa entre novembro e dezembro, de R\$ 2,7 milhões para R\$ 1,7 milhão.

Em relação ao ativo não circulante, observa-se maior concentração em Direitos e Valores realizáveis a longo prazo (precatórios) e Imobilizado, totalizando, em dezembro, R\$ 8.653.239,54.

<sup>1</sup> Valores expressos em Mil Reais.



## Balanco Patrimonial | 2019 – dezembro/2020

| BALANÇO PATRIMONIAL                | Valores em R\$    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                     |                     |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
|                                    | 2019              | abr/20            | mai/20            | jun/20            | jul/20            | ago/20            | set/20            | out/20            | nov/20              | dez/20              |
| <b>ATIVO</b>                       | <b>62.638.303</b> | <b>53.598.336</b> | <b>53.994.906</b> | <b>54.171.505</b> | <b>53.452.877</b> | <b>54.725.350</b> | <b>55.049.242</b> | <b>55.688.892</b> | <b>56.087.202</b>   | <b>56.348.172</b>   |
| <b>- Ativo Circulante</b>          | <b>53.683.253</b> | <b>44.786.726</b> | <b>45.190.584</b> | <b>45.398.262</b> | <b>44.709.136</b> | <b>45.997.368</b> | <b>46.336.849</b> | <b>46.985.842</b> | <b>47.413.585</b>   | <b>47.694.933</b>   |
| - Caixa e Equivalentes             | 376.347           | 208.761           | 522.207           | 693.312           | 253.189           | 341.717           | 505.266           | 723.885           | 171.848,12          | 401.026,93          |
| - Contas a Receber                 | 16.334.725        | 15.065.320        | 14.903.540        | 14.336.635        | 13.995.914        | 14.210.839        | 14.118.531        | 14.274.553        | 14.534.012          | 15.281.536,92       |
| - Outros Créditos                  | 29.109.408        | 21.898.111        | 21.985.037        | 22.572.698        | 22.733.187        | 23.637.678        | 24.034.311        | 24.354.941        | 23.879.532          | 24.672.658          |
| - Adiantamentos e Antecipações     | 268.340           | 480.165           | 595.571           | 741.284           | 1.104.658         | 1.801.987         | 1.441.274         | 1.553.800         | 2.720.420           | 1.712.528           |
| - Impostos a Recuperar             | 49.207            | 61.393            | 148.940           | 167.546           | 87.955            | 120.473           | 161.866           | 138.109           | 260.948             | 176.283             |
| - Estoques                         | 7.545.226         | 7.072.975         | 7.035.288         | 6.886.788         | 6.534.233         | 5.884.676         | 6.075.601         | 5.940.554         | 5.846.825           | 5.450.900           |
| <b>- Ativo Não-Circulante</b>      | <b>8.955.050</b>  | <b>8.811.609</b>  | <b>8.804.322</b>  | <b>8.773.243</b>  | <b>8.743.740</b>  | <b>8.727.982</b>  | <b>8.712.393</b>  | <b>8.703.050</b>  | <b>8.673.616,86</b> | <b>8.653.239,54</b> |
| <b>- Ativo Realizável LP</b>       | <b>4.723.472</b>  | <b>4.729.647</b>  | <b>4.739.901</b>  | <b>4.739.901</b>  | <b>4.739.901</b>  | <b>4.739.901</b>  | <b>4.739.901</b>  | <b>4.739.901</b>  | <b>4.739.901</b>    | <b>4.739.901</b>    |
| - Depósitos Judiciais              | 4.723.472         | 4.729.647         | 4.739.901         | 4.739.901         | 4.739.901         | 4.739.901         | 4.739.901         | 4.739.901         | 4.739.901           | 4.739.901           |
| <b>- Ativo Permanente</b>          | <b>4.231.579</b>  | <b>4.081.962</b>  | <b>4.064.421</b>  | <b>4.033.342</b>  | <b>4.003.840</b>  | <b>3.988.081</b>  | <b>3.972.492</b>  | <b>3.963.149</b>  | <b>3.933.716</b>    | <b>3.913.339</b>    |
| - Investimentos                    | 463.976           | 481.635           | 505.781           | 515.027           | 526.820           | 538.620           | 550.546           | 562.622           | 574.830             | 573.635             |
| - Imobilizado                      | 3.515.556         | 3.348.281         | 3.306.594         | 3.266.269         | 3.224.973         | 3.197.415         | 3.169.900         | 3.148.480         | 3.106.839           | 3.087.657           |
| - Despesas de Exercícios Seguintes | 252.046           | 252.046           | 252.046           | 252.046           | 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 dezembro de 2020 cerca de R\$ 4,8 milhões; tais valores estão relacionados a demandas trabalhistas, cíveis e tributárias.

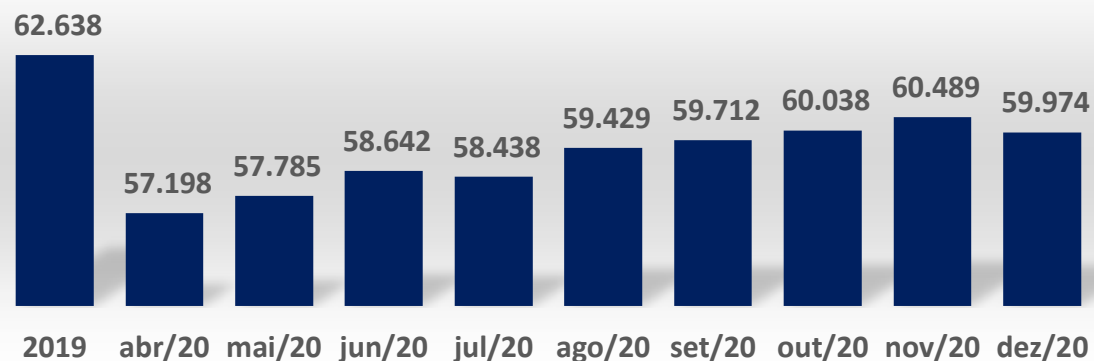
Em **Investimentos**, constam, principalmente, valores a realizar de Consórcios contratados, totalizando R\$ 574 mil em dezembro de 2020.

Imobilizado (R\$ 3,1 milhões) e Despesas de Exercícios Seguintes (Juros de Parcelamento do programa de Regularização Tributária – PERT, R\$ 252 mil), complementam as contas do ativo.

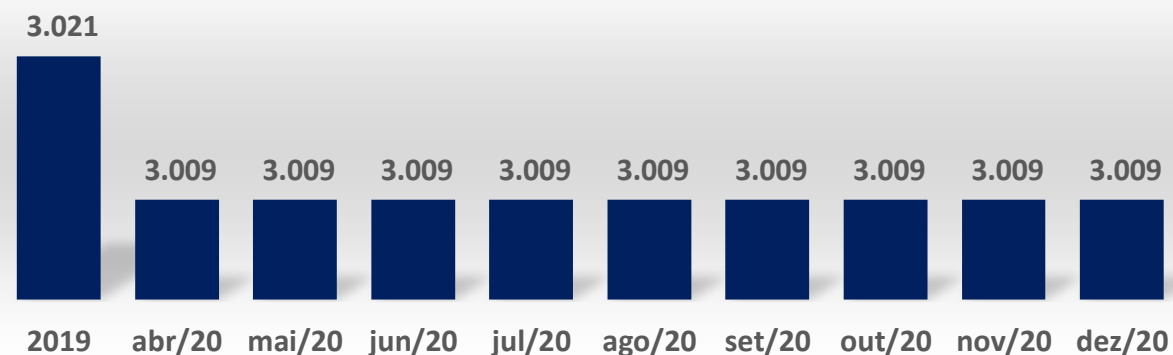
Observação: entre o último exercício encerrado (2019) e o balancete de verificação de abril, apresentou-se uma diferença significativa no que tange a rubrica “Outros Créditos”. Tal diferença se deve, principalmente, ao maior montante de precatórios em posse da empresa à época (cerca de R\$ 26,3 milhões)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

## Balanco Patrimonial<sup>1</sup> | 2019 – dezembro/2020

Passivo Total (R\$ '000)



Patrimônio Líquido (R\$ '000)



### 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 dezembro, as seguintes rubricas, principalmente:

- Duplicatas a pagar: totalizaram R\$ 12.168.290,01 em dezembro de 2020, redução de 6,5% em comparação a novembro. São componentes desta conta **Fornecedores**, que totalizaram cerca de R\$ 8,0 milhões, **Outras Obrigações correntes a Pagar**, R\$ 4,3 milhões (nesta conta, constam os valores devidos à RALI ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES, no montante de R\$ 4,0 milhões) e **Credores Diversos**, como bônus e vale presentes a compensar, totalizando R\$ 107 mil;
- Obrigações Tributárias circulantes totalizaram cerca de **R\$ 22,4 milhões** em dezembro de 2020. Houve adesão a parcelamentos de tributos federais e ICMS em dezembro, no valor total de R\$ 7.529.807,28, com a consequente reclassificação destes saldos para o passivo não circulante.

<sup>1</sup> Valores expressos em Mil Reais.

## Balanco Patrimonial | 2019 – dezembro/2020

| BALANÇO PATRIMONIAL                       | Valores em R\$    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | 2019              | abr/20            | mai/20            | jun/20            | jul/20            | ago/20            | set/20            | out/20            | nov/20            | dez/20            |
| <b>PASSIVO</b>                            | <b>62.638.303</b> | <b>57.197.671</b> | <b>57.785.032</b> | <b>58.641.744</b> | <b>58.438.442</b> | <b>59.428.716</b> | <b>59.712.305</b> | <b>60.038.273</b> | <b>60.489.405</b> | <b>59.973.653</b> |
| <b>- Passivo Circulante</b>               | <b>55.523.979</b> | <b>51.207.816</b> | <b>51.795.177</b> | <b>52.651.889</b> | <b>52.448.587</b> | <b>53.438.860</b> | <b>53.722.449</b> | <b>54.048.418</b> | <b>54.499.549</b> | <b>49.435.231</b> |
| - Duplicatas a Pagar                      | 12.579.532        | 13.393.390        | 12.976.316        | 13.477.397        | 13.189.391        | 13.501.722        | 13.205.009        | 13.136.480        | 13.011.477        | 12.168.290        |
| - Obrigações Tributárias                  | 27.504.761        | 23.123.220        | 23.665.981        | 23.947.482        | 24.011.001        | 24.673.620        | 25.165.570        | 25.534.861        | 26.095.781        | 22.430.190        |
| - Obrigações Trabalhistas/Sociais         | 2.665.009         | 2.934.630         | 3.051.310         | 3.168.666         | 3.121.959         | 3.078.685         | 3.120.586         | 3.100.946         | 3.071.638         | 2.756.430         |
| - Instituições Financeiras                | 12.204.376        | 11.347.175        | 11.616.217        | 11.594.714        | 11.599.420        | 11.598.032        | 11.597.787        | 11.593.208        | 11.591.165        | 11.598.220        |
| - Outras Obrigações                       | 570.301           | 409.403           | 485.352           | 463.630           | 526.815           | 586.801           | 633.497           | 682.923           | 729.488           | 482.102           |
| <b>- Passivo Não-Circulante</b>           | <b>4.093.364</b>  | <b>2.981.240</b>  | <b>2.981.240</b>  | <b>2.981.240</b>  | <b>2.981.240</b>  | <b>2.981.240</b>  | <b>2.981.240</b>  | <b>2.981.240</b>  | <b>2.981.240</b>  | <b>7.529.807</b>  |
| - 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         | 2.981.240         | 2.981.240         | 2.981.240         | 7.529.807         |
| <b>- Patrimônio Líquido</b>               | <b>3.020.961</b>  | <b>3.008.615</b>  | <b>3.008.615</b>  | <b>3.008.615</b>  | <b>3.008.615</b>  | <b>3.008.615</b>  | <b>3.008.615</b>  | <b>3.008.615</b>  | <b>3.008.615</b>  | <b>3.008.615</b>  |
| - Capital Social Realizado                | 1.040.000         | 1.040.000         | 1.040.000         | 1.040.000         | 1.040.000         | 1.040.000         | 1.040.000         | 1.040.000         | 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         | 1.968.615         | 1.968.615         | 1.968.615         | 1.968.615         |

### Passivo

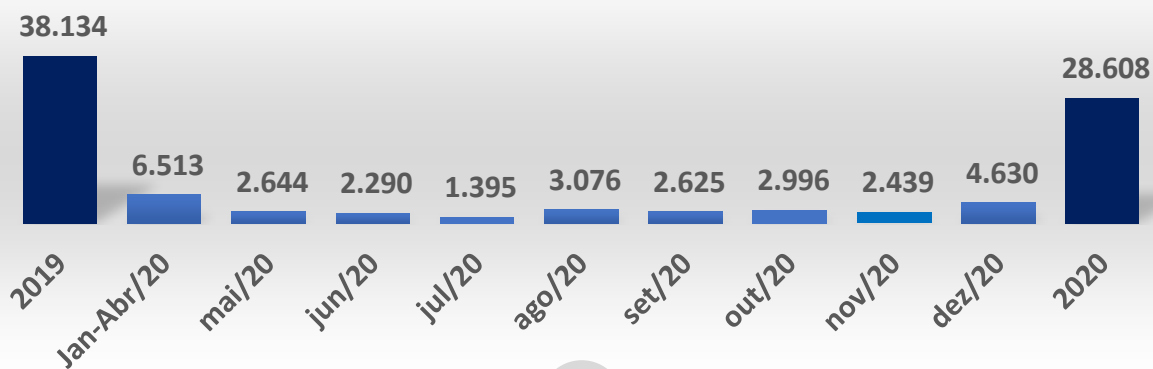
Débitos Trabalhistas totalizaram, em dezembro, cerca de R\$ 2,7 milhões; observa-se, no referido mês, recolhimento de obrigações como FGTS e INSS. Houve uma redução dos saldos dessas Obrigações quando comparados a novembro, por conta de adesão a parcelamento de INSS, efetivado em dezembro, reclassificados para o longo prazo. A redução em Obrigações Tributárias entre os referidos meses também é justificada pela adesão a parcelamentos especiais, tanto de tributos federais como ICMS.

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 novembro, no entanto, não há movimentação.

Em Outras Obrigações, constam, principalmente, Provisões (R\$ 479.986,37) e Sócios Conta Particular (R\$ 1.335,00). Em nível não circulante, constam tão somente Parcelamentos de Obrigações Tributárias (cerca de R\$ 7,5 milhões).

## Demonstrativo de Resultado do Exercício | 2019 – dezembro/2020

Receita Líquida (R\$ '000)



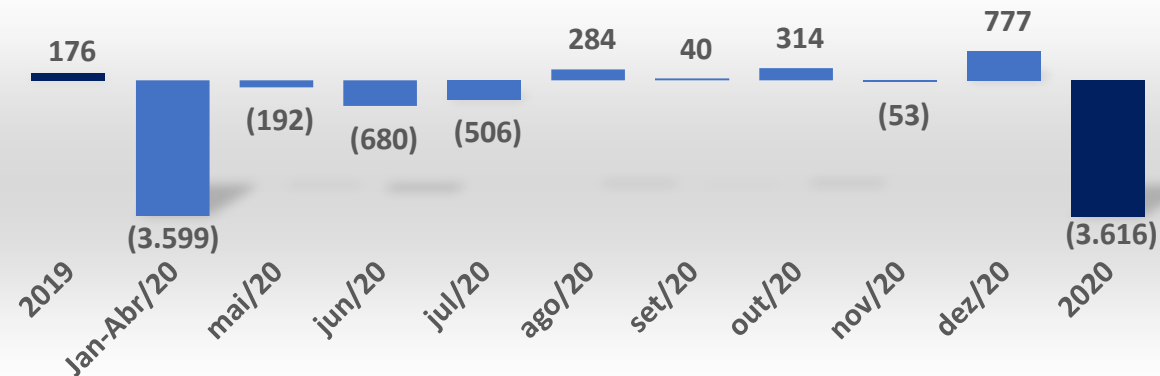
### Análise Receita Líquida

Entre novembro e dezembro de 2020, a receita líquida de impostos e devoluções da empresa sofreu aumento de 91%, passando de aproximadamente R\$ 2,4 milhões para R\$ 4,6 milhões.

No acumulado do exercício 2020, a receita líquida totalizou cerca de R\$ 28,6 milhões.

<sup>1</sup> Valores expressos em Mil Reais.

Resultado Líquido (R\$ '000)



### Análise Resultado Líquido

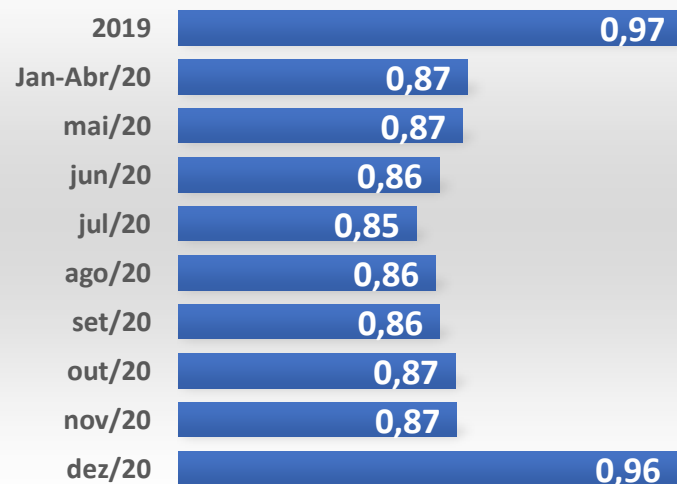
Em dezembro, foi possível observar resultado líquido positivo de aproximadamente R\$ 777 mil. Importante pontuar que a empresa vem, desde agosto, obtendo performance superavitária, à exceção do mês de novembro.

No acumulado do exercício 2020, o resultado foi negativo, cerca de R\$ 3,6 milhões.

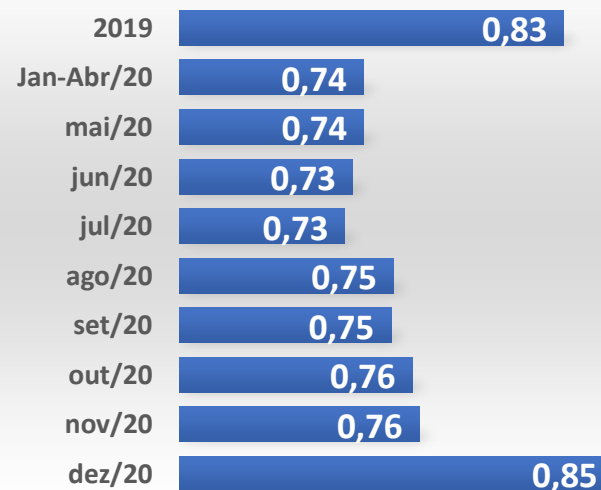
<sup>1</sup> Valores expressos em Mil Reais.

## Índices de Liquidez

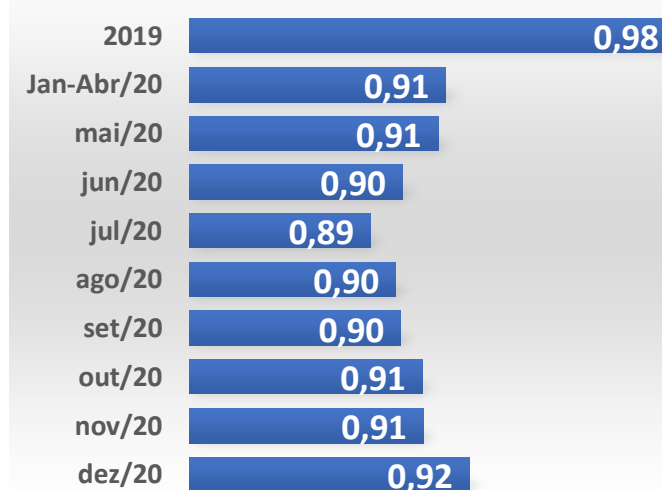
### Liquidez Corrente



### Liquidez Seca



### Liquidez Geral

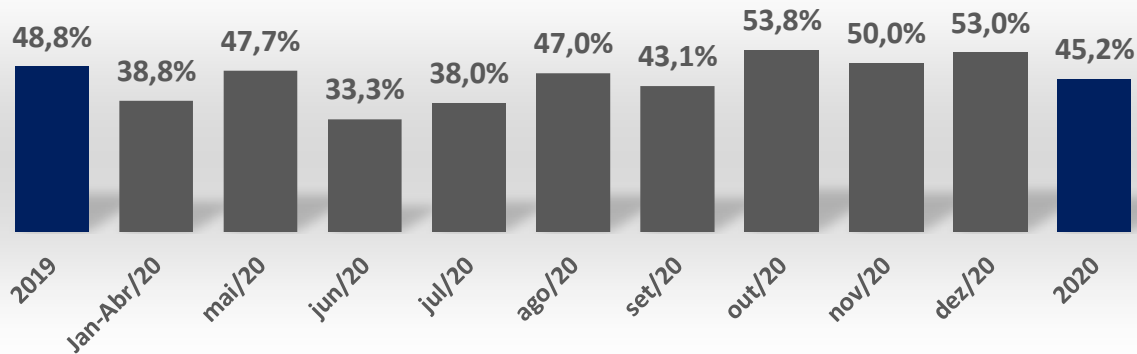


## Análise de Liquidez

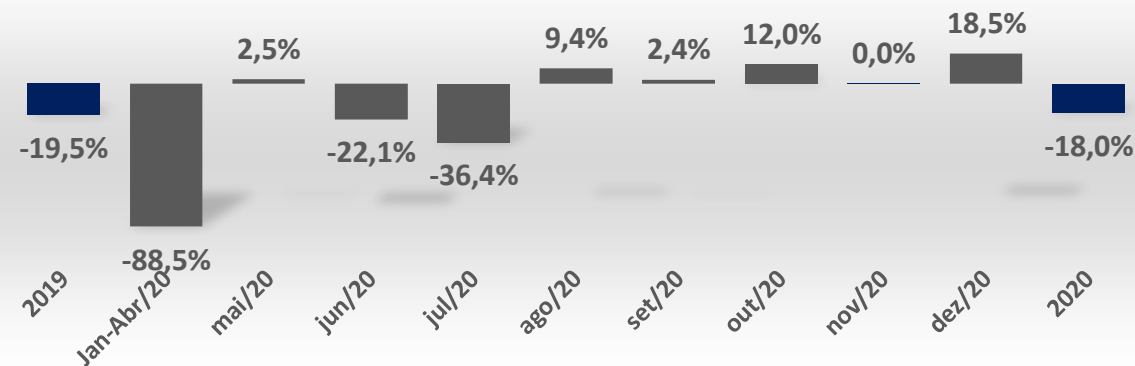
As condições de liquidez da empresa evidenciam dificuldades na gestão de fluxo de caixa. Para cada real de dívidas vencíveis a curto prazo, existiam, em dezembro, R\$ 0,96 para pagamento destas. Quando extraímos os estoques do cômputo, há uma diminuição do índice, como mostra o indicador de liquidez seca. Ao analisarmos ativos e passivos vencíveis a longo prazo, como mostra o indicador de liquidez geral, existe cerca de R\$ 0,92 para cada real de obrigações contratadas.

## Índices de Lucratividade

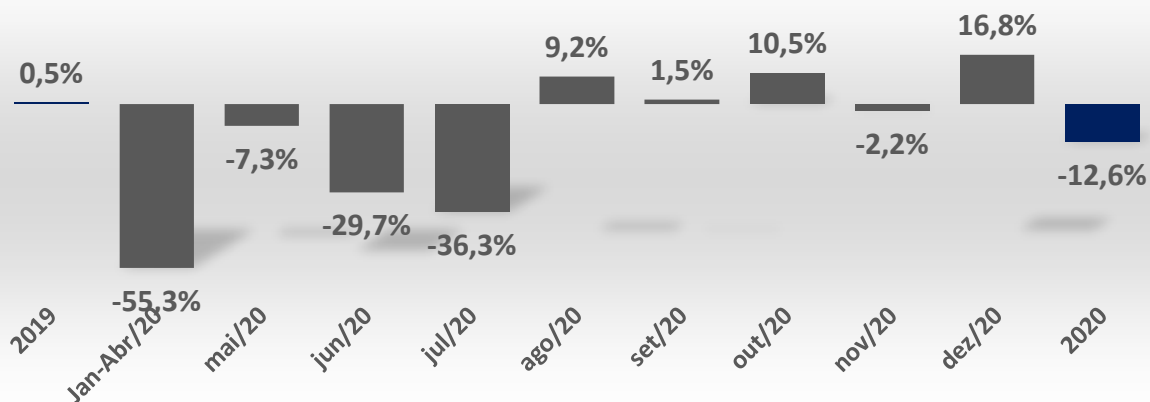
### Margem Bruta (%)



### Margem Operacional (%)



### Margem Líquida (%)



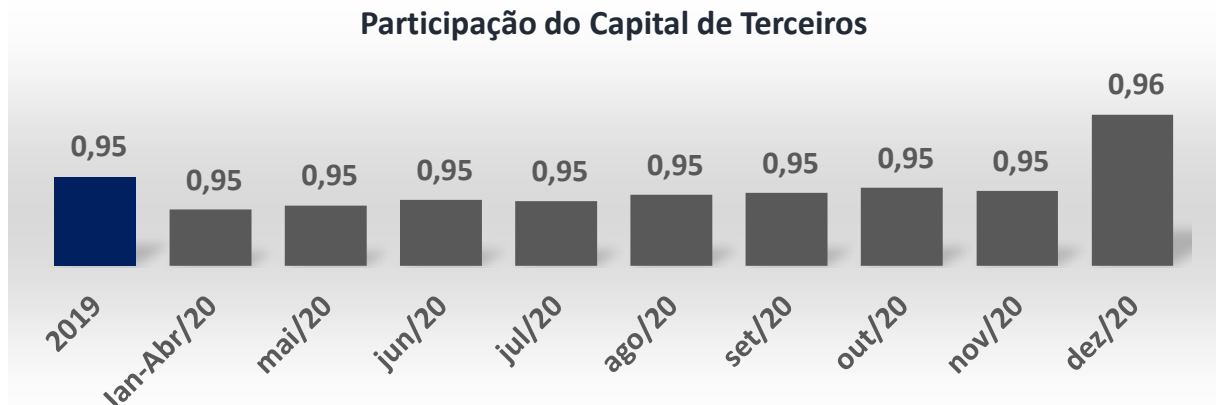
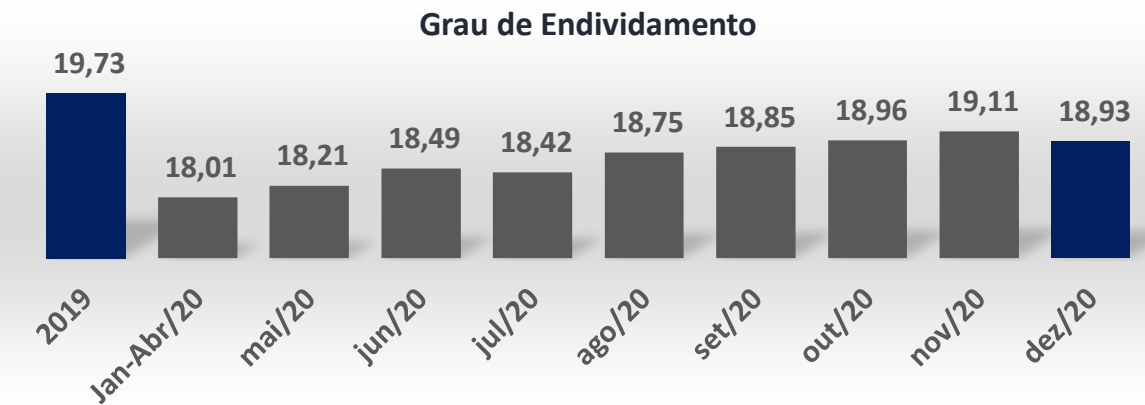
## Análise de Lucratividade



Observa-se que, no resultado consolidado de 2020, a margem bruta foi de 45,2%, com breve recuperação em dezembro, quando comparada ao mês imediatamente anterior.

A margem operacional consolidada de 2020 foi negativa, em -18,0%; já a líquida, foi de -12,6%, superior à primeira por conta da contabilização de ingressos extra operacionais classificados como “Ganhos na Atualização de Precatórios”, no valor total de R\$ 3.313.697,38.

## Índices de Endividamento



## Análise de Endividamento

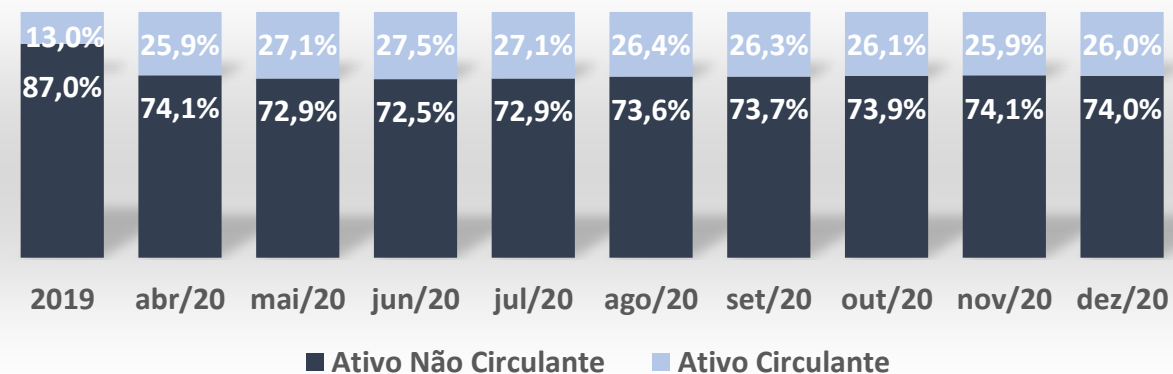
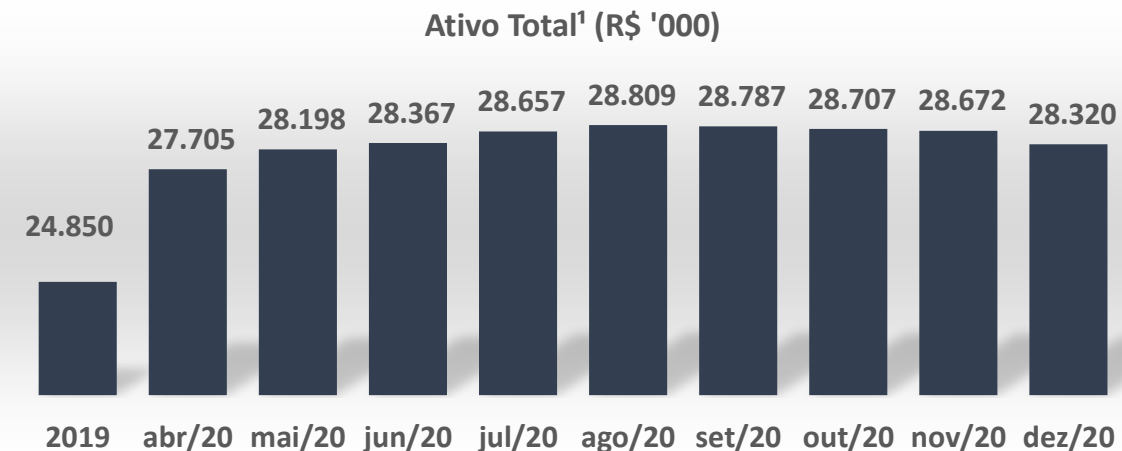
O grau de endividamento evidencia a relação entre a totalidade do passivo e o patrimônio líquido da empresa. Observa-se que recursos de terceiros já são 18,9 vezes superiores aos recursos próprios alocados no negócio. A participação do capital de terceiros indica que a estrutura de capital do negócio está amparada preponderantemente nestes capitais, respondendo por 96% do total de origens que viabilizam a operação do negócio.



*06.2 | RALI ADMINISTRAÇÃO  
E PARTICIPAÇÕES LTDA.*



Balanco Patrimonial | 2019 – dezembro/2020



**Ativo**

A maior parcela do ativo da empresa está alocada em Imobilizado, total de R\$ 20.956.994,66 em dezembro/2020, preponderantemente imóveis locados à LOJAS RADAN EIRELI para exercício das operações.

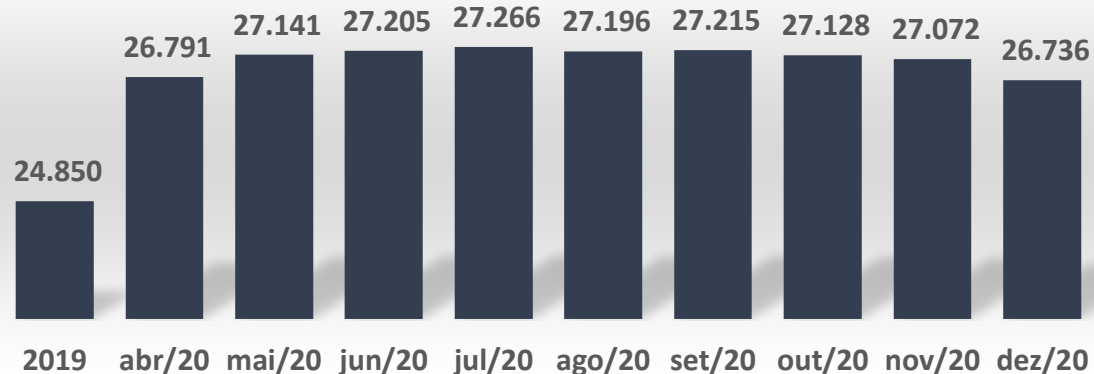
Em conta circulante, observa-se principalmente Contas a Receber, totalizando em dezembro de 2020 R\$ 3.938.270,73. Tal valor é composto em grande parte por recebíveis a apropriar da LOJAS RADAN EIRELI, em referência aos locatícios acima referidos.

A rubrica Outros Créditos diz respeito à conta “Antecipação de Distribuição de Lucros”, que totalizou R\$ 3.253.621,43 em dezembro de 2020.

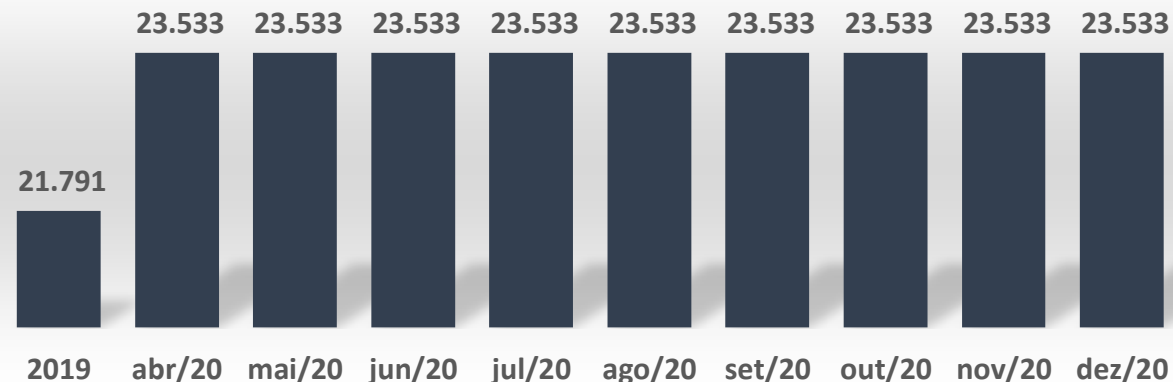
<sup>1</sup> Valores expressos em Mil Reais.

### Balanco Patrimonial | 2019 – dezembro/2020

Passivo Total<sup>1</sup> (R\$ '000)



Patrimônio Líquido (R\$)



#### Passivo

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

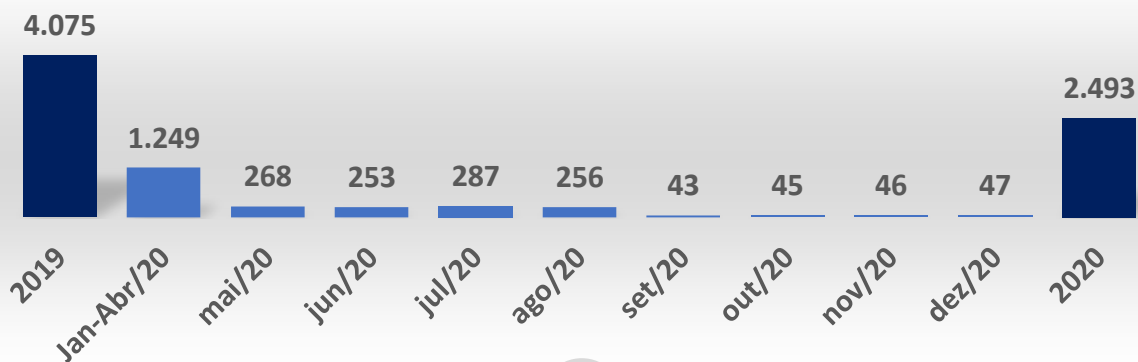
Uma das contas mais relevantes refere-se a Obrigações Tributárias, com total de R\$ 514.960,63 em dezembro, redução de 3,0% em relação a novembro.

A rubrica Instituições Financeiras totalizou R\$ 1.260.470,69 em dezembro de 2020. Em Outros Créditos (R\$ 1.421.209,50) constam, principalmente, valores de credores diversos, incluindo pessoas físicas não diretamente relacionadas à operação.

<sup>1</sup> Valores expressos em Mil Reais.

### Balanco Patrimonial | 2019 – dezembro/2020

Receita Líquida (R\$ '000)



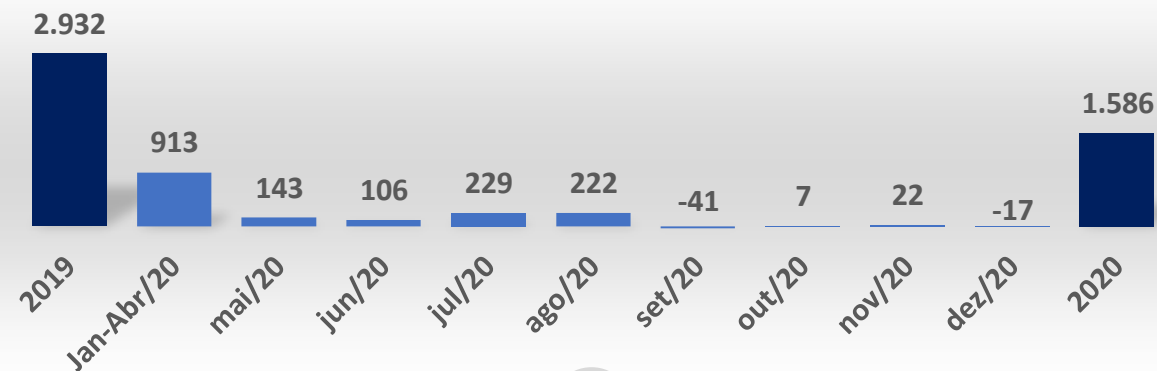
#### Análise Receita Líquida

A receita líquida da empresa é proveniente principalmente do recebimento de aluguéis de seus imóveis locados à LOJAS RADAN EIRELI.

No exercício 2020, o total faturado foi de R\$ 2.493.011,74.

<sup>1</sup> Valores expressos em Mil Reais.

Resultado Líquido (R\$ '000)

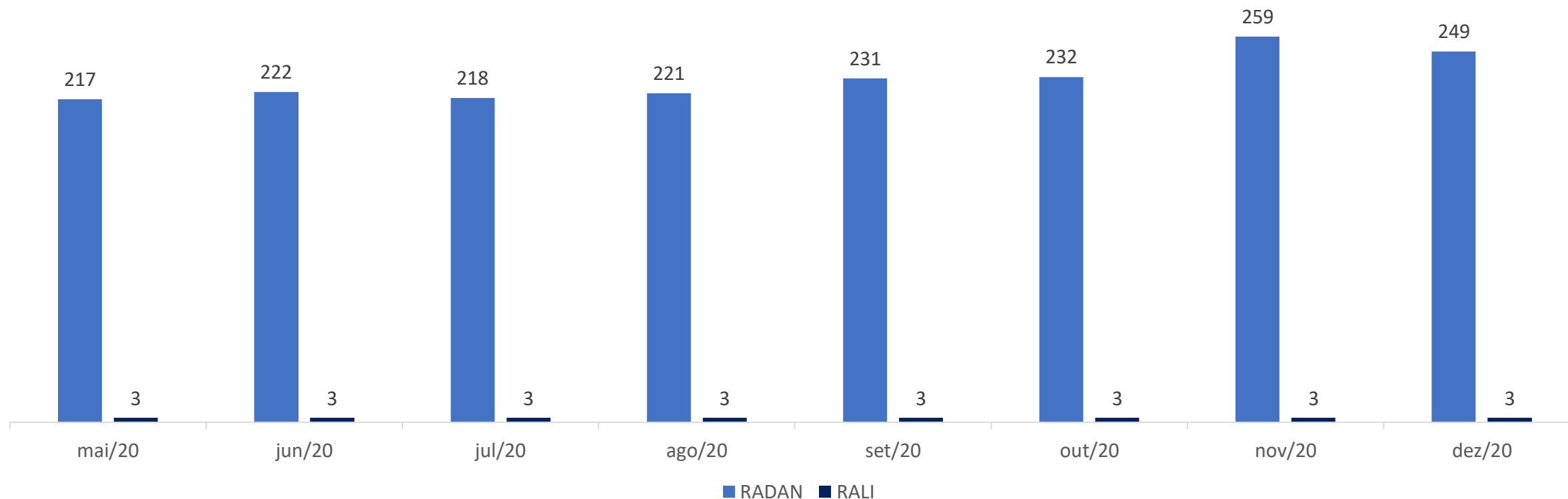


#### Análise Resultado Líquido

Na análise acumulada do ano de 2020, de janeiro a dezembro, observou-se resultado positivo, de cerca de R\$ 1,6 milhão.

<sup>1</sup> Valores expressos em Mil Reais.

## 06 | INFORMAÇÕES ECONÔMICO-FINANCEIRAS | QUADRO DE PESSOAL



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



*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 CREDITORES 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 cômputo da antecipação do crédito, que será equivalente a 1,25% (um vírgula vinte e cinco pontos percentuais) da operação.



## *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 **dezembro 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, 03 de março de 2021.

**VON SALTIEL**  
**ADMINISTRADORA JUDICIAL**

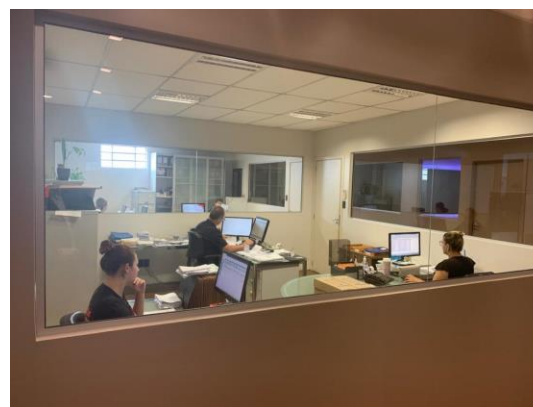
**AUGUSTO VON SALTIEL**  
**PROFISSIONAL RESPONSÁVEL**

**GERMANO VON SALTIEL**  
**PROFISSIONAL RESPONSÁVEL**



*09 | ANEXOS*

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









# 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     | set/20     | out/20     | nov/20       | dez/20     | 2019                  | abr/20 | mai/20 | jun/20 | jul/20 | ago/20 | set/20 | out/20 | nov/20 | dez/20 | 2019-2020               | abr/20-mai/20 | mai/20-jun/20 | jun/20-jul/20 | jul/20-ago/20 | ago/20-set/20 | set/20-out/20 | out/20-nov/20 | nov/20-dez/21 |      |
| <b>ATIVO</b>                       | 24.849.834     | 27.704.813 | 28.197.983 | 28.367.239 | 28.656.910 | 28.808.705 | 28.787.003 | 28.706.778 | 28.671.888   | 28.320.150 | 100%                  | 100%   | 100%   | 100%   | 100%   | 100%   | 100%   | 100%   | 100%   | 100%   | 11,5%                   | 1,8%          | 0,6%          | 1,0%          | 0,5%          | -0,1%         | -0,3%         | -0,1%         | -1,2%         |      |
| - Ativo Circulante                 | 3.240.619      | 7.167.076  | 7.631.481  | 7.786.984  | 7.769.979  | 7.615.012  | 7.579.456  | 7.485.200  | 7.435.928    | 7.362.292  | 13,0%                 | 25,9%  | 27,1%  | 27,5%  | 27,1%  | 26,4%  | 26,3%  | 26,1%  | 25,9%  | 26,0%  | 121,2%                  | 6,5%          | 2,0%          | -0,2%         | -2,0%         | -0,5%         | -1,2%         | -0,7%         | -1,0%         |      |
| - Caixa e Equivalentes             | 1.015          | 8.919      | 2.030      | 1.149      | 52.887     | 52.034     | 49.252     | 50.270     | 416          | 40.944     | 0,0%                  | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,2%   | 0,2%   | 0,2%   | 0,2%   | 0,0%   | 0,1%   | 778,8%                  | -77,2%        | -43,4%        | 4504,8%       | -1,6%         | -5,3%         | 2,1%          | -99,2%        | 9733,0%       |      |
| - Contas a Receber                 | 3.147.875      | 4.784.769  | 4.701.814  | 4.864.600  | 4.717.985  | 4.760.014  | 4.612.014  | 4.381.559  | 4.229.844    | 3.938.271  | 12,7%                 | 17,3%  | 16,7%  | 17,1%  | 16,5%  | 16,5%  | 16,0%  | 15,3%  | 14,8%  | 13,9%  | 52,0%                   | -1,7%         | 3,5%          | -3,0%         | 0,9%          | -3,1%         | -5,0%         | -3,5%         | -6,9%         |      |
| - Outros Créditos                  | 65.994         | 2.249.805  | 2.523.855  | 2.523.855  | 2.605.355  | 2.708.855  | 2.829.955  | 2.970.955  | 3.176.727    | 3.253.621  | 0,3%                  | 8,1%   | 9,0%   | 8,9%   | 9,1%   | 9,4%   | 9,8%   | 10,3%  | 11,1%  | 11,5%  | 3309,1%                 | 12,2%         | 0,0%          | 3,2%          | 4,0%          | 4,5%          | 5,0%          | 6,9%          | 2,4%          |      |
| - Adiantamentos e Antecipações     | 22.939         | 120.848    | 401.047    | 394.646    | 391.018    | 91.372     | 85.498     | 79.678     | 26.202       | 126.720    | 0,1%                  | 0,4%   | 1,4%   | 1,4%   | 1,4%   | 0,3%   | 0,3%   | 0,3%   | 0,1%   | 0,4%   | 426,8%                  | 231,9%        | -1,6%         | -0,9%         | -76,6%        | -6,4%         | -6,8%         | -67,1%        | 383,6%        |      |
| - Impostos a Recuperar             | 2.795          | 2.735      | 2.735      | 2.735      | 2.735      | 2.737      | 2.738      | 2.739      | 2.739        | 2.735      | 0,0%                  | 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%          | 0,1%          | 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 | 21.207.547 | 21.221.578 | 21.235.961   | 20.957.858 | 87,0%                 | 74,1%  | 72,9%  | 72,5%  | 72,9%  | 73,6%  | 73,7%  | 73,9%  | 74,1%  | 74,0%  | -5,0%                   | 0,1%          | 0,1%          | 1,5%          | 1,5%          | 0,1%          | 0,1%          | 0,1%          | -1,3%         |      |
| - Ativo Realizável LP              | -              | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -            | -          | 0,0%                  | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | -                       | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |      |
| - Ativo Permanente                 | 21.609.215     | 20.537.737 | 20.566.502 | 20.580.254 | 20.886.930 | 21.193.693 | 21.207.547 | 21.221.578 | 21.235.961   | 20.957.858 | 87,0%                 | 74,1%  | 72,9%  | 72,5%  | 72,9%  | 73,6%  | 73,7%  | 73,9%  | 74,1%  | 74,0%  | -5,0%                   | 0,1%          | 0,1%          | 1,5%          | 1,5%          | 0,1%          | 0,1%          | 0,1%          | -1,3%         |      |
| - Imobilizado                      | 21.609.215     | 20.537.737 | 20.566.502 | 20.580.254 | 20.886.930 | 21.193.693 | 21.207.547 | 21.221.578 | 21.235.961   | 20.957.858 | 87,0%                 | 74,1%  | 72,9%  | 72,5%  | 72,9%  | 73,6%  | 73,7%  | 73,9%  | 74,1%  | 74,0%  | -5,0%                   | 0,1%          | 0,1%          | 1,5%          | 1,5%          | 0,1%          | 0,1%          | 0,1%          | -1,3%         |      |
| <b>PASSIVO</b>                     | 24.849.834     | 26.791.393 | 27.141.271 | 27.204.627 | 27.265.696 | 27.196.000 | 27.215.231 | 27.128.364 | 27.071.680   | 26.736.461 | 100%                  | 100%   | 100%   | 100%   | 100%   | 100%   | 100%   | 100%   | 100%   | 100%   | 7,8%                    | 1,3%          | 0,2%          | 0,2%          | -0,3%         | 0,1%          | -0,3%         | -0,2%         | -1,2%         |      |
| - Passivo Circulante               | 3.058.734      | 3.258.088  | 3.607.967  | 3.671.322  | 3.732.392  | 3.662.696  | 3.681.927  | 3.595.060  | 3.538.376    | 3.203.157  | 12,3%                 | 12,2%  | 13,3%  | 13,5%  | 13,7%  | 13,5%  | 13,5%  | 13,3%  | 13,1%  | 12,0%  | 6,5%                    | 10,7%         | 1,8%          | 1,7%          | -1,9%         | 0,5%          | -2,4%         | -1,6%         | -9,5%         |      |
| - Duplicatas a Pagar               | 29.685         | 4.762      | 5.713      | 3.476      | 296.476    | 302.986    | 297.779    | 296.476    | 296.476      | 3.476      | 0,1%                  | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 1,1%   | 1,1%   | 1,1%   | 1,1%   | 1,1%   | 0,0%   | -84,0%                  | 20,0%         | -39,2%        | 8428,6%       | 2,2%          | -1,7%         | -0,4%         | 0,0%          | -98,8%        |      |
| - Obrigações Tributárias           | 615.660        | 787.016    | 778.431    | 841.765    | 638.517    | 588.469    | 640.942    | 568.419    | 530.632      | 514.961    | 2,5%                  | 2,9%   | 2,9%   | 3,1%   | 2,3%   | 2,2%   | 2,4%   | 2,1%   | 2,0%   | 1,9%   | 27,8%                   | -1,1%         | 8,1%          | -24,1%        | -7,8%         | 8,9%          | -11,3%        | -6,6%         | -3,0%         |      |
| - Obrigações Trabalhistas/Sociais  | 4.978          | 4.107      | 19.154     | 20.373     | 17.192     | 15.197     | 15.197     | 15.642     | 2.267        | 3.040      | 0,0%                  | 0,0%   | 0,1%   | 0,1%   | 0,1%   | 0,1%   | 0,1%   | 0,1%   | 0,0%   | 0,0%   | -17,5%                  | 366,4%        | 6,4%          | -15,6%        | -11,6%        | 0,0%          | 2,9%          | -85,5%        | 34,1%         |      |
| - Instituições Financeiras         | 995.406        | 1.028.923  | 1.322.276  | 1.359.932  | 1.340.976  | 1.327.171  | 1.310.905  | 1.305.433  | 1.282.951,62 | 1.260.471  | 4,0%                  | 3,8%   | 4,9%   | 5,0%   | 4,9%   | 4,9%   | 4,8%   | 4,8%   | 4,7%   | 4,7%   | 3,4%                    | 28,5%         | 2,8%          | -1,4%         | -1,0%         | -1,2%         | -0,4%         | -1,7%         | -1,8%         |      |
| - Outras Obrigações                | 1.413.004      | 1.433.280  | 1.482.393  | 1.445.777  | 1.439.231  | 1.428.872  | 1.417.103  | 1.409.090  | 1.426.049,44 | 1.421.210  | 5,7%                  | 5,3%   | 5,5%   | 5,3%   | 5,3%   | 5,3%   | 5,2%   | 5,3%   | 5,3%   | 5,3%   | 1,4%                    | 3,4%          | -2,5%         | -0,5%         | -0,7%         | -0,8%         | -0,6%         | 1,2%          | -0,3%         |      |
| - Passivo Não-Circulante           | -              | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -            | -          | 0,0%                  | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | -                       | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |      |
| - Patrimônio Líquido               | 21.791.100     | 23.533.304 | 23.533.304 | 23.533.304 | 23.533.304 | 23.533.304 | 23.533.304 | 23.533.304 | 23.533.304   | 23.533.304 | 87,7%                 | 87,8%  | 86,7%  | 86,5%  | 86,3%  | 86,5%  | 86,7%  | 86,9%  | 88,0%  | 88,0%  | 8,0%                    | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 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  | 4.900.000  | 4.900.000  | 4.900.000    | 4.900.000  | 19,7%                 | 18,3%  | 18,1%  | 18,0%  | 18,0%  | 18,0%  | 18,0%  | 18,1%  | 18,1%  | 18,3%  | 0,0%                    | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 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  | 2.953.129  | 2.953.129  | 2.953.129    | 2.953.129  | 11,9%                 | 11,0%  | 10,9%  | 10,9%  | 10,8%  | 10,9%  | 10,9%  | 10,9%  | 10,9%  | 11,0%  | 0,0%                    | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 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 | 15.680.175 | 15.680.175 | 15.680.175   | 15.680.175 | 56,1%                 | 58,5%  | 57,8%  | 57,6%  | 57,5%  | 57,7%  | 57,6%  | 57,8%  | 57,9%  | 58,6%  | 12,5%                   | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 0,0%          | 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/20  | mai/20      | jun/20      | jul/20    | ago/20      | set/20      | out/20      | nov/20      | dez/20      | 2020         | 2019   | Jan-Abr/2020 | mai/20 | jun/20 | jul/20 | ago/20 | set/20 | out/20 | nov/20 | dez/20 | mai-jun/2020 | jun-jul/2020 | jul-ago/2020 | ago-set/2020 | set-out/2020 | out-nov/2020 | nov-dez/2020 |
| <b>RECEITA BRUTA</b>                   | 54.832.988       | 9.261.162   | 3.771.233   | 3.347.808   | 2.021.150 | 4.458.156   | 3.772.286   | 4.282.878   | 3.463.764   | 6.614.472   | 40.992.909   | 100,0% | 100,0%       | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | -11,2%       | -39,6%       | 120,6%       | -15,4%       | 13,5%        | -19,1%       | 91,0%        |
| (-) Tributos e Outras Deduções         | (16.698.876)     | (2.747.840) | (1.127.530) | (1.057.908) | (626.379) | (1.382.567) | (1.146.952) | (1.287.257) | (1.024.532) | (1.984.078) | (12.385.044) | -30,5% | -29,7%       | -29,9% | -31,6% | -31,0% | -31,0% | -30,4% | -30,1% | -29,6% | -30,0% | -6,2%        | -40,8%       | 120,7%       | -17,0%       | 12,2%        | -20,4%       | 93,7%        |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>                 | 38.134.111       | 6.513.321   | 2.643.702   | 2.289.900   | 1.394.771 | 3.075.589   | 2.625.334   | 2.995.621   | 2.439.232   | 4.630.394   | 28.607.865   | 69,5%  | 70,3%        | 70,1%  | 68,4%  | 69,0%  | 69,0%  | 69,6%  | 69,9%  | 70,4%  | 70,0%  | -13,4%       | -39,1%       | 120,5%       | -14,6%       | 14,1%        | -18,6%       | 89,8%        |
| (-) CMRV / CPV / CMV / CSV             | (19.512.400)     | (3.987.282) | (1.383.915) | (1.526.253) | (864.604) | (1.630.370) | (1.494.136) | (1.384.886) | (1.220.552) | (2.174.585) | (15.666.583) | -35,6% | -43,1%       | -36,7% | -45,6% | -42,8% | -36,6% | -39,6% | -32,3% | -35,2% | -32,9% | 10,3%        | -43,4%       | 88,6%        | -8,4%        | -7,3%        | -11,9%       | 78,2%        |
| <b>LUCRO BRUTO</b>                     | 18.621.711       | 2.526.039   | 1.259.787   | 763.647     | 530.168   | 1.445.219   | 1.131.197   | 1.610.735   | 1.218.680   | 2.455.809   | 12.941.281   | 34,0%  | 27,3%        | 33,4%  | 22,8%  | 26,2%  | 32,4%  | 30,0%  | 37,6%  | 35,2%  | 37,1%  | -39,4%       | -30,6%       | 172,6%       | -21,7%       | 42,4%        | -24,3%       | 101,5%       |
| (-) Despesas c/ Pessoal                | (8.641.270)      | (2.013.866) | (465.535)   | (486.103)   | (453.280) | (521.595)   | (658.451)   | (653.909)   | (698.959)   | (746.304)   | (6.698.001)  | -15,8% | -21,7%       | -12,3% | -14,5% | -22,4% | -11,7% | -17,5% | -15,3% | -20,2% | -11,3% | 4,4%         | -6,8%        | 15,1%        | 26,2%        | -0,7%        | 6,9%         | 6,8%         |
| (-) Despesas Administrativas           | (9.661.899)      | (2.628.861) | (648.330)   | (740.366)   | (571.228) | (559.794)   | (396.244)   | (506.764)   | (500.404)   | (590.214)   | (7.142.204)  | -17,6% | -28,4%       | -17,2% | -22,1% | -28,3% | -12,6% | -10,5% | -11,8% | -14,4% | -8,9%  | 14,2%        | -22,8%       | -2,0%        | -29,2%       | 27,9%        | -1,3%        | 17,9%        |
| (-) Despesas Indedutíveis              | (62.793)         | -           | (2.793)     | (3.834)     | (2.000)   | (2.782)     | (1.847)     | (9.467)     | (6.334)     | (2.601)     | (31.658)     | -0,1%  | 0,0%         | -0,1%  | -0,1%  | -0,1%  | 0,0%   | 0,0%   | -0,2%  | -0,2%  | 0,0%   | 37,3%        | -47,8%       | 39,1%        | -33,6%       | 412,7%       | -33,1%       | -58,9%       |
| (-) Despesas Tributárias               | (7.700.378)      | (3.648.968) | (77.930)    | (39.252)    | (11.309)  | (72.547)    | (11.325)    | (79.777)    | (11.914)    | (261.255)   | (4.214.276)  | -14,0% | -39,4%       | -2,1%  | -1,2%  | -0,6%  | -1,6%  | -0,3%  | -1,9%  | -0,3%  | -3,9%  | -49,6%       | -71,2%       | 541,5%       | -84,4%       | 604,5%       | -85,1%       | 2092,8%      |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>           | (7.444.628)      | (5.765.656) | 65.200      | (505.909)   | (507.649) | 288.502     | 63.331      | 360.819     | 1.069       | 855.436     | (5.144.858)  | -13,6% | -62,3%       | 1,7%   | -15,1% | -25,1% | 6,5%   | 1,7%   | 8,4%   | 0,0%   | 12,9%  | -875,9%      | 0,3%         | -156,8%      | -78,0%       | 469,7%       | -99,7%       | 79952,0%     |
| (-) Despesas Financeiras               | (4.122.795)      | (1.140.383) | (297.315)   | (207.707)   | (31.259)  | (55.695)    | (48.620)    | (56.720)    | (82.155)    | (1.976.313) | -7,5%        | -12,3% | -7,9%        | -6,2%  | -1,5%  | -1,2%  | -1,3%  | -1,3%  | -1,3%  | -1,6%  | -1,2%  | -30,1%       | -85,0%       | 78,2%        | -12,7%       | 16,7%        | -0,5%        | 45,5%        |
| (+) Receitas Financeiras               | 745.432          | 132.797     | 72.375      | 66.186      | 65.640    | 83.624      | 58.109      | 42.230      | 35.211      | 36.102      | 592.274      | 1,4%   | 1,4%         | 1,9%   | 2,0%   | 3,2%   | 1,9%   | 1,5%   | 1,0%   | 1,0%   | 0,5%   | -8,6%        | -0,8%        | 27,4%        | -30,5%       | -27,3%       | -16,6%       | 2,5%         |
| (-) Depreciações*                      | -                | (131.408)   | (32.720)    | (32.684)    | (32.661)  | (32.560)    | (32.517)    | (32.647)    | (32.643)    | (32.661)    | (392.502)    | 0,0%   | -1,4%        | -0,9%  | -1,0%  | -1,6%  | -0,7%  | -0,9%  | -0,8%  | -0,9%  | -0,5%  | -0,1%        | -0,1%        | -0,3%        | 0,4%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,1%         |
| <b>LUCRO ANTES IRPJ CSLL</b>           | 231.696          | (3.599.336) | (192.461)   | (680.114)   | (505.929) | 283.870     | 40.303      | 313.681     | (52.822)    | 776.722     | (3.616.084)  | 0,4%   | -38,9%       | -5,1%  | -20,3% | -25,0% | 6,4%   | 1,1%   | 7,3%   | -1,5%  | 11,7%  | 253,4%       | -25,6%       | -156,1%      | -85,8%       | 678,3%       | -116,8%      | -1570,5%     |
| IRPJ / CSLL                            | (55.607)         | -           | -           | -           | -         | -           | -           | -           | -           | -           | -            | -0,1%  | 0,0%         | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         |
| <b>LUCRO LÍQUIDO</b>                   | 176.089          | (3.599.336) | (192.461)   | (680.114)   | (505.929) | 283.870     | 40.303      | 313.681     | (52.822)    | 776.722     | (3.616.084)  | 0,3%   | -38,9%       | -5,1%  | -20,3% | -25,0% | 6,4%   | 1,1%   | 7,3%   | -1,5%  | 11,7%  | 253,4%       | -25,6%       | -156,1%      | -85,8%       | 678,3%       | -116,8%      | -1570,5%     |



# 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/20 | mai/20    | jun/20   | jul/20   | ago/20   | set/20   | out/20   | nov/20   | dez/20     | 2020         | 2019   | abr/20 | mai/20 | jun/20 | jul/20 | ago/20 | set/20  | out/20 | nov/20 | dez/20  | abr-mai/2020 | mai-jun/2020 | jun-jul/2020 | jul-ago/2020 | ago-set/2020 | set-out/2020 | out-nov/2020 | nov-dez/2020 |
| <b>RECEITA BRUTA</b>                   | 4.229.474        | 1.295.845  | 277.754   | 262.130  | 297.781  | 265.628  | 44.995   | 46.944   | 47.536   | 48.833     | 2.587.446    | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0%  | 100,0% | 100,0% | -78,6%  | -5,6%        | 13,6%        | -10,8%       | -83,1%       | 4,3%         | 1,3%         | 2,7%         |              |
| (-) Tributos e Outras Deduções         | (154.376)        | (47.298)   | (10.130)  | (9.568)  | (10.869) | (9.695)  | (1.642)  | (1.713)  | (1.735)  | (1.782)    | (94.434)     | -3,7%  | -3,6%  | -3,6%  | -3,6%  | -3,6%  | -3,6%  | -3,6%   | -3,6%  | -3,7%  | -78,6%  | -5,6%        | 13,6%        | -10,8%       | -83,1%       | 4,3%         | 1,3%         | 2,7%         |              |
| <b>RECEITA LÍQUIDA</b>                 | 4.075.098        | 1.248.547  | 267.624   | 252.562  | 286.912  | 255.933  | 43.353   | 45.230   | 45.801   | 47.050     | 2.493.011,74 | 96,3%  | 96,4%  | 96,4%  | 96,4%  | 96,4%  | 96,4%  | 96,4%   | 96,4%  | 96,3%  | -78,6%  | -5,6%        | 13,6%        | -10,8%       | -83,1%       | 4,3%         | 1,3%         | 2,7%         |              |
| (-) CMRV / CPV / CMV / CSV             | -                | -          | -         | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -          | -            | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%    | 0,0%   | 0,0%   | ..      | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         |
| <b>LUCRO BRUTO</b>                     | 4.075.098        | 1.248.547  | 267.624   | 252.562  | 286.912  | 255.933  | 43.353   | 45.230   | 45.801   | 47.050     | 2.493.012    | 96,3%  | 96,4%  | 96,4%  | 96,4%  | 96,4%  | 96,4%  | 96,4%   | 96,4%  | 96,3%  | -78,6%  | -5,6%        | 13,6%        | -10,8%       | -83,1%       | 4,3%         | 1,3%         | 2,7%         |              |
| (-) Despesas c/ Pessoal                | (63.835)         | -          | -         | -        | -        | -        | -        | -        | (5.892)  | -          | (5.892)      | -1,5%  | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%    | 0,0%   | -12,4% | ..      | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | -100,0%      |
| (-) Despesas Administrativas           | (236.665)        | (93.008)   | (109.184) | (16.132) | (14.544) | (18.511) | (13.499) | (15.092) | (16.052) | (45.323)   | (341.344)    | -5,6%  | -7,2%  | -39,3% | -6,2%  | -4,9%  | -7,0%  | -30,0%  | -32,1% | -33,8% | -92,8%  | 17,4%        | -85,2%       | -9,8%        | 27,3%        | -27,1%       | 11,8%        | 6,4%         | 182,4%       |
| (-) Despesas Indedutíveis              | -                | -          | -         | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -          | -            | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%    | 0,0%   | 0,0%   | ..      | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         |
| (-) Despesas Tributárias               | (154.223)        | (64.547)   | (5.063)   | (5.438)  | (39.997) | (5.162)  | (4.747)  | (6.145)  | (5.748)  | (6.052)    | (142.900)    | -3,6%  | -5,0%  | -1,8%  | -2,1%  | -13,4% | -1,9%  | -10,5%  | -13,1% | -12,1% | -12,4%  | -92,2%       | 7,4%         | 635,5%       | -87,1%       | -8,0%        | 29,5%        | -6,5%        | 5,3%         |
| (+) Outras Receitas Operacionais       | -                | 922        | -         | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -          | 922          | 0,0%   | 0,1%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%    | 0,0%   | 0,0%   | -100,0% | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         | 0,0%         |
| <b>TOTAL DESPESAS OPERACIONAIS</b>     | (454.723)        | (156.633)  | (114.247) | (21.570) | (54.541) | (23.673) | (18.246) | (21.237) | (27.692) | (51.375)   | (489.213)    | -10,8% | -12,1% | -41,1% | -8,2%  | -18,3% | -8,9%  | -40,6%  | -45,2% | -58,3% | -105,2% | -27,1%       | -81,1%       | 152,9%       | -56,6%       | -22,9%       | 16,4%        | 30,4%        | 85,5%        |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>           | 3.620.375        | 1.091.914  | 153.376   | 230.992  | 232.372  | 232.260  | 25.107   | 23.994   | 18.109   | (4.325,01) | 2.003.798    | 85,6%  | 84,3%  | 55,2%  | 88,1%  | 78,0%  | 87,4%  | 55,8%   | 51,1%  | 38,1%  | -8,9%   | -86,0%       | 50,6%        | 0,6%         | 0,0%         | -89,2%       | -4,4%        | -24,5%       | -123,9%      |
| (-) Despesas Financeiras               | (252.666)        | (78.089)   | (10.021)  | (37.835) | (3.737)  | (8.972)  | (6.489)  | (17.353) | (313)    | (291,05)   | (163.100)    | -6,0%  | -6,0%  | -3,6%  | -14,4% | -1,3%  | -3,4%  | -14,4%  | -37,0% | -0,7%  | -0,6%   | -87,2%       | 277,5%       | -90,1%       | 140,1%       | -27,7%       | 167,4%       | -98,2%       | -6,9%        |
| (+) Receitas Financeiras               | 1                | 2          | 3         | 0        | 0        | 0        | 975      | -        | 3.737    | 0,53       | 4.717        | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 2,2%    | 0,0%   | 7,9%   | 72,9%   | -85,8%       | -44,7%       | -23,8%       | 609312,5%    | -100,0%      | 0,0%         | -100,0%      |              |
| <b>LUCRO ANTES IRPJ CSLL</b>           | 3.367.711        | 1.013.826  | 143.358   | 193.157  | 228.635  | 223.288  | 19.593   | 6.641    | 21.794   | (4.616)    | 1.845.676    | 79,6%  | 78,2%  | 51,6%  | 73,7%  | 76,8%  | 84,1%  | 43,5%   | 14,1%  | 45,8%  | -9,5%   | -85,9%       | 34,7%        | 18,4%        | -2,3%        | -91,2%       | -66,1%       | 228,2%       | -121,2%      |
| IRPJ / CSLL                            | (436.167)        | (100.472)  | -         | (87.257) | -        | -        | (60.526) | -        | -        | (11.903)   | (260.158)    | -10,3% | -7,8%  | 0,0%   | -33,3% | 0,0%   | 0,0%   | -134,5% | 0,0%   | 0,0%   | -24,4%  | -100,0%      | 0,0%         | -100,0%      | 0,0%         | 0,0%         | -100,0%      | 0,0%         | 0,0%         |
| <b>LUCRO LÍQUIDO</b>                   | 2.931.544        | 913.355    | 143.358   | 105.900  | 228.635  | 223.288  | (40.933) | 6.641    | 21.794   | (16.519)   | 1.585.518    | 69,3%  | 70,5%  | 51,6%  | 40,4%  | 76,8%  | 84,1%  | -91,0%  | 14,1%  | 45,8%  | -33,8%  | -84,3%       | -26,1%       | 115,9%       | -2,3%        | -118,3%      | -116,2%      | 228,2%       | -175,8%      |



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



[atendimento@vonsaltiel.com.br](mailto:atendimento@vonsaltiel.com.br)



+55 51 3414-6760