



MRS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

**EXMA. SRA. DRA. ALINE MENDES DE GODOY - JUÍZA TITULAR DA VARA
REGIONAL DE RECUPERAÇÕES JUDICIAIS, FALÊNCIAS E CONCORDATAS DA
COMARCA DE CONCÓRDIA/SC**

Proc. nº: 50027057720238240019

Incidente nº: 5012004-78.2023.8.24.0019

A *MRS Administração Judicial*, nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de MARAN CONSTRUÇÕES LTDA e MARAN CONCRETO E ARGAMASSA LTDA, vem, respeitosamente, apresentar **RELATÓRIO DE ATIVIDADES REFERENTE A ANO DE 2023**, com fulcro no art. 22, II, “c” da Lei nº 11.101/2005:

O sítio eletrônico é: <https://www.mrs.adm.br/maran-construcoes-ltda-e-outros/>

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

SUMÁRIO

1. DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES.....	
2. LEVANTAMENTO FOTOGRÁFICO.....	
2.1. MARANMIX.....	
2.2. OBRAS EM CONCÓRDIA/SC.....	
2.3. TERRAPLENAGEM EM CONCÓRDIA/SC.....	
2.4. OBRAS EM VARGEM BONITA/SC.....	
2.5. OBRAS EM SORRISO/MT - OBRA 1.....	
2.6. OBRAS EM SORRISO/MT - OBRA 2.....	
3. ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO N° 72 DO CNJ.....	
4. ANÁLISES CONTÁBEIS.....	
4.1. MARAN.....	
4.2. MARANMIX.....	
5. ANDAMENTOS PROCESSUAIS.....	
6. EXTRACONCURSALIDADE DOS CRÉDITOS.....	
7. CUMPRIMENTO DAS OBRIGAÇÕES.....	



1. DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES

Foram realizadas inspeções das empresas do Grupo Maran no segundo semestre do ano de 2023. Foi possível constatar que houve movimentação intensa no pátio da Maranmix com fluxo de caminhões e de funcionários. Os bens do ativo imobilizado estavam aparentemente sendo usados adequadamente. Notou-se que a Maranmix atendeu com seus insumos obras nos municípios de Concórdia e demais cidades próximas.

Destaca-se que as obras em andamento em Santa Catarina são de pequeno porte. Entretanto, as 03 (três) obras ocorridas na cidade de Sorriso/MT são de grande porte, sendo necessário, inclusive, a utilização de imóvel dormitório, que serve como ponto de apoio aos trabalhos. O Grupo, ao total, empregou/emprega cerca de 100 funcionários, todos celetistas.

No que tange aos tributos, foi dado o conhecimento acerca do reparcelamento junto ao órgão.

Em linhas gerais, as recuperandas parecem estar cumprindo seu papel social, gerando empregos, promovendo a circulação de insumos e ajudando a construir obras que melhoram a qualidade de vida local da população onde elas estão presentes.

2. LEVANTAMENTO FOTOGRÁFICO

Apesar do presente relatório corresponder ao ano de 2023, a AJ julgou pertinente incluir fotos atualizadas das principais unidades/obras das recuperandas. Assim, não estão ilustradas nas fotos somente as matrizes da Maran/Maranmix em Concórdia/SC.

Além disso, há uma ilustração de algumas obras tanto no interior dos Estados de Santa Catarina e Mato Grosso.

2.1. MARANMIX

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



2.2. OBRAS EM CONCÓRDIA/SC



PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



MRS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

2.3. TERRAPLENAGEM EM CONCÓRDIA/SC



2.4. OBRAS EM VARGEM BONITA/SC



PORTO ALEGRE
Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO
R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS
R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE
51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL
contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

2.5. OBRAS EM SORRISO/MT - OBRA 1



2.6. OBRAS EM SORRISO/MT - OBRA 2



PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



3. ANEXO II RECOMENDAÇÃO Nº 72 DO CNJ

Quesito	Constatação
1. Há litisconsórcio ativo?	SIM
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	
2.1. Inicial	NÃO
2.1.1. Descreva a Atividade empresarial (varejo / indústria / produtor rural/etc.)	INDÚSTRIA
2.1.2. Descreva a estrutura societária (composição societária / órgãos de administração)	(de acordo com a inicial)
2.1.3. Indique todos os estabelecimentos	Concórdia/SC e Lucas do Rio Verde/MT
2.1.4. Observações	
2.2. Mensal	ANUAL (2023)
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	NÃO
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	NÃO
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	NÃO
2.2.4. Quadro de funcionários	
2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total	SIM
2.2.4.1.1. Número de funcionários	Cerca de 100
2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas (-)	0
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	(ANÁLISE CONTÁBIL ABAIXO)
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	(ANÁLISE CONTÁBIL ABAIXO)
2.2.5.2. Passivo	(ANÁLISE CONTÁBIL ABAIXO)

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

2.2.5.2.1.4. <i>Arrendamentos mercantis</i>	NÃO
2.2.5.2.1.5. <i>Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)</i>	NÃO
2.2.5.2.1.6. <i>Obrigações de fazer</i>	SIM
2.2.5.2.1.7. <i>Obrigações de entregar</i>	NÃO
2.2.5.2.1.8. <i>Obrigações de dar</i>	NÃO
2.2.5.2.1.9. <i>Obrigações ilíquidas</i>	NÃO
2.2.5.2.1.11. <i>Pós ajuizamento da RJ</i> 2.2.5.2.1.11.1. <i>Tributário DATA BASE-DEZ DE 2023</i>	Maran: R\$8.377.833,82 Maranmix: R\$440.482,38
2.2.5.2.1.11.2. <i>Trabalhista DATA BASE-DEZ DE 2023</i>	Maran: R\$4.060.447,83 Maranmix: R\$1.063.279,63
2.2.6. <i>Demonstração de resultados (evolução) financeiras</i>	(ANÁLISE CONTÁBIL ABAIXO)
2.2.6.1. <i>Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)</i>	(ANÁLISE CONTÁBIL ABAIXO)
2.2.7. <i>Diligência nos estabelecimentos da recuperanda</i>	REMOTA
2.2.8. <i>Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado)</i>	NÃO SE APLICA

2. Houve litisconsórcio ativo: (x) sim () não

3. Os documentos que instruíram a petição inicial indicaram o valor do passivo: tributário (x) sim () não · demais créditos excluídos da RJ: () sim (x) não

4. Houve realização de constatação prévia: (x) sim () não. A constatação foi concluída em 05 dias

5. O processamento foi deferido (x) sim () não Em caso positivo, em quanto tempo? 123 dias desde a distribuição da inicial Em caso positivo, houve emenda da inicial? (x) sim () não

6. Qual o tempo decorrido entre:

6.1. a distribuição da inicial e a relação de credores elaborado administrador judicial: 218 dias

6.2. a decisão de deferimento do processamento e a relação de credores elaborado administrador judicial: 95 dias

6.3. a distribuição da inicial e a realização da primeira assembleia de credores para deliberar sobre o plano de recuperação: Não se aplica

6.4. a distribuição da inicial e a aprovação do plano de recuperação pela assembleia de credores: Não se aplica

6.5. a distribuição da inicial e a aprovação ou rejeição do plano de recuperação judicial pela assembleia de credores: Não se aplica

6.6. a distribuição da inicial e a concessão da recuperação judicial (homologação do plano): Não se aplica

6.7. a distribuição da inicial e a convolação em falência: · em caso de plano rejeitado pela assembleia de credores: ___ dias (indicar número) · em caso de recuperação judicial concedida: Não se aplica

6.8. a distribuição da inicial até a apresentação do quadro geral de credores: 218 dias

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



- 6.9. a duração da suspensão prevista no art. 6º, § 4º, da Lei 11.101/05; 180 dias .
- 6.10. o tempo decorrido desde a distribuição da inicial e extinção da recuperação judicial (quando não convolada em falência); ___ dias: Não se aplica
7. Aprovação do plano de recuperação judicial ocorreu na forma prevista no art. 58, §1º, da Lei 11.101/05 (cram down): () sim () não Não se aplica
8. Houve recurso contra a decisão que concedeu a recuperação judicial: () sim (x) não Não se aplica
- 8.1. Em caso positivo, o plano foi: () mantido integralmente () mantido em parte () anulado
9. Houve a apresentação de plano especial na forma prevista nos arts. 70 e ss. da Lei 11.101/05 (quando aplicável): () sim () não Não se aplica
10. Houve a realização de leilão para venda de filial ou UPI na forma prevista no art. 60 da Lei 11.101/05: () sim () não Não se aplica
- 10.1. Em caso positivo, o leilão foi realizado:() antes () depois () antes e depois (se mais de um leilão e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação
- 10.2. Houve recurso contra a decisão que deferiu ou indeferiu a alienação de filial ou UPI: () sim () não
- 10.3. Na hipótese de recurso, a realização do leilão foi: () autorizada () rejeitada
11. Houve a alienação de bens na forma prevista no art. 66 da Lei 11.101/05: () sim (x) não Não se aplica
- 11.1. Em caso positivo, a alienação foi realizada:() antes () depois () antes e depois (se mais de uma alienação e em diferentes momentos da assembleia geral de credores para deliberação do plano de recuperação
12. Houve a concessão de financiamento ao devedor aprovado pelo Juízo no curso da recuperação judicial: () sim (x) não
- 12.1. Em caso positivo, houve a outorga de garantia real () sim () não
- 12.2. Em caso de outorga, a garantia constituída foi () alienação fiduciária () cessão fiduciária () hipoteca () penhor () outro direito real de garantia
13. Houve pedido de modificação do plano após a concessão de recuperação judicial () sim () não Não se aplica
- 13.1. Em caso positivo, o pedido foi formulado: · ___ (indicar número) dias contados da distribuição da inicial · ___ (indicar número) dias contados da concessão da recuperação judicial
- 13.2. O plano modificativo foi: () aprovado () rejeitado
- 13.3. Em quanto tempo a contar da sua apresentação o plano de recuperação modificativo foi aprovado ou rejeitado: ___ (indicar número) dias
14. Indique a razão da convalidação da recuperação judicial em falência: [inserir campo de texto] (ex: não apresentação do plano de recuperação judicial no prazo legal, descumprimento do plano de recuperação judicial, etc.). Não se aplica
15. Houve fixação de honorários mensais ao Administrador Judicial: () sim (x) não
- 15.1. Em caso positivo, indicar o valor mensal da remuneração:
- 15.2: Indicar o valor total da remuneração fixada:



4. ANÁLISE CONTÁBIL

Após a coleta dos documentos contábeis fornecidos pelas recuperandas, esta Administradora Judicial, com fulcro no art. 22, II, alínea c da LREF apresenta a seguir, por meio de gráficos ilustrativos a análise financeira das empresas do Grupo MARAN ao longo do exercício social de 2023.

INDICADORES FINANCEIROS:

Apresenta-se, ao longo deste relatório, os índices financeiros mais relevantes para o caso. Com base neles, é possível melhor diagnosticar a situação empresarial sob diversos ângulos.

Capital Circulante Líquido (CCL) = Ativo Circulante (-) Passivo Circulante

O Capital Circulante Líquido é a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante de uma empresa. Trata-se do capital que pode ser usado para fins de giro de estoque e pagamento de dívidas de curtíssimo prazo. Ou seja, esta capital deve cobrir as despesas rotineiras e, por isso, deve ser suprido com os recursos próprios da empresa.

Alguns aspectos influenciam neste cálculo, como a redução das vendas, o crescimento da inadimplência, o aumento de custos e desperdícios, entre outros. A adoção de alguns controles rigorosos pode colaborar para uma gestão otimizada e prevenir a insuficiência do capital circulante líquido, permitindo, assim, maior e melhor controle sobre a saúde financeira.

Dentre as ações que podem mitigar o problema, temos:

- Fazer negociações de dívidas a longo prazo / renegociar dívidas;
- Ter uma administração clara dos inadimplentes;



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

- Conhecer profundamente o fluxo de caixa, os prazos de pagamento e a circulação dos estoques, no caso de empresas manufatureiras;
- Realizar a documentação dos processos financeiros / Estabelecer processos financeiros;
- Manter uma política de redução de custos e despesas.

$$\text{Índice de Liquidez Geral (ILG)} = \frac{\text{Ativo Total}}{\text{Passivo Total}}$$

Este indicador revela a liquidez, tanto a curto como a longo prazo. De cada R\$1,00 que a empresa tem de dívida, revela o quanto existem de direitos e haveres no circulante e no realizável a longo prazo.

$$\text{Índice de Liquidez Corrente (ILC)} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

O Índice de Liquidez Corrente costuma ser o indicador mais utilizado, pois foca na capacidade da empresa em cumprir com as suas obrigações no curto prazo. É calculado a partir da razão entre os direitos a curto prazo da empresa e os débitos a curto prazo.

Para isso, são utilizadas as informações presentes no Ativo Circulante e Passivo Circulante do balanço patrimonial (BP). Assim, entram neste cálculo o caixa, os estoques, os clientes e as informações bancárias como ativos, bem como os empréstimos, os financiamentos, os impostos e os fornecedores como passivos.

$$\text{Índice de Liquidez Imediata (ILI)} = \frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Passivo Circulante}}$$

O Índice de Liquidez Imediata, também conhecido como Índice de Liquidez Absoluta, é uma medida da liquidez de uma empresa que avalia sua capacidade de cumprir suas obrigações de curto prazo utilizando apenas seus ativos mais líquidos, ou seja, aqueles que podem ser imediatamente convertidos em dinheiro.

Um Índice de Liquidez Imediata maior que 1 indica que a empresa

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br

tem dinheiro e equivalentes de caixa suficientes para cobrir suas obrigações de curto prazo. Em outras palavras, possui liquidez imediata para cumprir suas obrigações.

$$\text{Grau de Endividamento (GE)} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Ativo Total}}$$

O Grau de Endividamento indica a proporção do capital de uma empresa que é financiada por dívidas em relação ao capital próprio, de modo a avaliar o risco financeiro de uma empresa e sua capacidade de honrar suas obrigações de pagamento.

O resultado do cálculo é expresso em porcentagem e indica quanto da estrutura de financiamento da empresa é composto por dívidas em relação ao capital próprio.

Um Grau de Endividamento elevado pode indicar que a empresa depende fortemente de dívidas para financiar suas operações, o que pode aumentar seu risco financeiro, especialmente em períodos de instabilidade econômica. Por outro lado, um Grau de Endividamento baixo sugere que a empresa tem uma estrutura de capital mais conservadora, dependendo mais do financiamento próprio, o que pode indicar uma posição financeira mais estável.

Lucratividade da Empresa

O termo "lucro" refere-se ao ganho financeiro obtido por uma empresa após todas as despesas, impostos e outras obrigações terem sido subtraídos das receitas. Em outras palavras, é o valor que resta quando todas as despesas e obrigações são deduzidas da receita total.

Por outro lado, "prejuízo" (ou "perda") ocorre quando as despesas e obrigações de uma empresa são maiores do que sua receita total, resultando em uma situação na qual a empresa não gera lucro, mas sim incorre em perda financeira.

O lucro é um indicador positivo da saúde financeira de uma empresa,



indicando que ela está gerando receitas suficientes para cobrir todas as suas despesas e ainda ter um excedente financeiro. Por outro lado, um prejuízo indica que a empresa está gastando mais do que está ganhando, o que pode levar a problemas financeiros e a necessidade de revisão nas estratégias operacionais ou de redução de custos.

4.1.MARAN CONSTRUÇÕES LTDA

BALANCETES PATRIMONIAIS - BPs:

De forma sintética, a tabela abaixo demonstra os valores dos principais grupos de contas dos BPs da Recuperada:

Maran	Jan	AV		Fev	AV	AH	Mar	AV	AH	Abr	AV	AH
ATIVO	R\$ 30.274.567	100%		R\$ 29.976.926	100%	-1%	R\$ 30.348.929	100%	1%	R\$ 30.383.806	100%	0%
Disponibilidade	R\$ 1.573			R\$ 7.864		400%	-R\$ 33.953		-532%	R\$ 40.545		-21.9%
Ativo Circulante	R\$ 1.646.565	5%		R\$ 1.920.867	6%	17%	R\$ 2.353.162	8%	23%	R\$ 2.561.122	8%	9%
Ativo Não Circulante	R\$ 28.628.002	95%		R\$ 28.056.059	94%	-2%	R\$ 27.995.767	92%	0%	R\$ 27.822.684	92%	-1%
PASSIVO	R\$ 41.526.429	100%		R\$ 41.108.583	100%	-1%	R\$ 41.498.914	100%	1%	R\$ 41.640.015	100%	0%
Passivo Circulante	R\$ 16.416.915	40%		R\$ 16.532.947	40%	1%	R\$ 16.938.982	41%	2%	R\$ 17.117.334	41%	1%
Passivo Não Circulante	R\$ 5.782.219	14%		R\$ 5.769.672	14%	0%	R\$ 5.753.968	14%	0%	R\$ 5.716.717	14%	-1%
Obras a Realizar	R\$ 19.327.295	47%		R\$ 18.805.964	46%	-3%	R\$ 18.805.964	45%	0%	R\$ 18.805.964	45%	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 11.251.862			-R\$ 11.131.657		-1%	-R\$ 11.149.985		0%	-R\$ 11.256.209		1%

Maran	Mai	AV	AH	Jun	AV	AH	Jul	AV	AH	Ago	AV	AH
ATIVO	R\$ 30.641.098	100%		R\$ 30.975.050	100%	1%	R\$ 31.234.485	100%	1%	R\$ 31.470.914	100%	1%
Disponibilidade	R\$ 327.248		707%	R\$ 57.476		-82%	R\$ 635.421		1006%	R\$ 1.208.141		90%
Ativo Circulante	R\$ 2.860.383	9%	12%	R\$ 3.362.920	11%	18%	R\$ 3.786.191	12%	13%	R\$ 4.074.861	13%	8%
Ativo Não Circulante	R\$ 27.780.715	91%	0%	R\$ 27.612.130	89%	-1%	R\$ 27.448.295	88%	-1%	R\$ 27.396.053	87%	0%
PASSIVO	R\$ 41.983.959	100%	1%	R\$ 41.798.582	100%	0%	R\$ 41.938.169	100%	0%	R\$ 42.056.947	100%	0%
Passivo Circulante	R\$ 17.472.724	42%	2%	R\$ 17.287.346	41%	-1%	R\$ 17.426.934	42%	1%	R\$ 17.545.712	42%	1%
Passivo Não Circulante	R\$ 5.705.271	14%	0%	R\$ 5.705.271	14%	0%	R\$ 5.705.271	14%	0%	R\$ 5.705.271	14%	0%
Obras a Realizar	R\$ 18.805.964	45%	0%	R\$ 18.805.964	45%	0%	R\$ 18.805.964	45%	0%	R\$ 18.805.964	45%	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 11.342.861		1%	-R\$ 10.823.531		-5%	-R\$ 10.703.684		-1%	-R\$ 10.586.033		-1%

Maran	Set	AV	AH	Out	AV	AH	Nov	AV	AH	Dez	AV	AH
ATIVO	R\$ 27.996.662	100%	-11%	R\$ 28.184.579	100%	1%	R\$ 28.200.215	100%	0%	R\$ 28.136.409	100%	0%
Disponibilidade	R\$ 1.692.521		40%	R\$ 1.394.160		-18%	1.715.773,39		23%	R\$ 1.197.543		-30%
Ativo Circulante	R\$ 4.048.833	14%	-1%	R\$ 4.527.409	16%	12%	4.480.552,15	16%	-1%	R\$ 4.587.512	16%	2%
Ativo Não Circulante	R\$ 23.947.830	86%	-13%	R\$ 23.657.170	84%	-1%	23.719.662,98	84%	0%	R\$ 23.548.897	84%	-1%
PASSIVO	R\$ 38.843.294	100%	-8%	R\$ 39.111.938	100%	1%	R\$ 40.468.767	100%	3%	R\$ 40.625.158	100%	0%
Passivo Circulante	R\$ 17.723.691	46%	1%	R\$ 17.992.335	46%	2%	19.349.164,27	48%	8%	R\$ 19.505.555	48%	1%
Passivo Não Circulante	R\$ 5.705.271	15%	0%	R\$ 5.705.271	15%	0%	5.705.271,41	14%	0%	R\$ 5.705.271	14%	0%
Obras a Realizar	R\$ 15.414.332	40%	-18%	R\$ 15.414.332	39%	0%	15.414.331,75	38%	0%	R\$ 15.414.332	38%	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 10.846.631		2%	-R\$ 10.927.359		1%	-R\$ 12.268.552		12%	-R\$ 12.488.749		2%

AV – Análise Vertical

AH – Análise Horizontal

O **Ativo Circulante (AC)** representa os recursos que estão disponíveis ou que se tornarão disponíveis no curto prazo para a empresa realizar suas operações.

Observou-se que durante o período de janeiro a dezembro de 2023, o Ativo Circulante da empresa MARAN CONSTRUÇÕES LTDA EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL experimentou um aumento significativo no percentual de 179%.

Em janeiro, o Ativo Circulante totalizava a importância de R\$ 1.646.565,00, representando o percentual de 5% do Ativo Total:



No entanto, em dezembro, esse valor aumentou para R\$4.587.512,06, equivalente ao percentual de 16% do Ativo Total. Assim sendo, foi percebida variação absoluta positiva de R\$2.940.946,00, o que representa um aumento de 179% em termos percentuais.

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

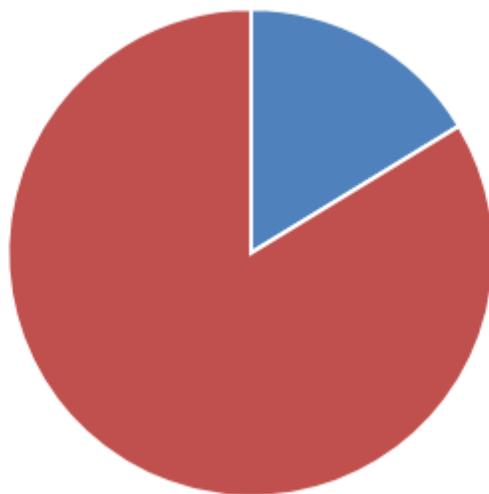
contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Composição do Ativo em Dez/23



■ Ativo Circulante ■ Ativo Não Circulante

O **Passivo Circulante (PC)** é o grupo de contas onde estão classificadas todas as obrigações que a empresa tem com terceiros e que vencerão até o final do exercício seguinte.

Foi possível concluir que durante o período de janeiro a dezembro de 2023, o Passivo Circulante da empresa MARAN CONSTRUÇÕES LTDA experimentou pequena redução que representou o percentual de -1%.

Notou-se que, em janeiro, o Passivo Circulante totalizava R\$ 5.782.219, correspondente ao índice de 14% do Passivo Total:

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

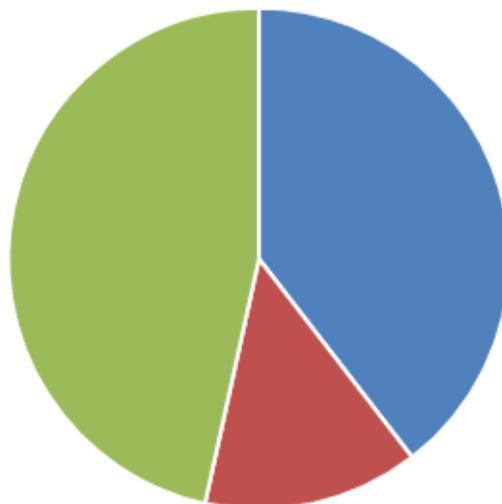
contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

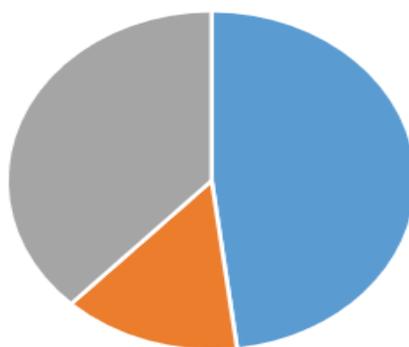
Composição do Passivo em Jan/23



■ Passivo Circulante ■ Passivo Não Circulante ■ Obras a Realizar

Em dezembro, esse valor decresceu para R\$5.705.271, equivalente a 14% do Passivo Total. Isso representa variação absoluta negativa de R\$ 76.948,00 ou uma dedução de 1% em termos percentuais:

Composição do Passivo em Dez/23



■ Passivo Circulante ■ Passivo Não Circulante ■ Obras a Realizar

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br

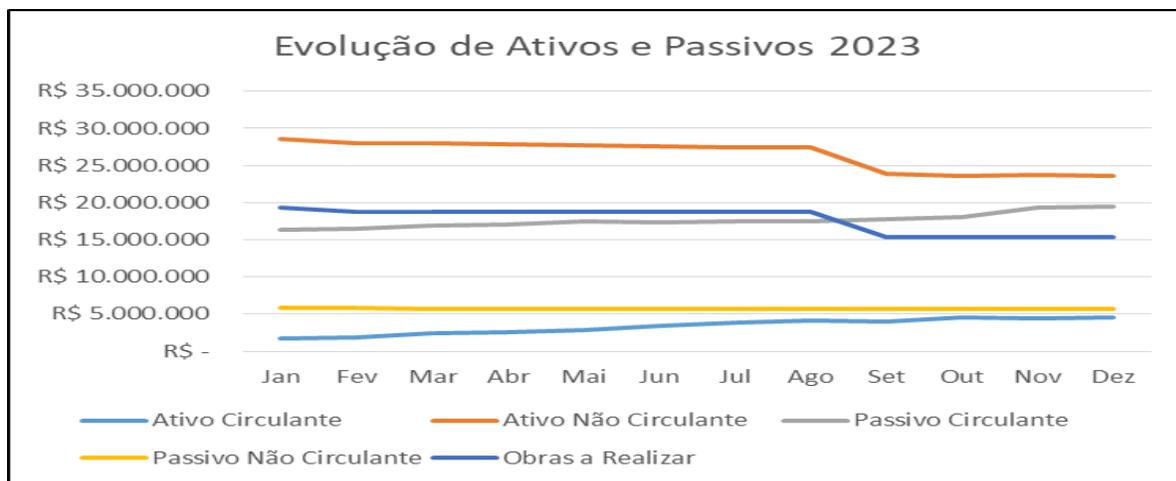


MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Esta redução no Passivo Circulante sugere uma melhoria eficiente na gestão das obrigações de curto prazo da empresa ao longo do período analisado.

Prosseguindo, no gráfico abaixo é possível notar a evolução dos ativos e passivos da empresa no ano de 2023:



É possível notar que a empresa melhorou a saúde financeira a curto prazo, pois a partir do mês de agosto de 2023 diminuiu o ativo não circulante e aumentou o ativo circulante, ou seja, a empresa tornou-se mais líquida em 2023.

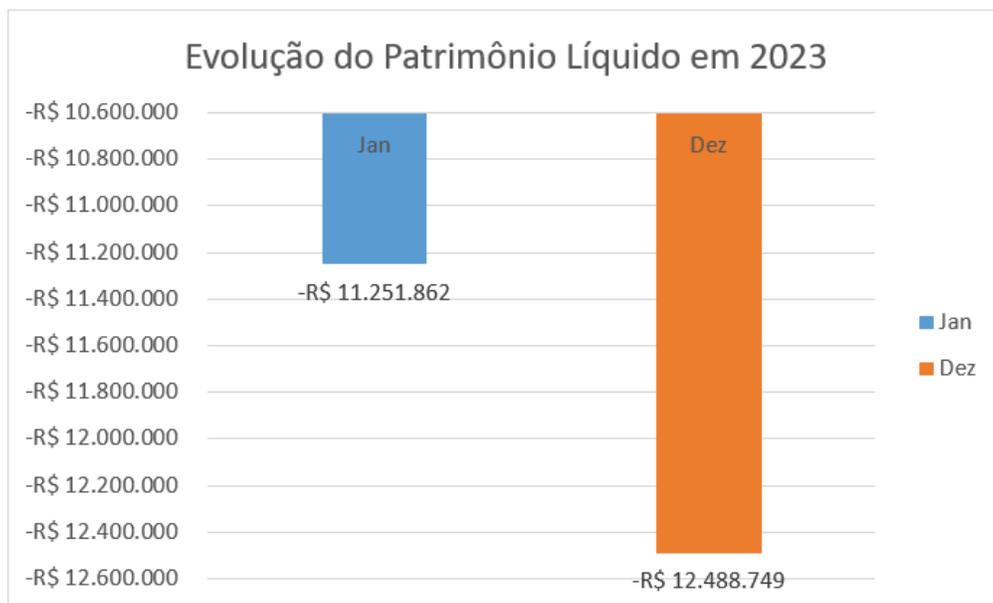
Quanto ao **Patrimônio Líquido (PL)** das requerentes, o mesmo, por definição, representa a diferença entre ativo total e passivo total.

Analisando a documentação contábil para o período de janeiro a dezembro, observou-se que o Patrimônio Líquido da empresa MARAN CONSTRUÇÕES LTDA passou por mudanças significativas.

Em janeiro, apresentou valor negativo de R\$11.251.862. Contudo, até dezembro, essa cifra negativa aumentou para R\$12.488.749. Isso representa uma variação absoluta negativa de R\$1.236.888 ou seja, uma redução de 10,99% em termos percentuais ao



longo desses doze meses.



Mediante a visualização do gráfico acima, constata-se que o Patrimônio Líquido da empresa piorou significativamente durante esse período.

É crucial notar que o Patrimônio Líquido permanece em território negativo, indicando que as dívidas da empresa ainda superam seus ativos. Diante desse cenário, é imperativo que a empresa foque em estratégias para reduzir seus custos operacionais, melhorar a eficiência e explorar novas fontes de receita. Além disso, a exploração de oportunidades de financiamento ou investimento e a consideração de parcerias estratégicas podem ser cruciais para fortalecer o Patrimônio Líquido e assegurar a sustentabilidade a longo prazo da empresa.

INDICADORES FINANCEIROS:

Capital Circulante Líquido (CCL) = Ativo Circulante (-) Passivo Circulante

PORTO ALEGRE
Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO
R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS
R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE
51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

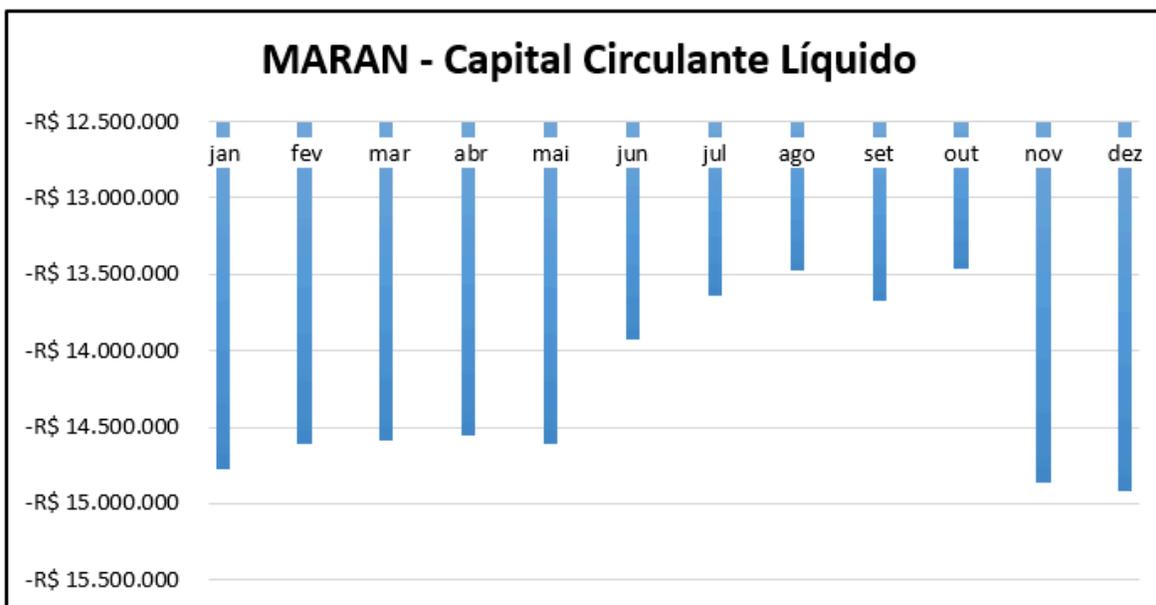
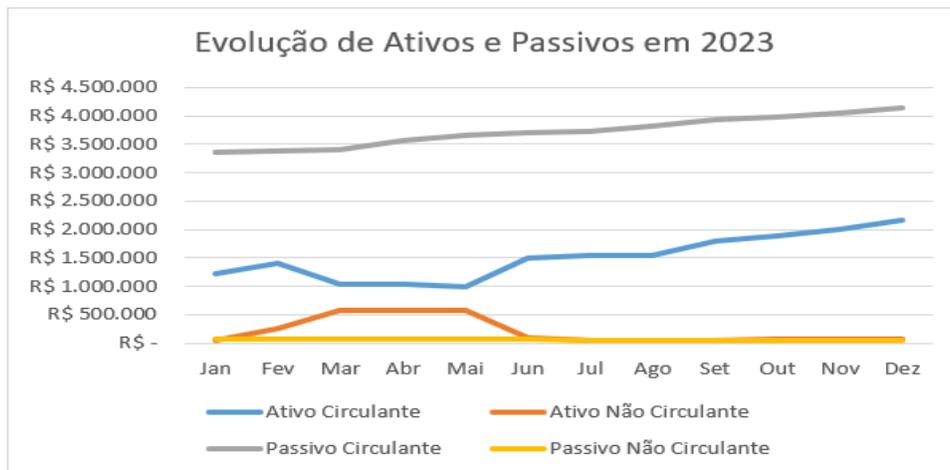
E-MAIL
contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Em prosseguimento à análise, os gráficos abaixo demonstram a evolução do Capital Circulante Líquido e Ativos e Passivos para o ano de 2023 da empresa:



É possível compreender que durante os primeiros meses do ano, o Capital Circulante Líquido (CCL) apresentou uma tendência de redução consistente, atingindo

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

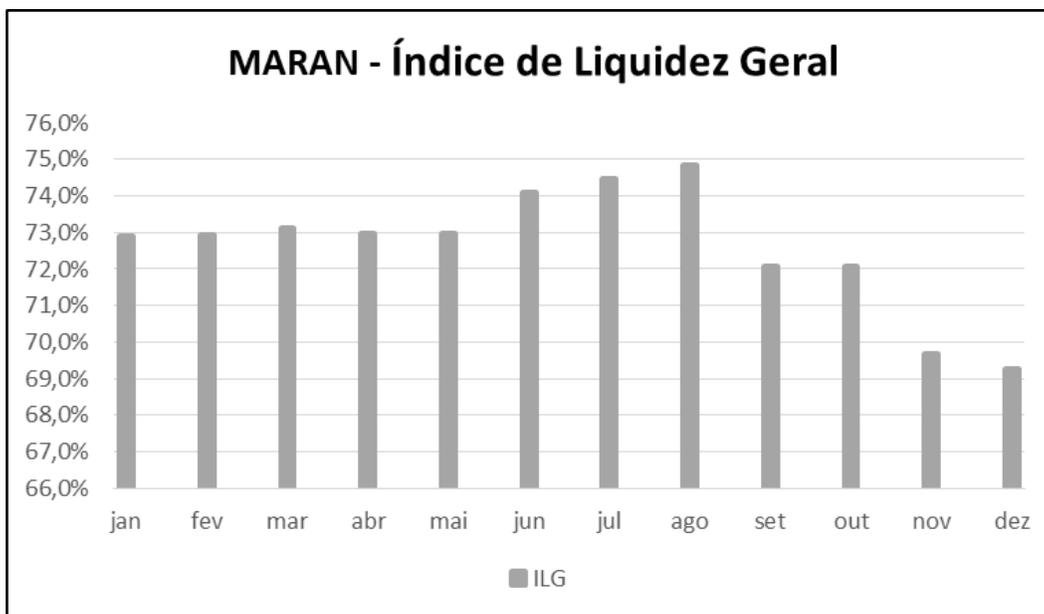
seu ápice em agosto. Contudo, a partir de novembro, houve queda acentuada, finalizando dezembro com um patamar inferior a janeiro.

Em termos monetários, em janeiro, o CCL registrava -R\$14.770.349, indicando uma situação em que as dívidas de curto prazo superavam os ativos de curto prazo. Em dezembro chegou ao patamar de -R\$14.918.043,05.

Essa evolução do CCL sugere flutuações nas operações da empresa, particularmente em relação ao capital de giro. A melhora do CCL entre junho e outubro pode indicar uma breve recuperação das atividades, enquanto a queda acentuada em novembro e dezembro pode representar uma nova fase de investimentos.

$$\text{Índice de Liquidez Geral (ILG)} = \frac{\text{Ativo Total}}{\text{Passivo Total}}$$

Segue abaixo a evolução do ILG para o ano de 2023:



Ao analisar a evolução do (ILG) ao longo dos meses, observamos uma

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

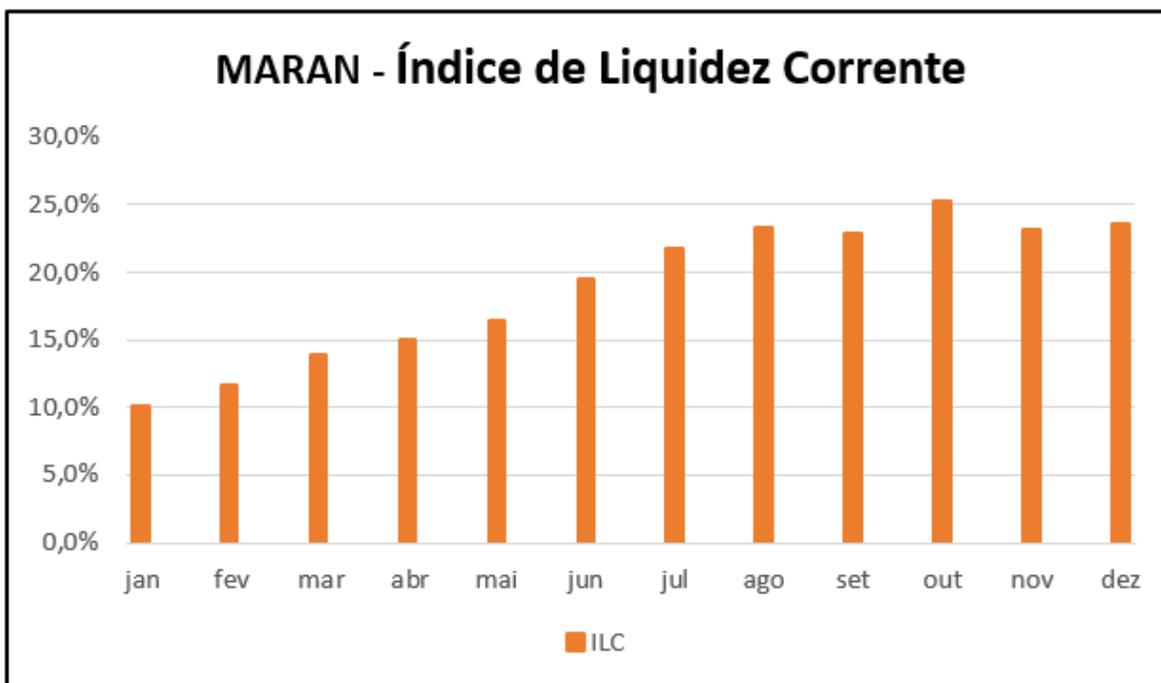
contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br

trajetória linear. O ILG inicia o período em janeiro com um índice de 72,9%, indicando situação inicial um pouco abaixo do ideal (índice acima de 100%). Em dezembro o índice finalizou com o percentual de 69,3%, sugerindo um pequeno decréscimo.

É importante monitorar o índice em 2024 para que ultrapasse a barreira dos 100% e para que não sofra quedas bruscas.

$$\text{Índice de Liquidez Corrente (ILC)} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

A seguir, apresenta-se a evolução do ILC para o ano:



Ao analisar a evolução do Índice de Liquidez Corrente (ILC) ao longo dos meses, percebe-se uma trajetória variável que aponta para melhorias na gestão das obrigações de curto prazo da empresa. O ILC inicia o período em janeiro com índice de 10,0%, indicando uma situação inicial relativamente baixa em termos de capacidade de quitar suas



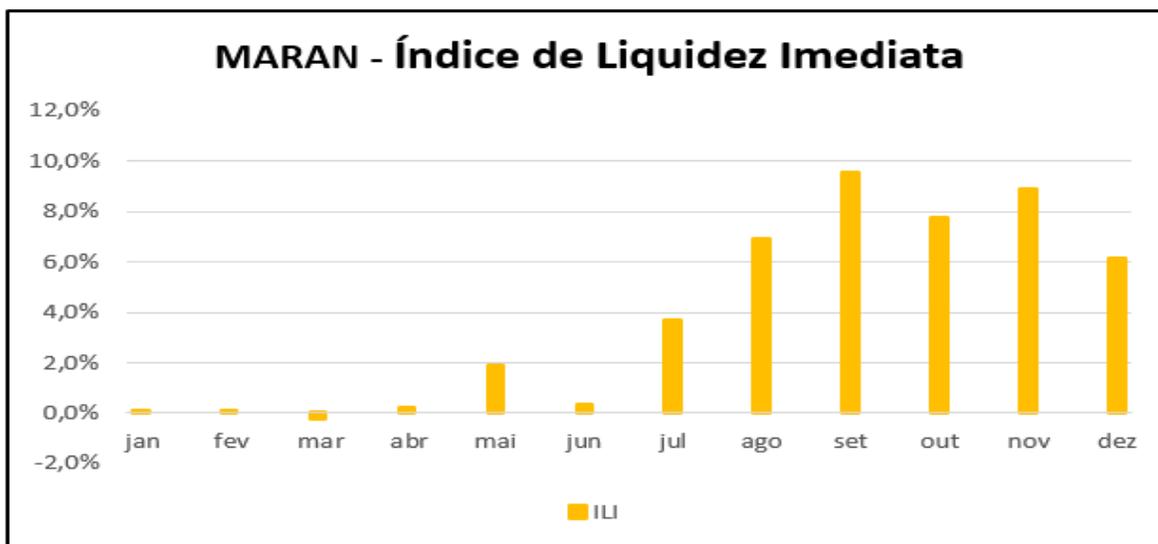
obrigações de curto prazo.

No entanto, a partir de fevereiro, o ILC começa a apresentar aumentos consecutivos, atingindo 23,5% em dezembro. Esse aumento significativo indica uma melhoria crescente da empresa em lidar com suas obrigações de curto prazo em relação aos ativos disponíveis.

Ainda assim, é importante que o índice possa crescer na mesma proporção em 2024 para que fique cada vez mais perto de 100%.

$$\text{Índice de Liquidez Imediata (ILI)} = \frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Em continuação, o gráfico a seguir apresenta a evolução do Índice de Liquidez Imediata durante o período:



Apurou-se que o Índice de Liquidez Imediata (ILI) passou por variações significativas, refletindo em sua capacidade de quitar dívidas imediatas com os ativos

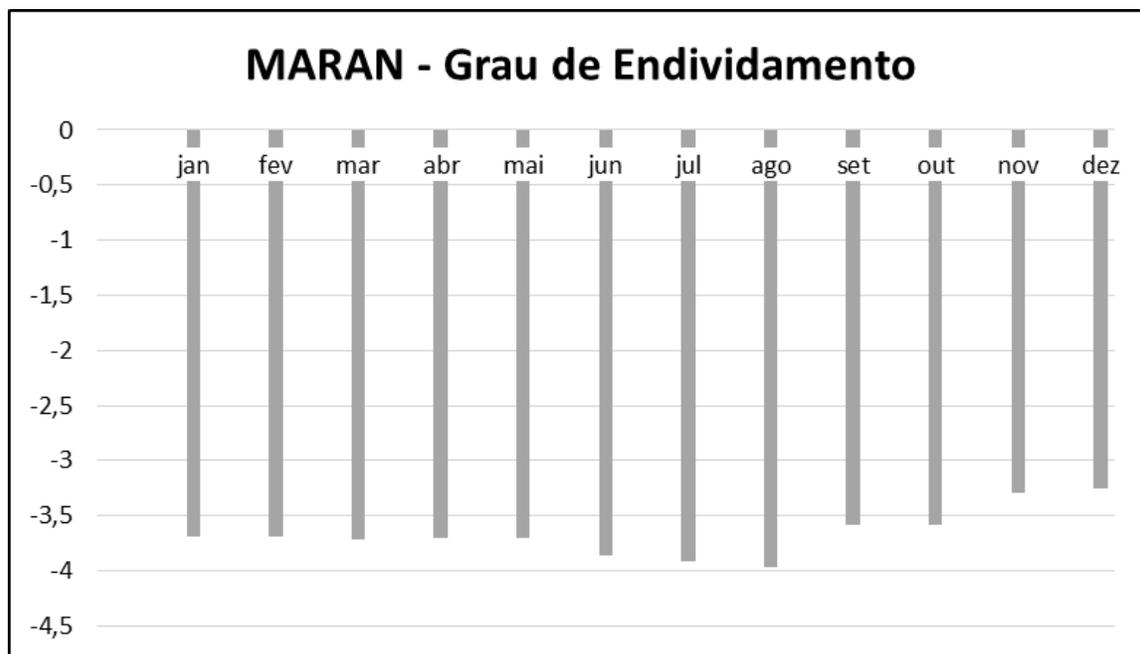
líquidos disponíveis.

Notou-se que, em janeiro, o ILI estava em 0,01%, indicando uma capacidade limitada de pagamento imediato. Em maio, ocorreu uma melhoria acentuada para 1,9%. Já a partir de julho, foi percebida uma recuperação expressiva, elevando o ILI para 3,6%. A recuperação continuou ao longo dos meses, chegando ao patamar de 6,1% em dezembro.

Essas variações destacam a importância de uma gestão financeira ágil, especialmente em relação aos ativos mais líquidos da empresa, para garantir a estabilidade e a capacidade de quitação de dívidas imediatas.

$$\text{Grau de Endividamento (GE)} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Ativo Total}}$$

Deste modo, apresenta-se abaixo a evolução do Grau de Endividamento para o ano de 2023:

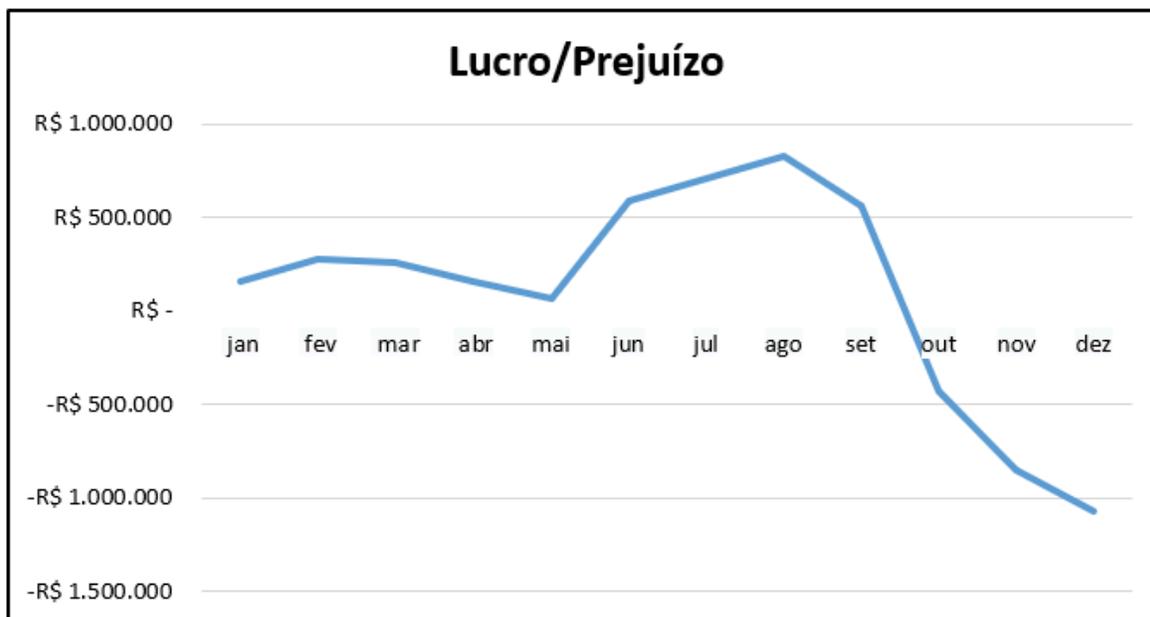


Em análise aos documentos contábeis, foi possível averiguar que ao longo do ano, o Grau de Endividamento da empresa apresentou uma trajetória linear, indicando uma crescente dependência de recursos externos. O ano se iniciou com 369% em janeiro, o que representa dizer que a empresa demonstrava situação em que as dívidas superavam os recursos próprios disponíveis.

Em dezembro o índice chegou ao patamar de -325%. Embora o índice tenha uma pequena melhoria comparando dezembro com janeiro, a continuidade da dependência de recursos externos pode impactar a estrutura de capital e a capacidade de pagamento da empresa.

Lucratividade da Empresa

Com isso, demonstra-se, abaixo, a lucratividade mensal da empresa em 2023:



Durante o período analisado, o Lucro/Prejuízo da empresa exibiu

notável volatilidade, refletindo as flutuações nos resultados operacionais ao longo dos meses.

O ano começou com um lucro em janeiro, totalizando R\$160.004,00. Sendo que até o mês de setembro a empresa obteve um lucro acumulado de R\$3.614.341,00. Em sentido oposto, nos três últimos meses a empresa experimentou prejuízos de -R\$2.364.974,00.

Com isso, o encerramento do ano foi de lucro, no patamar de R\$1.249.366,00.

Essa análise destaca a importância de compreender as variabilidades nos resultados operacionais para orientar estratégias que visem à estabilidade e consistência financeira da empresa ao longo do tempo. A implementação de medidas para mitigar as oscilações e promover a sustentabilidade financeira pode ser considerada com base nas tendências identificadas.

CONCLUSÃO:

A empresa MARAN CONSTRUÇÕES LTDA registrou um aumento expressivo de 179% em seu Ativo Circulante (AC) ao longo de 2023, refletindo uma gestão mais eficiente dos recursos de curto prazo. Esse aumento é positivo para a liquidez da empresa, pois indica uma maior disponibilidade de recursos para financiar suas operações diárias.

Apesar de uma leve redução de 1% no Passivo Circulante (PC), o Patrimônio Líquido (PL) permaneceu negativo ao longo do período analisado. Isso indica que as dívidas da empresa continuam superando seus ativos, sugerindo desafios persistentes em relação à estrutura de capital e à sustentabilidade financeira.

Os indicadores financeiros fornecem uma visão mais detalhada da situação da empresa. O Capital Circulante Líquido (CCL) mostrou uma tendência de redução consistente, seguida por uma recuperação temporária e uma queda acentuada no final do ano. Isso pode indicar desafios na gestão do capital de giro e na capacidade de cumprir obrigações de

curto prazo.

O Índice de Liquidez Geral (ILG) e o Índice de Liquidez Corrente (ILC) mostraram uma trajetória variável ao longo do ano, com melhorias em alguns meses, mas ainda abaixo do ideal.

O Índice de Liquidez Imediata (ILI) mostrou variações significativas, refletindo a capacidade da empresa de quitar dívidas imediatas com seus ativos mais líquidos.

Por fim, o Grau de Endividamento (GE) indicou crescente dependência de recursos externos ao longo do ano. Embora o índice tenha apresentado pequena melhoria ao final do ano, a continuidade da dependência de recursos externos pode impactar negativamente a estrutura de capital e a capacidade de pagamento da empresa.

Deste modo, embora existam sinais de melhoria na gestão dos ativos e passivos, a empresa ainda enfrenta desafios significativos em relação à sua estrutura de capital e à estabilidade financeira. É crucial implementar medidas para fortalecer o Patrimônio Líquido, melhorar a gestão do capital de giro e garantir uma adequada cobertura de dívidas no curto e longo prazo.

4.2. MARAN CONCRETO E ARGAMASSA LTDA – MARAMIX

BALANCETES PATRIMONIAIS - BPs:

Apresenta-se, a seguir e de forma sintética, os valores dos principais grupos de contas dos BPs da MARAN CONCRETO E ARGAMASSA LTDA:

PORTO ALEGRE
Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO
R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS
R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE
51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL
contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Maranmix	Jan	AV	Fev	AV	AH	Mar	AV	AH	Abr	AV	AH
ATIVO	R\$ 1.274.446	100%	R\$ 1.653.008	100%	30%	R\$ 1.607.847	100%	-3%	R\$ 1.619.327	100%	1%
Disponibilidade	R\$ 683.637		R\$ 919.246		34%	R\$ 491.326		-47%	R\$ 440.863		-10%
Ativo Circulante	R\$ 1.227.981	96%	R\$ 1.398.008	85%	14%	R\$ 1.026.352	64%	-27%	R\$ 1.037.967	64%	1%
Ativo Não Circulante	R\$ 46.465	4%	R\$ 255.000	15%	449%	R\$ 581.495	36%	128%	R\$ 581.360	36%	0%
PASSIVO	R\$ 3.426.018	100%	R\$ 3.457.603	100%	1%	R\$ 3.484.704	100%	1%	R\$ 3.627.586	100%	4%
Passivo Circulante	R\$ 3.351.265	98%	R\$ 3.383.356	98%	1%	R\$ 3.410.962	98%	1%	R\$ 3.554.350	98%	4%
Passivo Não Circulante	R\$ 74.753	2%	R\$ 74.247	2%	-1%	R\$ 73.742	2%	-1%	R\$ 73.237	2%	-1%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 2.151.572		-R\$ 1.804.595		-16%	-R\$ 1.876.857		4%	-R\$ 2.008.259		7%

Maranmix	Mai	AV	AH	Jun	AV	AH	Jul	AV	AH	Ago	AV	AH
ATIVO	R\$ 1.566.409	100%	-3%	R\$ 1.587.880	100%	1%	R\$ 1.604.387	100%	1%	R\$ 1.608.439	100%	0%
Disponibilidade	R\$ 399.257		-9%	R\$ 876.907		120%	R\$ 761.450		-13%	R\$ 755.225		-1%
Ativo Circulante	R\$ 985.184	63%	-5%	R\$ 1.501.808	95%	52%	R\$ 1.545.492	96%	3%	R\$ 1.549.709	96%	0%
Ativo Não Circulante	R\$ 581.225	37%	0%	R\$ 86.072	5%	-85%	R\$ 58.895	4%	-32%	R\$ 58.730	4%	0%
PASSIVO	R\$ 3.720.378	100%	3%	R\$ 3.772.639	100%	1%	R\$ 3.794.653	100%	1%	R\$ 3.890.100	100%	3%
Passivo Circulante	R\$ 3.647.646	98%	3%	R\$ 3.700.413,05	98%	1%	R\$ 3.722.933	98%	1%	R\$ 3.818.380	98%	3%
Passivo Não Circulante	R\$ 72.731	2%	-1%	R\$ 72.225,81	2%	-1%	R\$ 71.720	2%	-1%	R\$ 71.720	2%	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 2.153.969		7%	-R\$ 2.184.759		1%	-R\$ 2.190.266		0%	-R\$ 2.281.661		4%

Maranmix	Set	AV	AH	Out	AV	AH	Nov	AV	AH	Dez	AV	AH
ATIVO	R\$ 1.861.175	100%	16%	R\$ 1.951.873	100%	5%	R\$ 2.070.741	100%	6%	R\$ 2.231.545	100%	8%
Disponibilidade	R\$ 1.616.161		114%	R\$ 1.732.274		7%	R\$ 1.790.778,75		3%	R\$ 2.013.000,41		12%
Ativo Circulante	R\$ 1.802.622	97%	16%	R\$ 1.889.637	97%	5%	R\$ 2.007.477,09	97%	6%	R\$ 2.168.457,06	97%	8%
Ativo Não Circulante	R\$ 58.553	3%	0%	R\$ 62.236	3%	6%	R\$ 63.263,84	3%	2%	R\$ 63.088,38	3%	0%
PASSIVO	R\$ 4.008.127	100%	3%	R\$ 4.057.727	100%	1%	R\$ 4.110.912	100%	1%	R\$ 4.209.968	100%	2%
Passivo Circulante	R\$ 3.936.407	98%	3%	R\$ 3.986.007	98%	1%	R\$ 4.039.191,46	98%	1%	R\$ 4.138.247,33	98%	2%
Passivo Não Circulante	R\$ 71.720	2%	0%	R\$ 71.720	2%	0%	R\$ 71.720,44	2%	0%	R\$ 71.720,44	2%	0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 2.146.952		-6%	-R\$ 2.105.855		-2%	-R\$ 2.040.171		-3%	-R\$ 1.978.422		-3%

AV – Análise Vertical

AH – Análise Horizontal

O **Ativo Circulante (AC)** representa os recursos que estão disponíveis ou que se tornarão disponíveis no curto prazo para a empresa realizar suas operações.

Observou-se que durante o período de janeiro a dezembro de 2023, o Ativo Circulante da empresa MARAN CONCRETO E ARGAMASSA experimentou um aumento significativo de 77%.

Em janeiro, o Ativo Circulante totalizava a importância de R\$ 1.227.981,00, representando o percentual de 96% do Ativo Total:

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

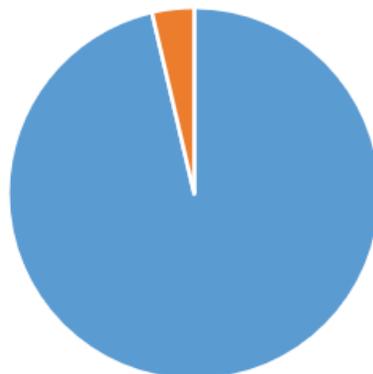
contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

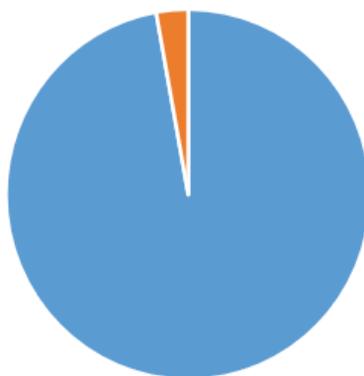
Composição do Ativo em Jan/23



■ Ativo Circulante ■ Ativo Não Circulante

No entanto, em dezembro, esse valor aumentou para R\$2.168.457,06, equivalente ao percentual de 97% do Ativo Total. Assim sendo, foi percebida variação absoluta positiva de R\$940.476,00.

Composição do Ativo em Dez/23



■ Ativo Circulante ■ Ativo Não Circulante

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br

O **Passivo Circulante (PC)** é o grupo de contas onde estão classificadas todas as obrigações que a empresa tem com terceiros e que vencerão até o final do exercício seguinte.

Foi possível concluir que durante o período analisado, o Passivo Circulante da empresa registrou um aumento significativo no percentual de 23%. Notou-se que, em janeiro, o Passivo Circulante totalizava R\$3.351.265,00 representando o índice de 98% do Passivo Total:



Em dezembro, esse valor aumentou para R\$4.138.247,00, equivalente a 98% do Passivo Total. Isso representa uma variação absoluta positiva de R\$ 786.982,00.



Este aumento notável no Passivo Circulante não sugere uma melhoria eficiente na gestão das obrigações de curto prazo da empresa ao longo do período analisado, pois a proporção do passivo circulante pelo passivo total alterou de 97% em janeiro para 98% em dezembro.

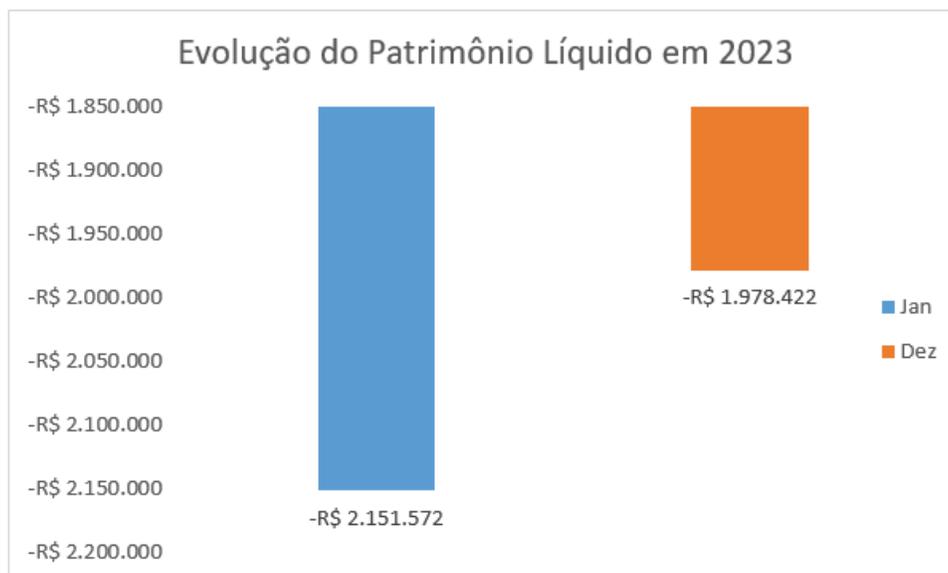
Prosseguindo, no gráfico abaixo é possível notar a evolução dos ativos e passivos da empresa no ano:

Percebe-se que a empresa melhorou a saúde financeira a curto prazo, pois a partir do mês de maio de 2023 diminuiu o ativo não circulante e aumentou o ativo circulante, enquanto o passivo circulante manteve a proporção de crescimento do ativo circulante, ou seja, a empresa tornou-se mais líquida em 2023.

Quanto ao **Patrimônio Líquido (PL)** das requerentes, o mesmo, por definição, representa a diferença entre ativo total e passivo total.

Analisando a documentação contábil para o período, observou-se que o Patrimônio Líquido passou por mudanças significativas.

Em janeiro, apresentou valor negativo de -R\$2.151.572,00. Contudo, até dezembro, essa cifra diminuiu para -R\$1.978.422,00. Isso representa uma variação absoluta positiva de R\$173.150,00 ou seja, um aumento de 8% em termos percentuais ao longo desses doze meses.



Mediante a visualização do gráfico acima, constata-se que o Patrimônio Líquido da empresa melhorou relativamente durante esse período.

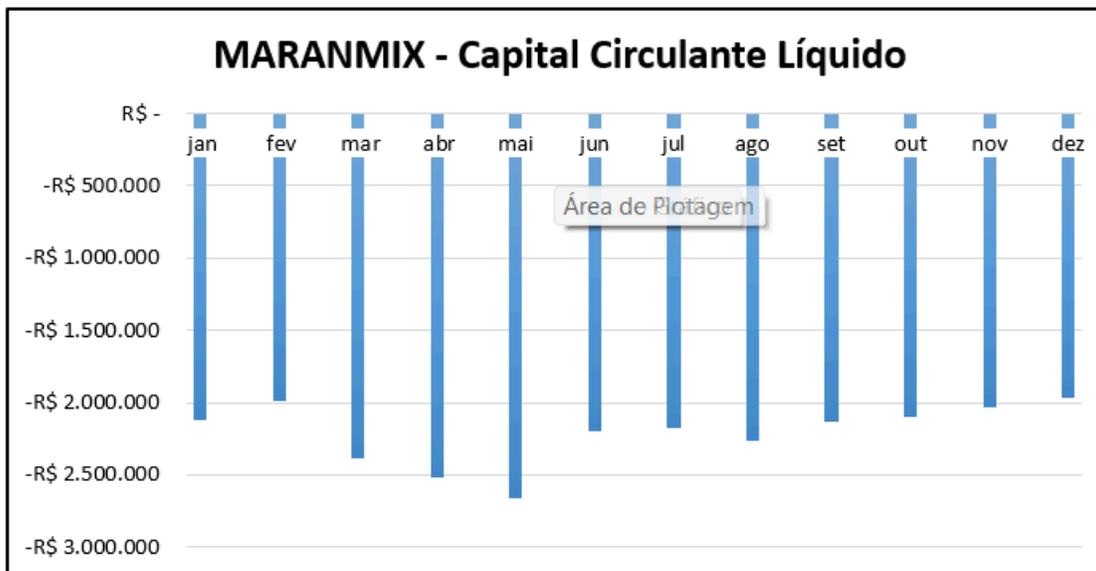
É crucial notar que o Patrimônio Líquido ainda permanece em território negativo, indicando que as dívidas da empresa ainda superam seus ativos. Diante desse cenário, é imperativo que a empresa foque em estratégias para reduzir seus custos operacionais, melhorar a eficiência e explorar novas fontes de receita. Além disso, a exploração de oportunidades de financiamento ou investimento e a consideração de parcerias estratégicas podem ser cruciais para fortalecer o Patrimônio Líquido e assegurar a sustentabilidade a longo prazo da empresa.



INDICADORES FINANCEIROS:

Capital Circulante Líquido (CCL) = Ativo Circulante (-) Passivo Circulante

O gráfico abaixo demonstra a evolução do Capital Circulante Líquido:



É possível compreender que durante os primeiros meses do ano, o Capital Circulante Líquido (CCL) apresentou uma tendência de redução consistente, atingindo seu pico em maio. Contudo, a partir de junho, houve queda acentuada, seguida, em média, por uma recuperação nos meses subsequentes. Em termos monetários, em janeiro, o CCL registrava -R\$2.123.284,00, indicando uma situação em que as dívidas de curto prazo superavam os ativos de curto prazo. Esse cenário evoluiu ao longo dos meses, atingindo -R\$2.662.463,00 em maio, refletindo uma deterioração significativa na situação financeira.

A partir de junho, ocorreu mudança brusca nos índices, com o CCL registrando -R\$1.969.790 em dezembro.

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



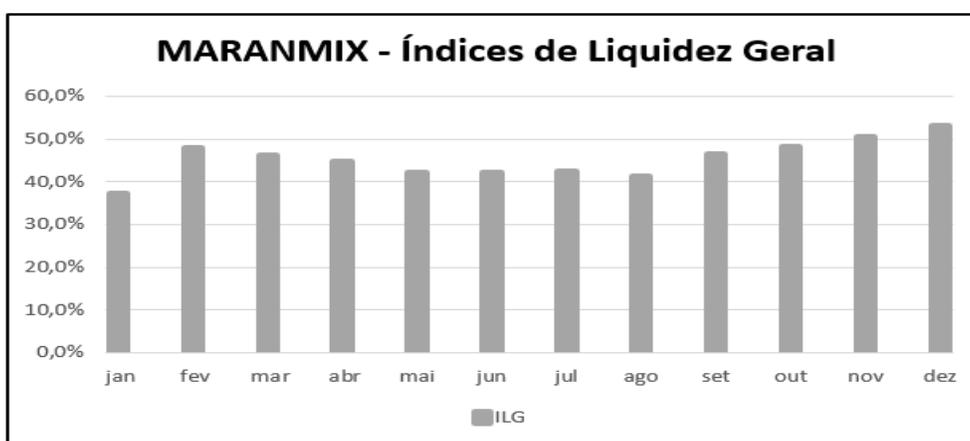
MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Essa evolução do CCL sugere flutuações nas operações da empresa, particularmente em relação ao capital de giro. O aumento inicial pode indicar uma expansão das atividades ou investimentos, enquanto a queda acentuada e a subsequente recuperação podem refletir ajustes nas estratégias financeiras para enfrentar desafios específicos.

$$\text{Índice de Liquidez Geral (ILG)} = \frac{\text{Ativo Total}}{\text{Passivo Total}}$$

Segue abaixo a evolução do ILG para o ano de 2023:



Ao analisar a evolução do (ILG) ao longo dos meses, observamos uma trajetória descendente no primeiro semestre, que indica uma diminuição na capacidade geral da empresa de cumprir suas obrigações. O ILG inicia o período em janeiro com um índice de 37,2%, indicando uma situação inicial relativamente comprometida. No entanto, ao longo do segundo semestre, essa porcentagem cresce progressivamente.

Em dezembro, o ILG registra um aumento para 53,0%, indicando melhoria no equilíbrio entre os ativos e passivos de longo prazo da empresa.

A variação expressiva do ILG ao longo dos meses pode ser indicativa de mudanças estruturais nas finanças da empresa, como a gestão adequada de ativos e passivos

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

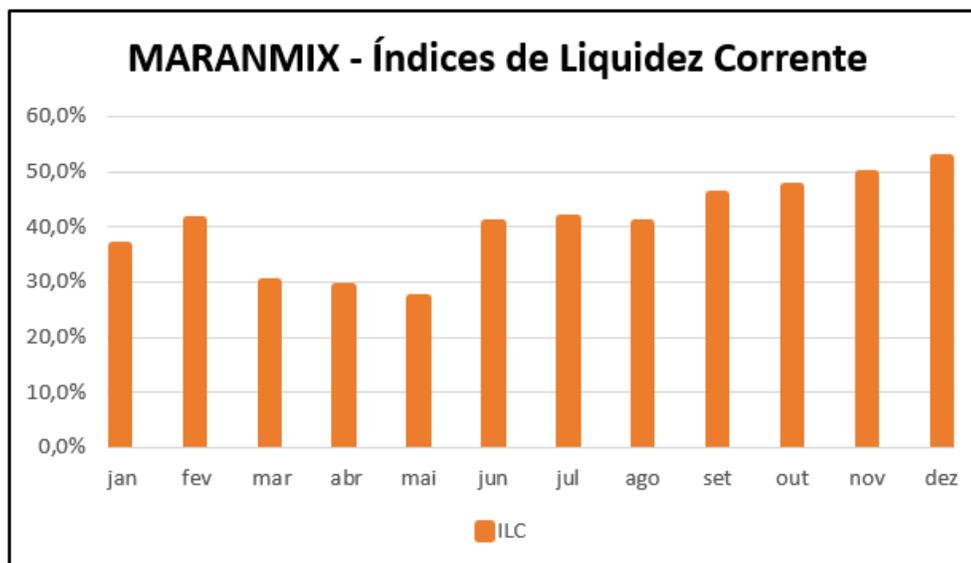
contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



de longo prazo.

$$\text{Índice de Liquidez Corrente (ILC)} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

A seguir, ilustra-se a evolução do ILC para o ano:



Ao analisar a evolução do Índice de Liquidez Corrente (ILC) ao longo dos meses, percebe-se uma trajetória variável que aponta para melhorias na gestão das obrigações de curto prazo da empresa, em especial, no segundo semestre. O ILC inicia o período em janeiro com um índice de 36,6%, indicando uma situação inicial relativamente baixa em termos de capacidade de quitar suas obrigações de curto prazo.

No entanto, a partir de junho, o ILC começa a apresentar aumentos consecutivos, atingindo 52,4% em dezembro. Esse aumento significativo indica uma melhoria crescente da empresa em lidar com suas obrigações de curto prazo em relação aos ativos disponíveis.

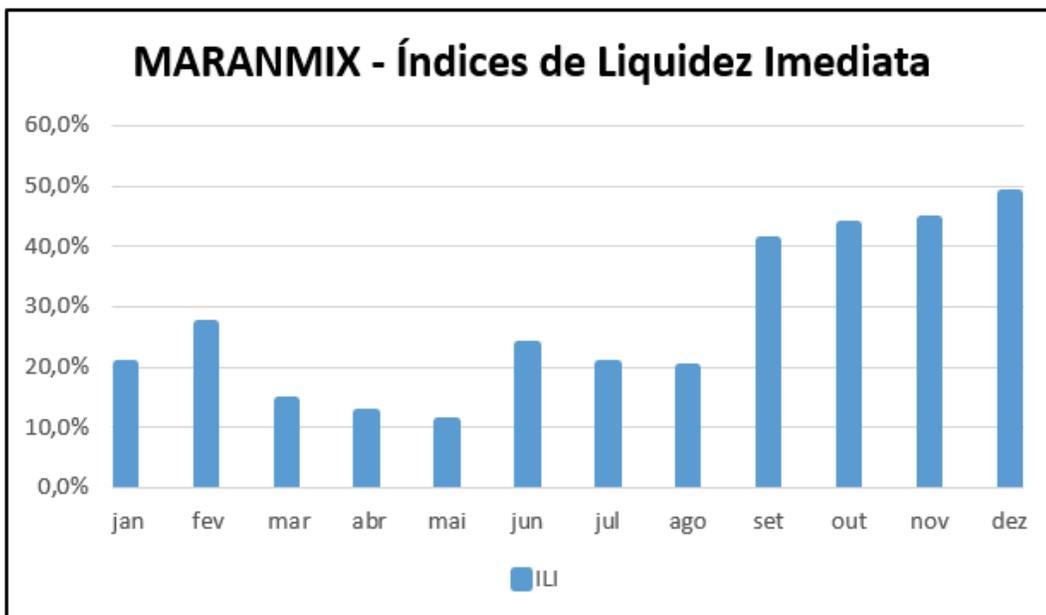


MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

$$\text{Índice de Liquidez Imediata (ILI)} = \frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Em continuidade, o gráfico abaixo apresenta a evolução do Índice de Liquidez Imediata:



Durante o período em análise, o Índice de Liquidez Imediata (ILI) da empresa passou por variações significativas, refletindo a sua capacidade de quitar dívidas imediatas com os ativos mais líquidos disponíveis. Inicialmente, em janeiro, o ILI estava em 20,4%, indicando uma capacidade limitada de pagamento imediato.

Apurou-se que, em maio, ocorreu queda acentuada para 10,9%, indicando uma significativa redução na capacidade de quitar dívidas imediatas. Já em junho, foi percebida recuperação expressiva, elevando o ILI para 23,7%. A recuperação continuou ao longo dos meses, chegando ao patamar de 48,6% em dezembro.

Essas variações destacam a importância de uma gestão financeira ágil,

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

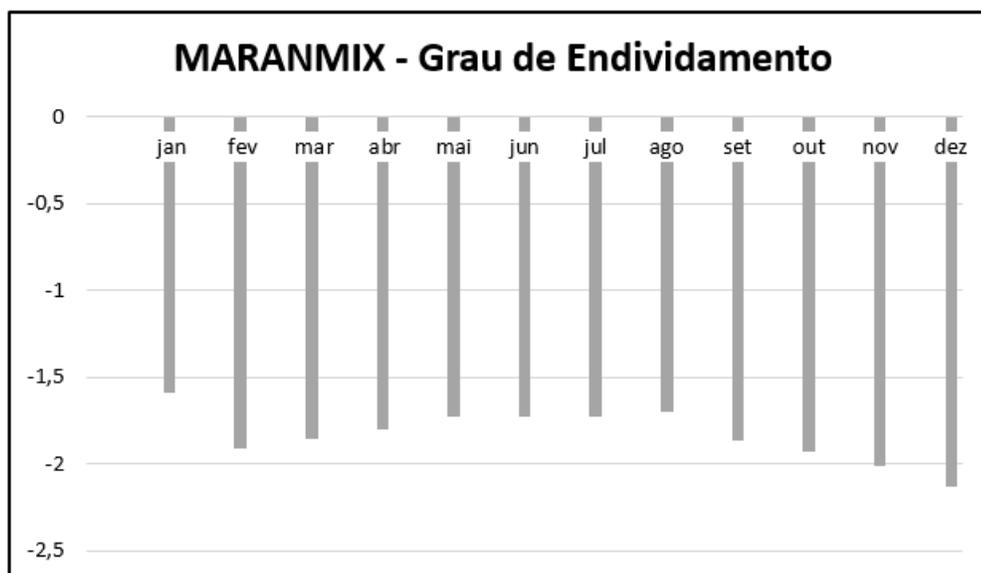
E-MAIL

contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br

especialmente em relação aos ativos mais líquidos da empresa, para garantir a estabilidade e a capacidade de quitação de dívidas imediatas.

$$\text{Grau de Endividamento (GE)} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Ativo Total}}$$

Apresenta-se abaixo a evolução do Grau de Endividamento:



Em análise aos documentos contábeis, foi possível averiguar que ao longo do ano, o Grau de Endividamento da empresa apresentou uma trajetória descendente, em especial, no segundo semestre, indicando uma crescente dependência de recursos externos. Iniciando o ano em janeiro com -159%, a empresa já demonstrava uma situação em que as dívidas superavam os recursos próprios disponíveis.

Essa tendência de aumento se manteve nos meses subsequentes, com variações percentuais expressivas. Em dezembro o índice chegou ao patamar de -213%. Esse aumento sinaliza a continuidade da dependência de recursos externos, o que pode impactar a estrutura de capital e a capacidade de pagamento da empresa.

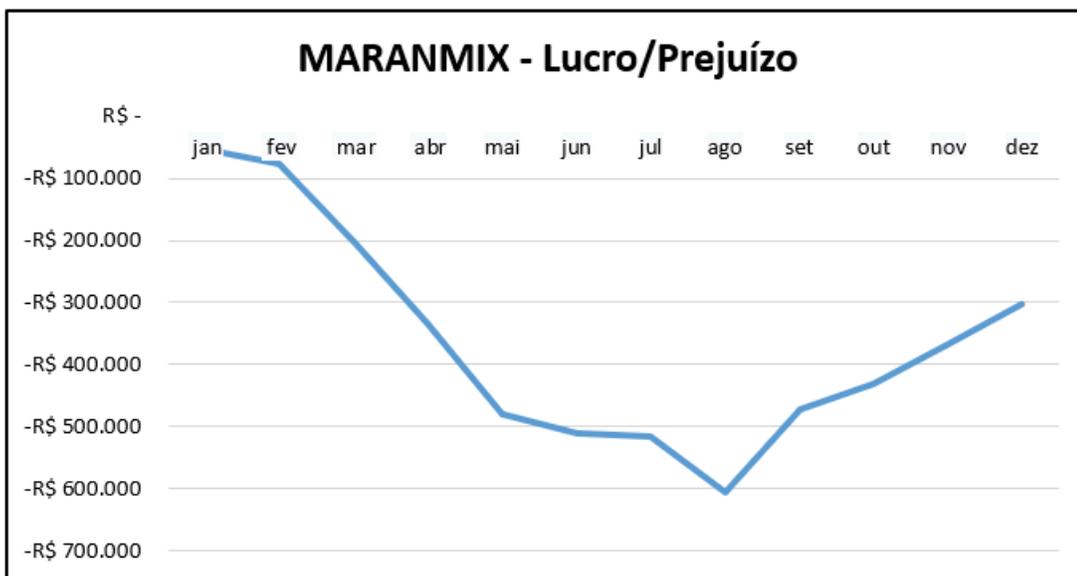


MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Lucratividade da Empresa

Abaixo, demonstra-se a lucratividade mensal da empresa em 2023:



Durante o período analisado, o Lucro/Prejuízo da empresa exibiu uma notável volatilidade, refletindo as flutuações nos resultados operacionais ao longo dos meses.

O exercício se iniciou com prejuízo em janeiro de -R\$52.123,00. Em agosto, essa situação se agravou, registrando um prejuízo de -R\$607.212,00.

Destaca-se que todos os meses apresentaram prejuízo, que totalizou -R\$4.350.314,98,00 acumulado.

Essa análise destaca a importância de compreender as variabilidades nos resultados operacionais para orientar estratégias que visem à estabilidade e consistência financeira da empresa ao longo do tempo. A implementação de medidas para mitigar as oscilações e promover a sustentabilidade financeira pode ser considerada com base nas tendências identificadas.

PORTO ALEGRE
Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO
R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS
R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE
51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL
contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



CONCLUSÃO:

Foi possível perceber, portanto, que o Índice de Liquidez Geral (ILG) registrou o percentual de 37,2% em janeiro, refletindo situação inicial comprometida, mas aumentou progressivamente ao longo dos meses, atingindo 53,0% em dezembro.

O Índice de Liquidez Corrente (ILC) começou em janeiro com 36,6%, indicando uma capacidade baixa de quitar obrigações de curto prazo, mas aumentou consecutivamente a partir de junho, alcançando 52,4% em dezembro.

O Capital Circulante Líquido (CCL) teve um saldo de -R\$2.123.284 em janeiro, mostrando que as dívidas de curto prazo superavam os ativos, mas melhorou para -R\$1.969.790 em dezembro após uma recuperação.

O Índice de Liquidez Imediata (ILI) iniciou em janeiro com 20,4%, aumentando para 48,6% em dezembro.

O Grau de Endividamento (GE) começou em janeiro com -159%, indicando uma dependência de recursos externos, e aumentou para -213% em dezembro. Essas variações destacam a importância da gestão financeira estratégica para garantir a estabilidade e a sustentabilidade da empresa ao longo do tempo.

Por fim, conclui-se que a empresa enfrentou desafios em relação à lucratividade. Os registros mensais revelaram uma volatilidade notável nos resultados operacionais. Em janeiro, um prejuízo de -R\$52.123,00 foi registrado, refletindo dificuldades financeiras iniciais. Essa situação se agravou em agosto, quando um prejuízo de -R\$607.212,00 foi reportado. Ao longo do ano, todos os meses apresentaram prejuízo, totalizando -R\$ 4.350.314,98,00 em perdas acumuladas.

É possível afirmar que a empresa enfrentou desafios significativos, mas também oportunidades de melhoria. Assim, a implementação de medidas estratégicas,

baseadas nas tendências identificadas, é essencial para promover a sustentabilidade financeira e o crescimento da empresa.

Por fim, importa referir que é fundamental que a recuperanda adote estratégias mais eficazes para reverter as situações atualmente críticas ou de decréscimo financeiro, bem como objetivar-se em manter aqueles índices satisfatórios, seja por manutenção de algum resultado contábil apontando positivamente ou pela continuação de resultados que estejam demonstrando melhoria gradual.

5. ANDAMENTOS PROCESSUAIS

Data da Ocorrência	EVENTO	Evento n.º	Lei 11.101/05
16/03/2023	Tutela Cautelar Em Caráter Antecedente	1	Art. 6º, §12º
22/03/2023	Deferimento Parcial da Tutela Cautelar	14	Art. 6
17/04/2023	Distribuição do pedido de RJ	34	-
09/05/2023	Constatação Prévia	52	Art. 51-A
17/07/2023	Deferimento do Processamento RJ	103	Art. 52
18/07/2023	Expedição do Termo de Compromisso da Administradora Judicial	128	Art. 33
19/07/2023	Termo de Compromisso da Administradora Judicial	141	Art. 33
03/08/2023	Publicação do Edital de Convocação de Credores	163	Art. 52, § 1º
15/09/2023	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial	221	Art. 53



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

05/10/2023	Apresentação da Relação de Credores do AJ	232	Art. 7º, § 2
23/10/2023	Publicação do Edital: Lista de Credores do AJ	247	Art. 7º, §2º
(-)	Publicação do Edital: Aviso do PRJ	(-)	Art. 53
(-)	Deferida Prorrogação do <i>Stay Period</i>	292	Art. 6º, §4º
(-)	Publicação do Edital: Convocação AGC	(-)	Art. 36
(-)	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	(-)	Art. 37
(-)	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	(-)	Art. 37
(-)	Homologação do Plano e Concessão da Recuperação Judicial	(-)	Art. 58, § 1.º e 2.º

6. EXTRACONCURSALIDADE DOS CRÉDITOS

O crédito concursal registrado nos documentos contábeis é de R\$11.064.781,52. Analisando o balanço patrimonial de 2023, foi possível aferir que R\$5.123.727,46 se referem a credores trabalhistas. Entretanto, o balancete não discrimina o período do referido valor, de modo que não há como identificar os valores concursais e/ou extraconcursais.

Quanto aos créditos extraconcursais, especificamente em relação a tributos, averiguou-se que perfaz montante de R\$8.818.316,20.

7. CUMPRIMENTOS DAS OBRIGAÇÕES

PORTO ALEGRE

Iguatemi Corporate
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br

Como auxiliar do Juízo, o papel precípua da administração judicial é fiscalizar as atividades da empresa em recuperação judicial, especialmente quanto às obrigações contidas na Lei nº 11.101/2005, a fim de que os credores tenham a real dimensão da crise pela qual a empresa atravessa.

Dessa forma, em observação às atividades desenvolvidas pelas recuperandas, estas estão ativas, pagando os salários dos funcionários, contas mensais e realizando negócios dentro de seu ramo de atuação.

Em não havendo mais nada a relatar ou requerer, a AJ fica à disposição do MM. Juízo e dos demais interessados para quaisquer esclarecimentos.

Concórdia, 04 de março de 2024.

MRS ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL.