



**MRS**  
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

**EXMO. SR. DR. LUIZ HENRIQUE BONATELLI - JUIZ TITULAR DA VARA REGIONAL DE REC. JUDICIAIS, FALÊNCIAS E CONCORDATAS DA COMARCA DE FLORIANÓPOLIS /SC**

**Incidente de Apresentação de RMA nº 5023986-43.2024.8.24.0023  
Processo de Recuperação Judicial nº 5081917-38.2023.8.24.0023**

A *MRS Administração Judicial*, nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL DAS EMPRESAS DO GRUPO S.R. PARTICIPAÇÕES S.A.** , vem, respeitosamente, apresentar **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES REFERENTE A FEVEREIRO DE 2024**, com fulcro no art. 22, II, “c” da Lei nº 11.101/2005:

O sítio eletrônico é: <https://www.mrs.adm.br/grupo-santa-rita/>

---

**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



## **1.INSPEÇÃO:**

A inspeção foi realizada em 16/02/2024, na qual foi possível apurar que as empresas continuam com lojas em 03 (três) cidades, sendo elas, São José/SC, Estreito, em Florianópolis/SC (Matriz) e em Palhoça/SC, bem como o Centro de Distribuição (CD) em São José/SC.

Averiguou-se que dos funcionários, 65 são celetistas e 10 atuam como PJ.

Durante a diligência, foi informado que, considerando os resultados abaixo do esperada, há intenção das Recuperandas em vender imóveis, de modo a geração de caixa, sendo estes localizados nas cidades de Tijucas/SC e Palhoça/SC. Todavia, irão formalizar a intenção nos autos, caso seja definida pela venda. Registrou-se que a situada na capital percebe movimentação intensa de vendas.

As Recuperandas informaram possuir débitos e créditos perante a Receita Federal, sendo que o valor da dívida, segundo aduzem, é minimamente superior ao do crédito. Comunicaram, ainda, que os tributos estaduais estão em vias de autorização. Não há registros de dívidas municipais.

Dito isso, as Recuperandas estão aparentemente cumprindo sua função social.

### **Fotos Bairro Estreito, em Florianópolis/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

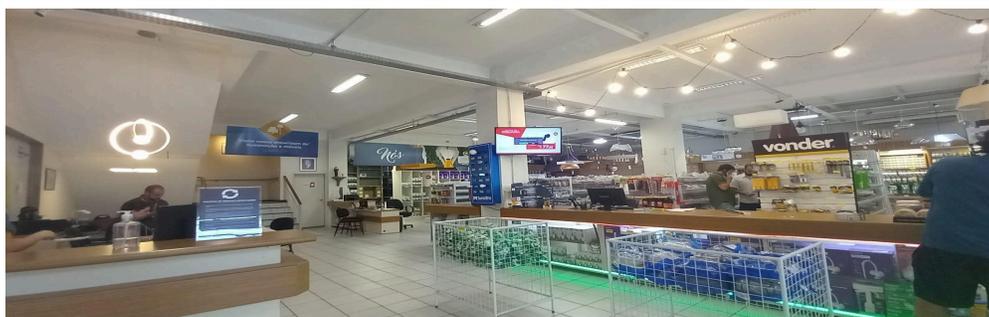
**E-MAIL**

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



# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



## **Fotos do Centro de Distribuição:**

---

### **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



## Fotos Loja Bairro Campinas:

**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



## Fotos Palhoça:

### 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

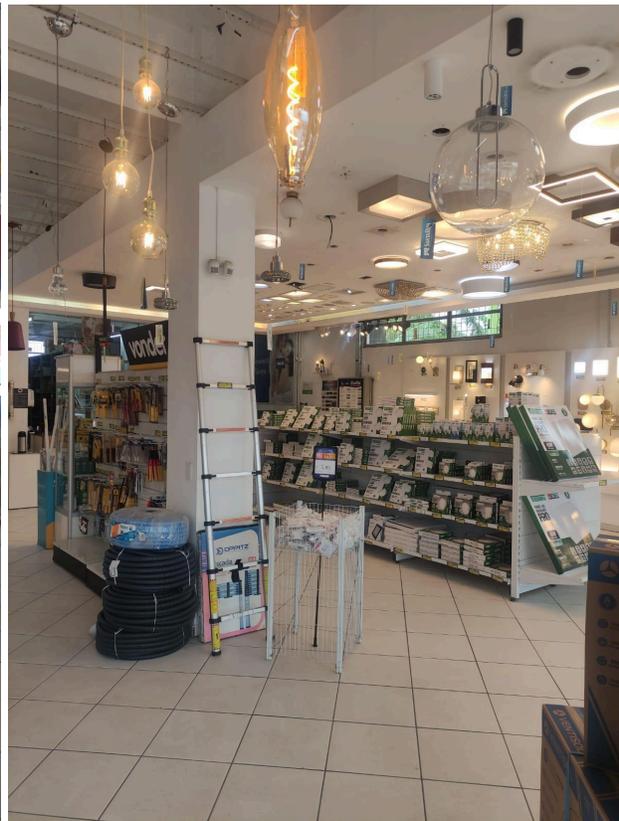
### E-MAIL

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



# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



## 2. RELATÓRIO DO ADMINISTRADOR JUDICIAL - Anexo II Recomendação nº 72 do CNJ:

### 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



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:	
2.2. Mensal	SIM
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	65
2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas (-)	10
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)
2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ	R\$39.826.150,79
2.2.5.2.1.11.1. Tributário	
2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista	R\$3.580.857,43
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) financeiras	(ANÁLISE CONTÁBIL ABAIXO)
2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	(ANÁLISE CONTÁBIL ABAIXO)
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	SIM
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado)	-

**2. Houve litisconsórcio ativo:** (X) sim ( ) não

**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

- 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.
- 5. O processamento foi deferido** (x) sim ( ) não **Em caso positivo, em quanto tempo?** 99 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;** \_\_\_ dias **NÃO SE APLICA**
- 6.2. a decisão de deferimento do processamento e a relação de credores elaborado administrador judicial;** \_\_\_ dias **NÃO SE APLICA**
- 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;** \_\_\_ dias **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);** \_\_\_ dias **NÃO SE APLICA**
- 6.7. a distribuição da inicial e a convocação em falência:** · **em caso de plano rejeitado pela assembleia de credores:** \_\_\_ dias (indicar número) · **em caso de recuperação judicial concedida:** \_\_\_ dias (indicar número) **NÃO SE APLICA**
- 6.8. a distribuição da inicial até a apresentação do quadro geral de credores;** \_\_\_ dias **NÃO SE APLICA**
- 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 convocada em falência);** \_\_\_ dias (indicar número) **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 ( ) 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 **NÃO SE APLICA**
- 10.2. Houve recurso contra a decisão que deferiu ou indeferiu a alienação de filial ou UPI:** ( ) sim ( ) não **NÃO SE APLICA**
- 10.3. Na hipótese de recurso, a realização do leilão foi:** ( ) autorizada ( ) rejeitada **NÃO SE APLICA**
- 11. Houve a alienação de bens na forma prevista no art. 66 da Lei 11.101/05:** ( ) sim ( ) 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 **NÃO SE APLICA**

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

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 NÃO SE APLICA

12.2. Em caso de outorga, a garantia constituída foi ( ) alienação fiduciária ( ) cessão fiduciária ( ) hipoteca ( ) penhor ( ) outro direito real de garantia NÃO SE APLICA

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 NÃO SE APLICA

13.2. O plano modificativo foi: ( ) aprovado ( ) rejeitado NÃO SE APLICA

13.3. Em quanto tempo a contar da sua apresentação o plano de recuperação modificativo foi aprovado ou rejeitado: \_\_\_\_ (indicar número) dias NÃO SE APLICA

14. Indique a razão da convalidação da recuperação judicial em falência: NÃO SE APLICA

15. Houve fixação de honorários mensais ao Administrador Judicial: (X) sim ( ) não

15.1. Em caso positivo, indicar o valor mensal da remuneração: R\$10.000,00/mês

15.2: Indicar o valor total da remuneração fixada: (será fixada após a consolidação do QGC)

### 3. ANÁLISE CONTÁBIL<sup>1</sup>:

#### ANÁLISE DE BALANÇO MENSAL

Após a coleta dos documentos contábeis fornecidos pela recuperanda, esta Administradora Judicial, com fulcro no art. 22, II, alínea c da LREF apresenta a seguir, por meio de gráficos ilustrativos a análise financeira resumida das empresas do Grupo SANTA RITA em 01/2024.

#### INDICADORES FINANCEIROS:

Os índices financeiros a seguir tratados são os mais relevantes para o caso, tornando 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

<sup>1</sup> Profissional Responsável: Matheus Klaic Cardoso - CRC/RS no 84.278

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



pagamento de dívidas de curtíssimo prazo.

Assim, o capital circulante líquido deve cobrir despesas rotineiras e, exatamente por isso, deve ser suprido com os próprios recursos da empresa. Ou seja, representa risco eventual necessidade de captação desse recurso de forma externa, pois coloca em dúvida a capacidade de manutenção diária empresarial

Existem aspectos que influenciam diretamente neste cálculo, como a redução das vendas, o crescimento da inadimplência, o aumento de custos e desperdícios. 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;
- 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. Ele foca na



capacidade de a empresa 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 os líquidos, ou seja, aqueles que podem ser imediatamente convertidos em dinheiro.

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

### **FPMV PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA**

#### **BALANCETES PATRIMONIAIS - BPs:**

Seguem, de forma sintética, os valores dos principais grupos de contas dos BPs da FPMV PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS 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

	Dez	AV	Jan	AV	AH
<b>ATIVO</b>	<b>R\$ 22.367.701</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 22.372.685</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>
Disponibilidade	R\$ 12.289		R\$ 12.289		0,00%
Estoque	R\$ -		R\$ -		
Ativo Circulante	R\$ 13.790	0%	R\$ 13.790	0%	0,00%
Ativo Não Circulante	R\$ 22.353.911	100%	R\$ 22.358.894	100%	0,02%

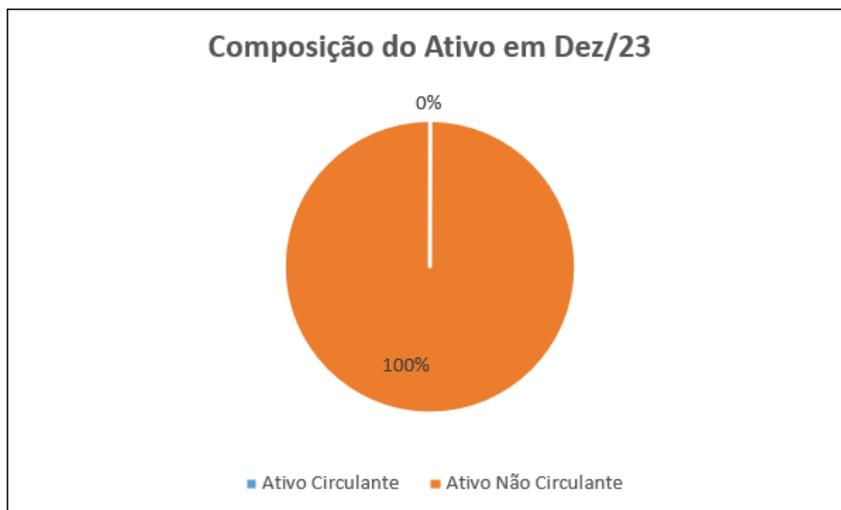
<b>PASSIVO</b>	<b>R\$ 85.193</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 85.193</b>	<b>100%</b>	<b>0,00%</b>
Passivo Circulante	R\$ 73.433	86%	R\$ 73.433	86%	0,00%
Passivo Não Circulante	R\$ 11.761	14%	R\$ 11.761	14%	0,00%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$ 22.282.508</b>		<b>R\$ 22.287.491</b>		<b>0%</b>

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 de dezembro de 2023 a janeiro de 2024, o Ativo Circulante da empresa não sofreu alterações. Em dezembro, o Ativo Circulante totalizava R\$ 13.790,00 representando o percentual de 0,06% do Ativo Total, conforme gráfico 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

O gráfico a seguir ilustra que, em janeiro, esse índice não demonstrou alterações.



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 de dezembro de 2023 a janeiro de 2024, o Passivo Circulante da empresa FPMV PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA não experimentou aumento nem redução.

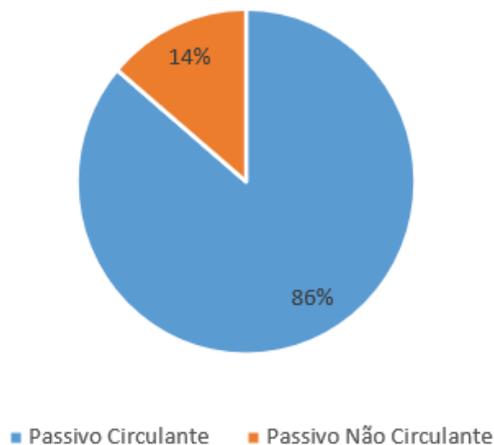
Notou-se que, em dezembro, o Passivo Circulante totalizava R\$74.433, 00, o representa o índice de 86% do Passivo Total, de acordo com a ilustração feita através do gráfico subsequente:



# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

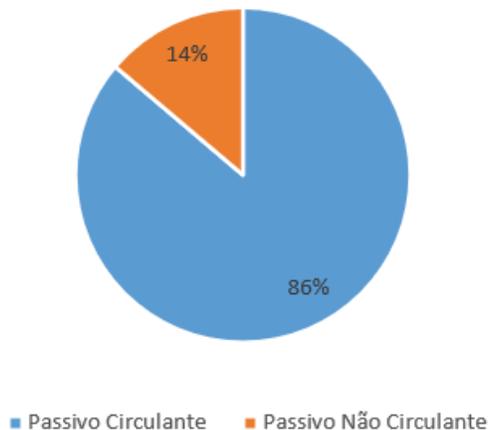
## Composição do Passivo em Dez/23



Em janeiro, esse indicador permaneceu equivalente a 86% do Passivo Total.

Vejamos:

## Composição do Passivo em Jan/24



---

### PORTO ALEGRE

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

### SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

### IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

### TELEFONE

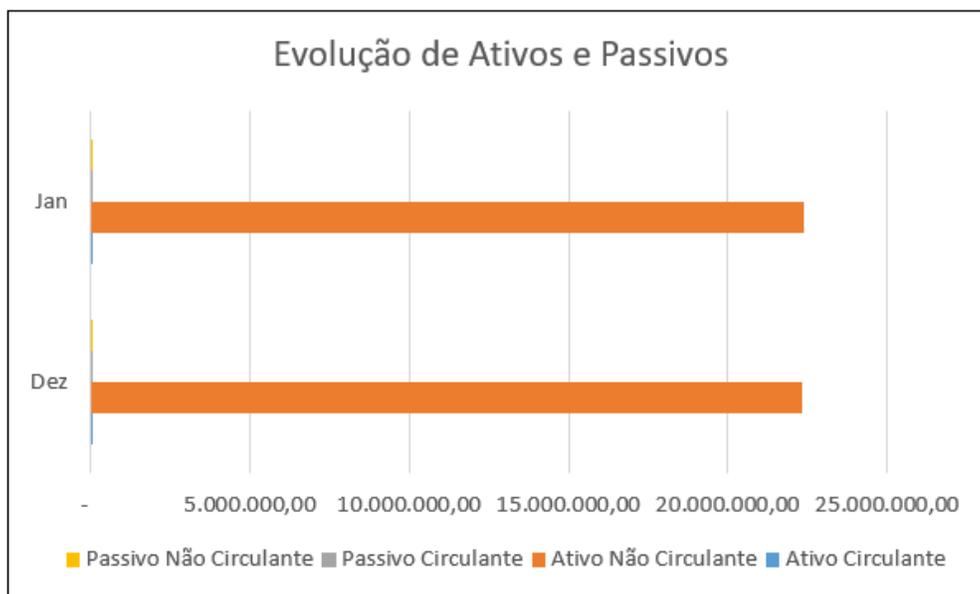
51 9.9969.3339  
11 9.1111.2456

### E-MAIL

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

Este cenário permanente do Ativo e Passivo Circulante não sugere melhoria eficiente na gestão das obrigações de curto prazo, de modo que será necessário acompanhar o decorrer do ano de 2024 para análise mais aprofundada.

Prosseguindo, no gráfico abaixo demonstra a evolução dos ativos e passivos:



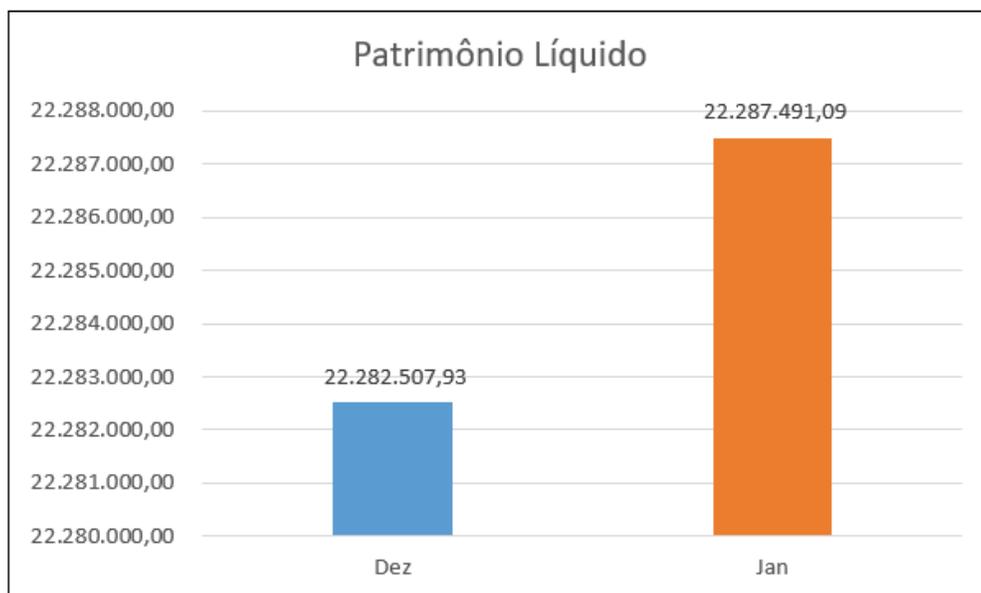
Confirma-se visualmente que a empresa não sofreu alterações na estrutura de ativos e passivos entre dezembro de 2023 e janeiro de 2024.

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

Analisando a documentação contábil do período, observou-se que o Patrimônio Líquido da empresa passou por leve mudança. Em dezembro, apresentou valor de R\$22.282.507,00. Contudo, em janeiro, essa cifra aumentou para R\$22.287.491,00. Representando, portanto, variação absoluta de R\$4.983,00, que corresponde ao aumento de



0,02% em termos percentuais.



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

### INDICADORES FINANCEIROS:

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

Deste modo, o gráfico abaixo demonstra a **evolução do Capital Circulante Líquido:**

---

**PORTO ALEGRE**

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

**SÃO PAULO**

R. Pintassilgo, 480/153

**IJUÍ - RS**

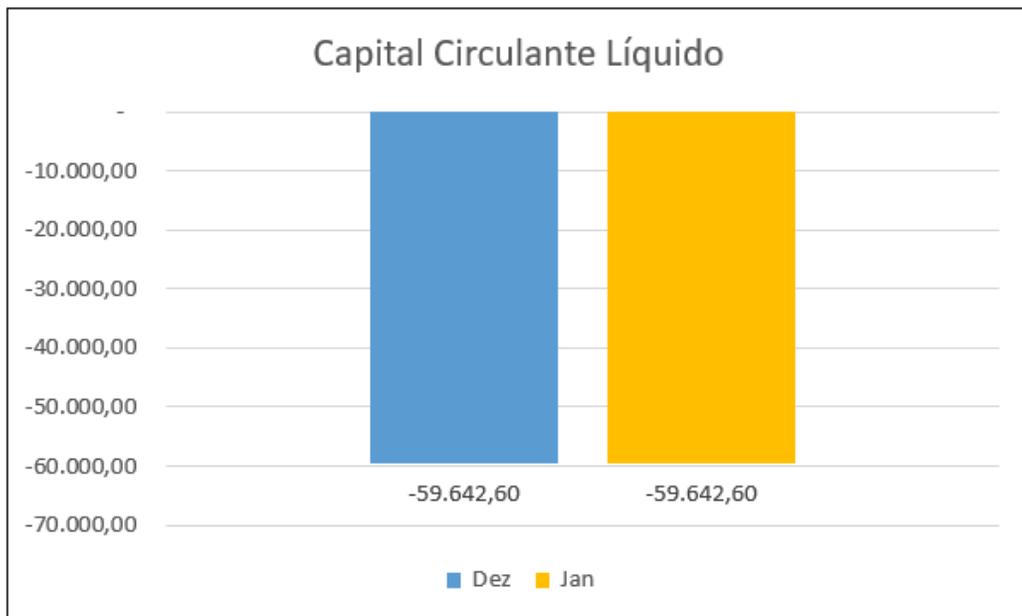
R. José Bonifácio, 457/501

**TELEFONE**

51 9.9969.3339  
11 9.1111.2456

**E-MAIL**

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

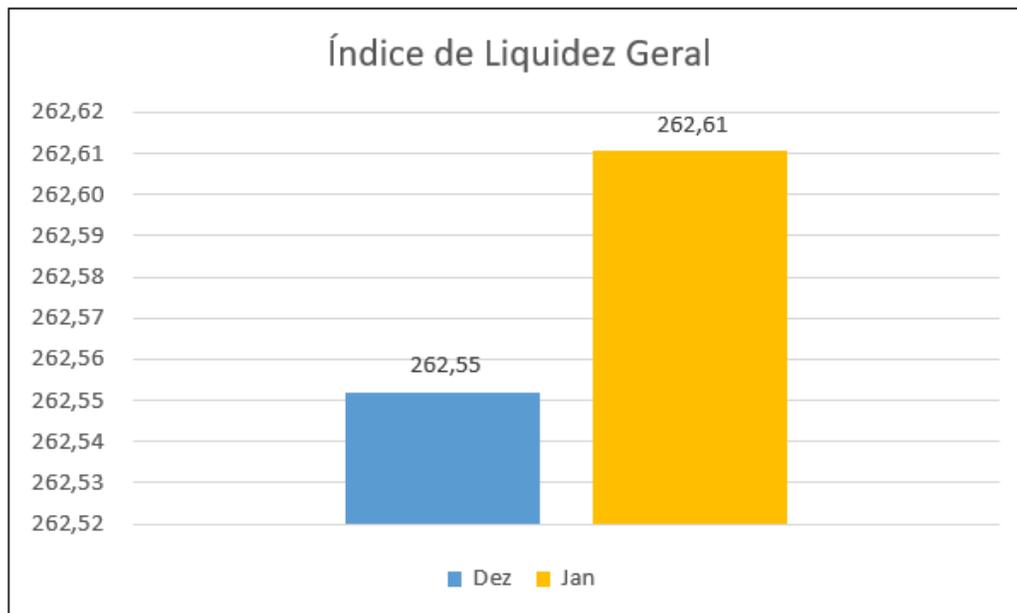


É possível compreender que o Capital Circulante Líquido (CCL) não apresentou redução ao longo do período. Em dezembro, o CCL registrava -R\$59.642,60,00 indicando uma situação em que as dívidas de curto prazo superavam os ativos de curto prazo. Em janeiro o CCL se manteve no referido patamar.

É necessário acompanhar ao longo de 2024 o CCL a fim de verificar a evolução do índice para que ele se torne positivo o quanto antes.

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

Segue abaixo a evolução do ILG:



O ILG em dezembro apresenta índice de 262,55, ou seja, acima do ideal (1,00). Em janeiro, o valor de R\$262,61,00 sugere acréscimo.

É importante monitorar a situação para que continue positivo e para que não sofra quedas bruscas.

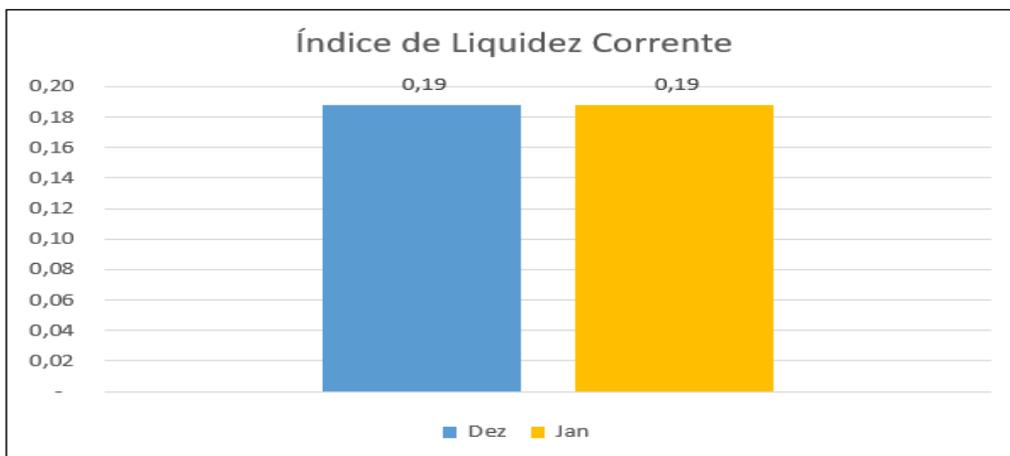
$$\text{Índice de Liquidez Corrente (ILC)} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Segue abaixo a evolução do ILC:



# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



O ILC inicia o período com índice de 0,19, evidenciando situação inicial relativamente baixa em termos de capacidade de quitar suas obrigações de curto prazo.

Em janeiro, o índice ILC não apresentou modificações, mantendo-se, então, inalterado.

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

O gráfico abaixo apresenta a evolução do Índice de Liquidez Imediata:

**PORTO ALEGRE**

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

**SÃO PAULO**

R. Pintassilgo, 480/153

**IJUÍ - RS**

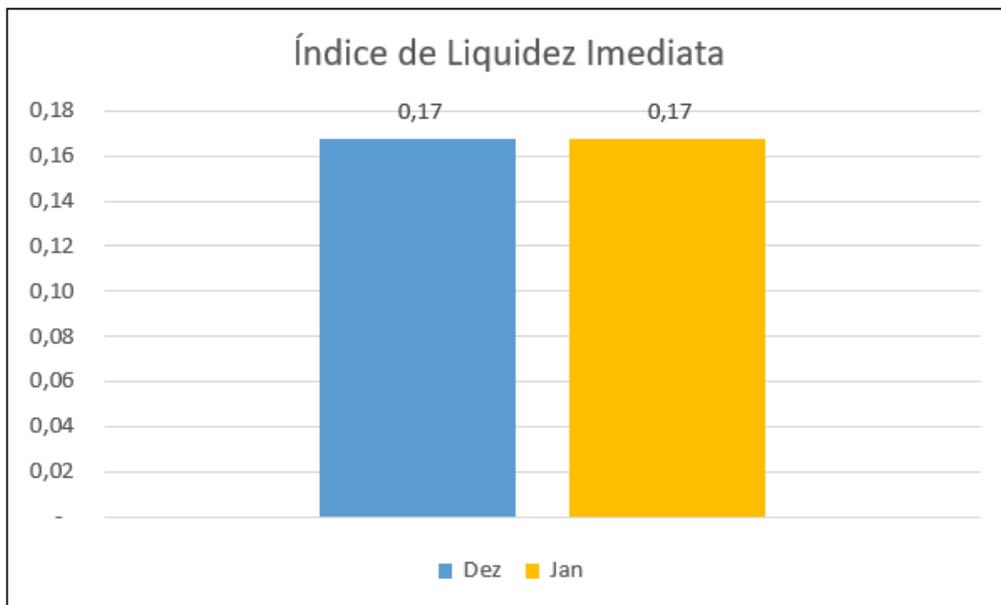
R. José Bonifácio, 457/501

**TELEFONE**

51 9.9969.3339  
11 9.1111.2456

**E-MAIL**

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

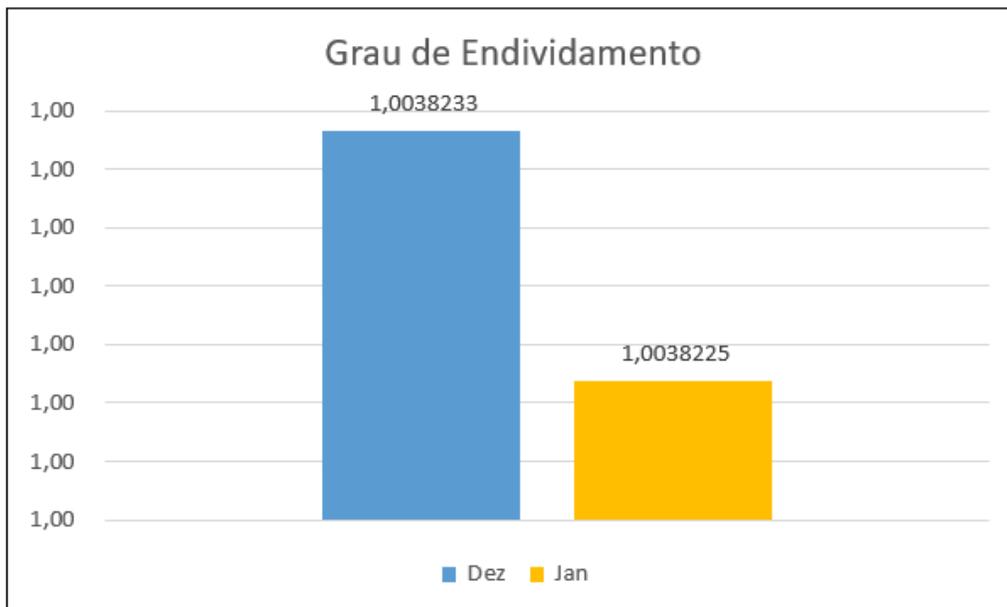


Inicialmente, em dezembro, o ILI estava em 0,17, indicando uma capacidade limitada de pagamento imediato. Em janeiro, permaneceu igual.

O índice de liquidez imediata sempre esteve distante de 1,00, o que significa baixa liquidez em ativos disponíveis caso seja necessário quitar dívidas de curto prazo, portanto é necessário acompanhar o índice para que possa aumentar de valor.

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

Deste modo, apresenta-se abaixo a evolução do Grau de Endividamento:



Em dezembro o índice chegou ao patamar de -1,0038233. Em janeiro o índice reduziu para -1,0038225.

Embora tenha apresentado breve decréscimo, o índice ainda está um pouco acima do ideal. é necessário que ele seja inferior a 1,00.

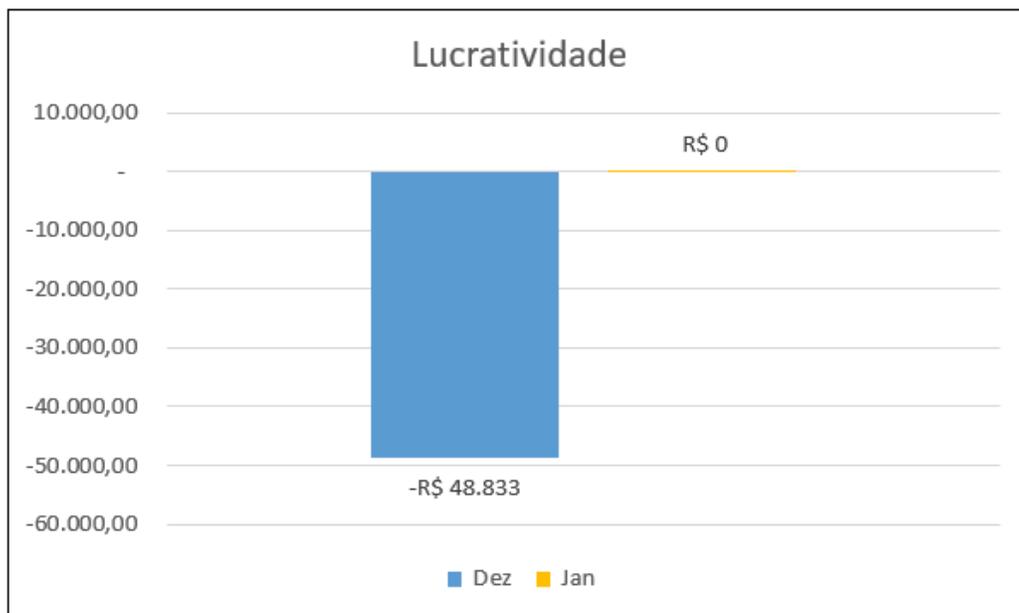
### **Lucratividade da Empresa**

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



# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



A empresa obteve prejuízo acumulado de R\$48.833,00, iniciando o ano de 2024 com resultado zerado, ou seja, sem operações na empresa.

## CONCLUSÃO:

O período analisado apresentou estabilidade em muitos dos índices, com poucas variações. O capital circulante líquido permaneceu negativo, indicando situação em que as dívidas de curto prazo ainda superam os ativos disponíveis. Os índices de liquidez mostram situação relativamente estável, com leve aumento no índice de liquidez geral, mas permanecendo acima do ideal no grau de endividamento. A lucratividade da empresa continua sendo uma preocupação, dada a acumulação de prejuízos em 2023.

## SR PARTICIPAÇÕES S.A

### 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

## BALANCETES PATRIMONIAIS - BPs:

Seguem, de forma sintética, os valores dos principais grupos de contas dos BPs da SR PARTICIPAÇÕES S.A:

	Dez	AV	Jan	AV	AH
<b>ATIVO</b>	<b>R\$ 56.374.211</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 56.722.858</b>	<b>100%</b>	<b>0,62%</b>
Disponibilidade	R\$ 67.034		R\$ 77.521		16%
Estoque	R\$ -		R\$ -		
Ativo Circulante	R\$ 113.457	0%	R\$ 123.953	0,22%	9%
Ativo Não Circulante	R\$ 56.260.754	100%	R\$ 56.598.905	100%	0,60%
<b>PASSIVO</b>	<b>R\$ 21.178.055</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 21.479.441</b>	<b>100%</b>	<b>1,42%</b>
Passivo Circulante	R\$ 13.726.417	65%	R\$ 13.722.803	64%	-0,03%
Passivo Não Circulante	R\$ 7.451.638	35%	R\$ 7.756.638	36%	4%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$ 35.196.156</b>		<b>R\$ 51.292.772</b>		<b>45,73%</b>

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 dezembro de 2023 a janeiro de 2024, o Ativo Circulante da empresa experimentou aumento de 9%. Em dezembro, o Ativo Circulante totalizava a importância de R\$113.457,00 representando o percentual de 0,2% do Ativo Total, de acordo com o que resta demonstrado no gráfico 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

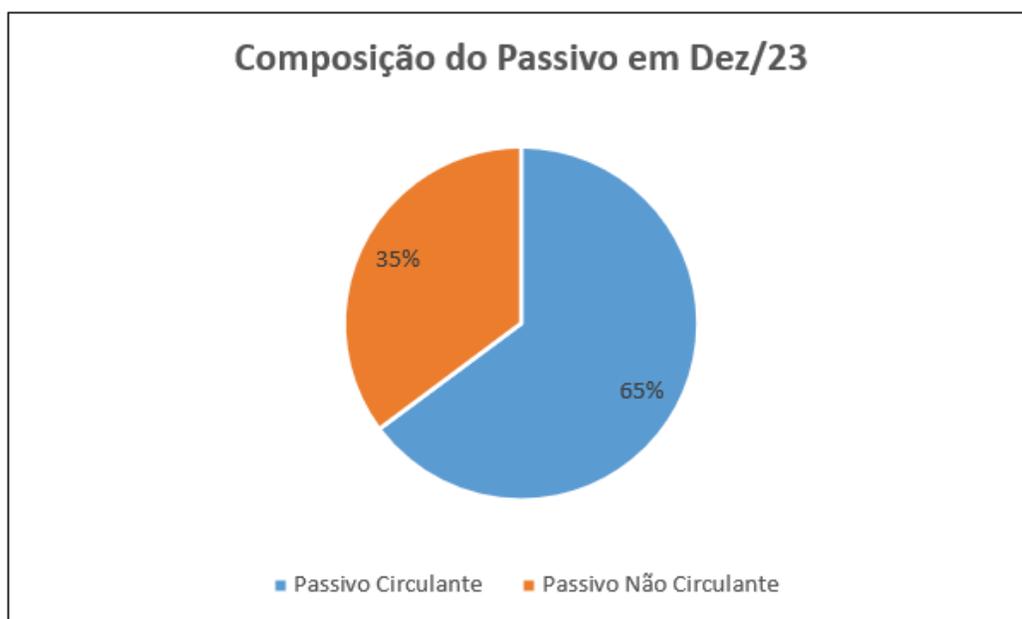


Em janeiro, esse valor permaneceu inalterado, ou seja, equivalente ao percentual de 0,2% do Ativo Total.



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

Foi possível concluir que durante o período de dezembro de 2023 a janeiro de 2024, o Passivo Circulante da empresa experimentou pequena redução, representando o percentual de -0,03%. Notou-se que, em dezembro, o Passivo Circulante totalizava R\$ 13.726.417,00, o que corresponde ao índice de 65% do Passivo Total, de acordo com a ilustração abaixo:

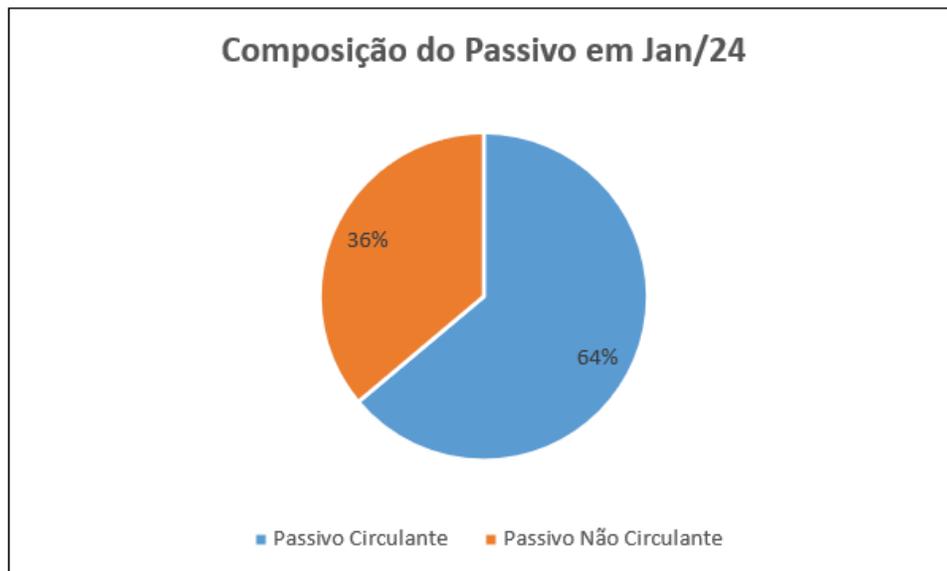


Em janeiro, esse valor diminuiu para R\$13.722.803,00 equivalente a 64% do Passivo Total. Isso representa variação absoluta negativa de R\$ 3.614 ou uma redução de 0,03% em termos percentuais:



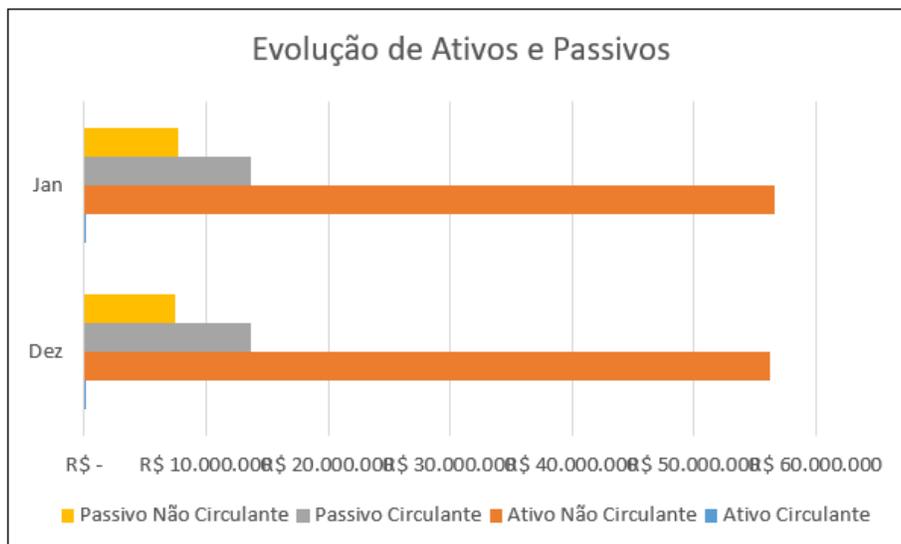
# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



A alteração no Passivo Circulante sugere melhoria na gestão das obrigações de curto prazo.

Prosseguindo, no gráfico abaixo é possível notar a evolução dos 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

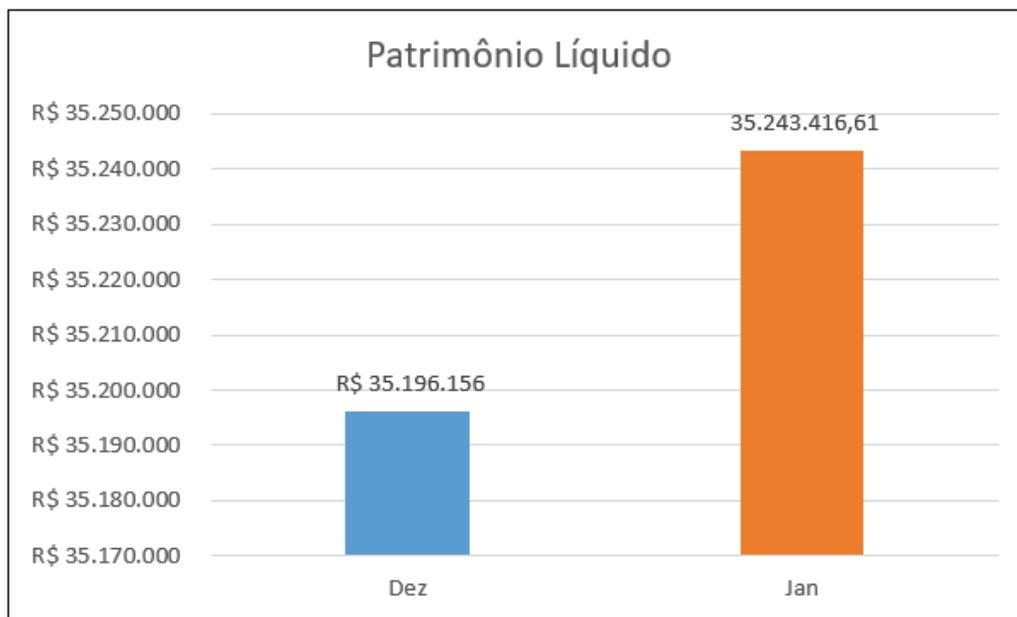
**TELEFONE**  
51 9.9969.3339  
11 9.1111.2456

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

Confirma-se visualmente que a empresa não sofreu alterações significativas na estrutura de ativos e passivos entre dezembro de 2023 e janeiro de 2024.

Quanto ao **Patrimônio Líquido (PL)**, 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 não passou por mudanças significativas. Em dezembro, apresentou valor negativo de R\$35.196.156,00. Contudo, em janeiro, essa cifra aumentou para R\$35.243.417,00. Isso representa variação absoluta de R\$47.261,00, ou seja, 0,13% em termos percentuais.



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

#### INDICADORES FINANCEIROS:

**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

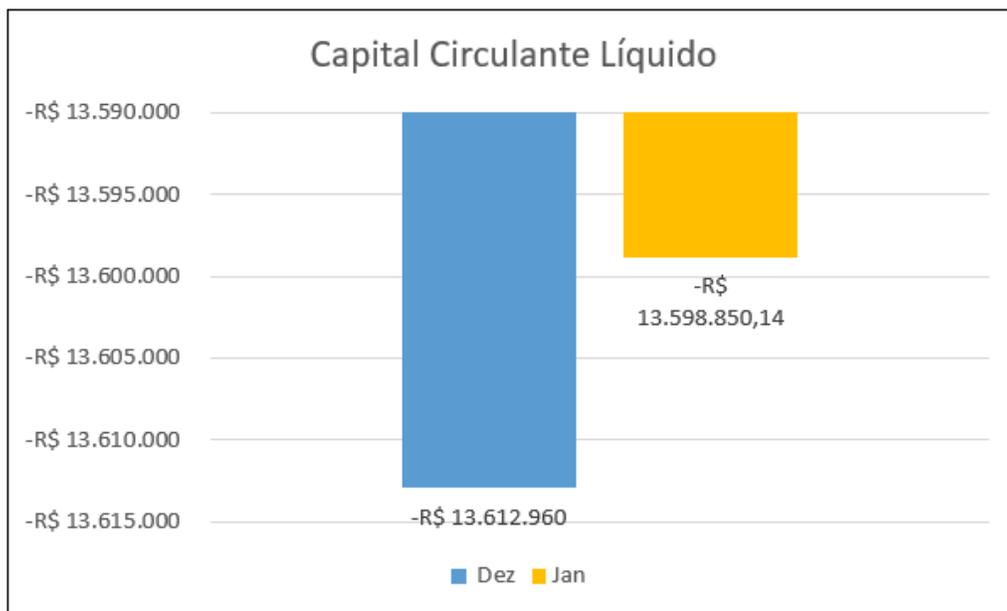


# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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

O gráfico abaixo demonstra a **evolução do Capital Circulante Líquido (CCL)**:



Nota-se que o CCL apresentou redução entre dezembro de 2023 e janeiro de 2024. Em termos monetários, em dezembro, o CCL registrava -R\$13.612.960,00 indicando situação em que as dívidas de curto prazo superavam os ativos de curto prazo. Em janeiro chegou ao patamar de -R\$13.598.850,14.

Essa evolução do CCL sugere flutuações nas operações da empresa, particularmente em relação ao capital de giro. É necessário acompanhar ao longo de 2024 se a tendência de queda vai permanecer e atingir o cenário ideal com um índice positivo.

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

Segue abaixo a evolução do ILG:

### PORTO ALEGRE

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

### SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

### IJUÍ - RS

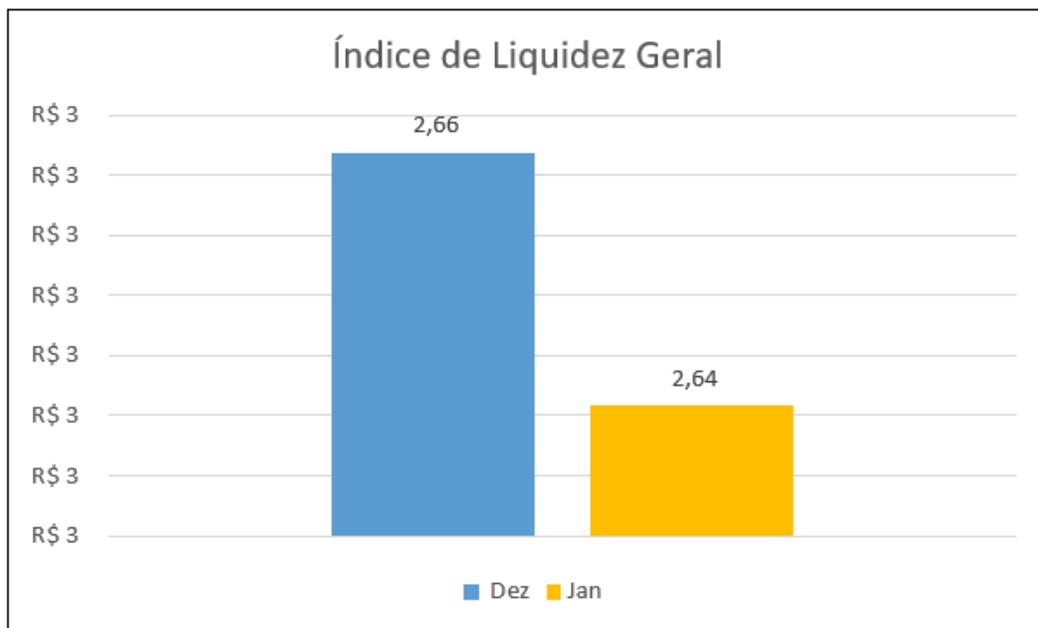
R. José Bonifácio, 457/501

### TELEFONE

51 9.9969.3339  
11 9.1111.2456

### E-MAIL

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

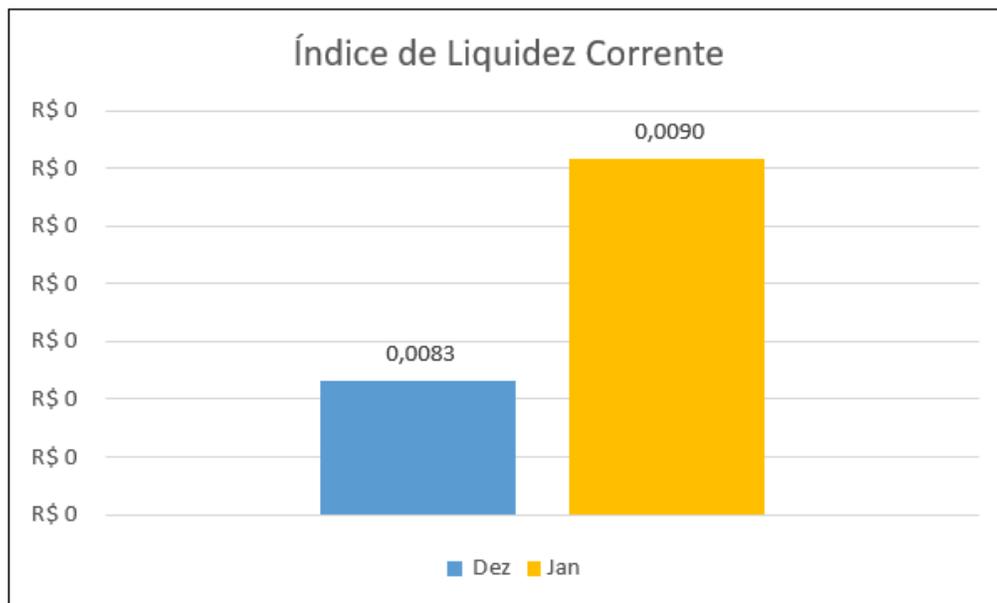


O ILG inicia dezembro com índice de R\$2,66, indicando situação acima do ideal (índice de 1,00). Em janeiro o índice finalizou com valor de R\$2,64, sugerindo pequeno decréscimo.

É importante monitorar o índice em 2024 para que continue acima da barreira de 1,00 e para que não sofra quedas bruscas.

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

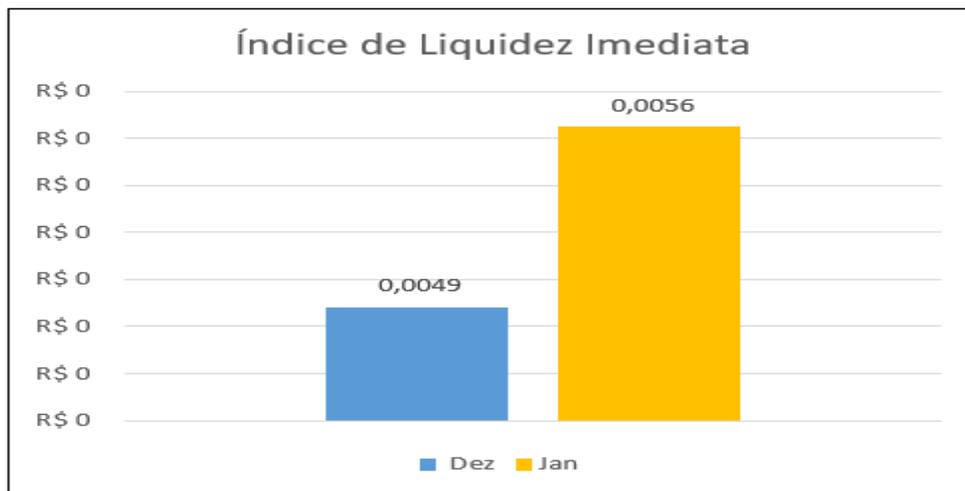
Segue abaixo a evolução do ILC:



O ILC inicia o período em dezembro com um índice de 0,0083, indicando uma situação inicial relativamente baixa em termos de capacidade de quitar suas obrigações de curto prazo. Em janeiro, o ILC aumentou para 0,0090.

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

O gráfico abaixo apresenta a evolução do Índice de Liquidez Imediata:



Inicialmente, em dezembro, o ILI estava em 0,0049, indicando uma capacidade limitada de pagamento imediato. Em janeiro, ocorreu aumento para 0,0056.

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.

De qualquer forma, o índice de liquidez imediata sempre esteve distante de 1,00, o que significa baixa liquidez em ativos disponíveis caso seja necessário quitar dívidas de curto prazo.

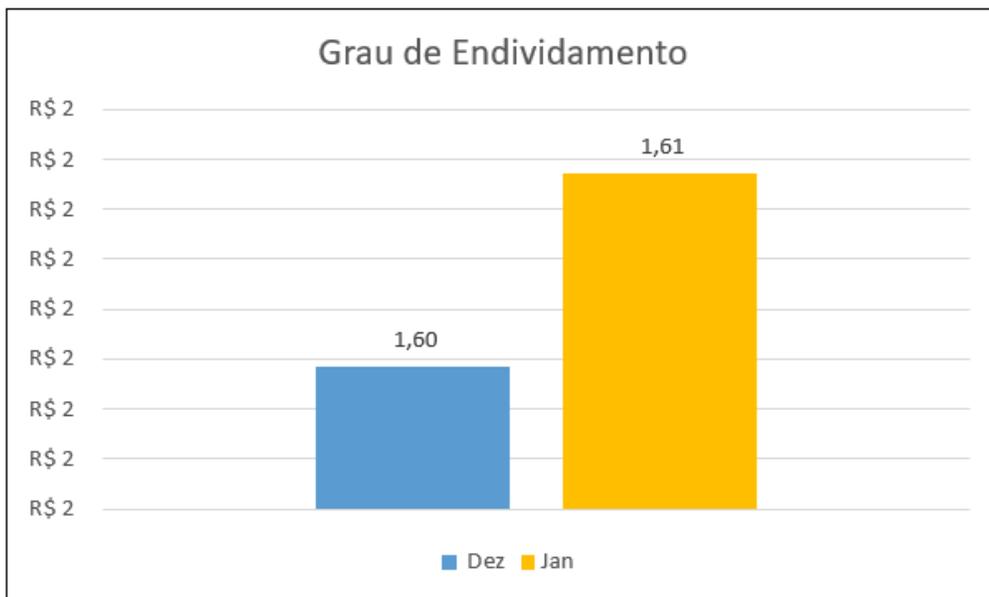
$$\text{Grau de Endividamento (GE)} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Ativo Total}}$$

Deste modo, apresenta-se abaixo a evolução do Grau de Endividamento:



# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



Em dezembro, o índice chegou ao patamar de -1,60. Em janeiro teve aumento e apresentou o valor de 1,61. O ideal é que o índice continue positivo e suba cada vez mais.

### Lucratividade da Empresa

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

---

**PORTO ALEGRE**

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

**SÃO PAULO**

R. Pintassilgo, 480/153

**IJUÍ - RS**

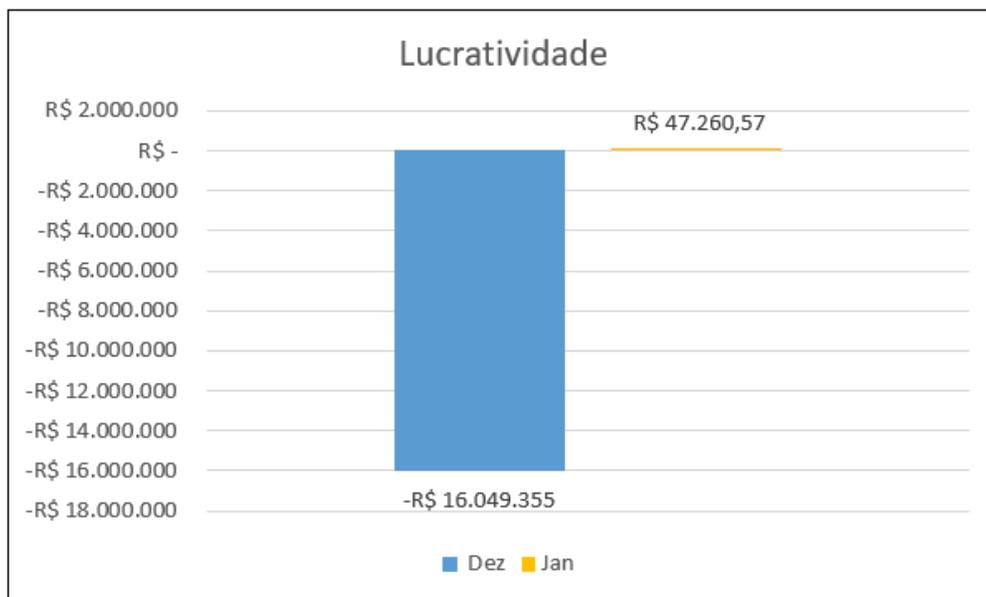
R. José Bonifácio, 457/501

**TELEFONE**

51 9.9969.3339  
11 9.1111.2456

**E-MAIL**

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



A empresa obteve prejuízo acumulado de -R\$16.049.355,00. Todavia, apurou lucro de R\$47.260,57,00 em janeiro de 2024.

### **CONCLUSÃO:**

. A empresa apresenta situação financeira que demanda atenção, com capital circulante líquido negativo e índices de liquidez ainda distantes do ideal. Embora haja pequenas melhorias nos índices de liquidez corrente e imediata, ainda não foi atingido o nível desejado. O grau de endividamento ainda precisa ser reduzido.

A lucratividade mostra sinais positivos com lucro acumulado em janeiro, porém é necessário manter esse desempenho ao longo do ano para melhorar os indicadores financeiros e garantir a estabilidade da empresa. A gestão financeira ágil e eficiente é essencial para lidar com as flutuações nas operações e garantir a capacidade de quitação de obrigações de curto prazo.

---

**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

## TIMBE PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA

### BALANCETES PATRIMONIAIS - BPs:

Seguem, de forma sintética, os valores dos principais grupos de contas dos TIMBE PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA:

	Dez	AV	Jan	AV	AH
<b>ATIVO</b>	<b>R\$ 28.644.304</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 28.650.594</b>	<b>100%</b>	<b>0,02%</b>
Disponibilidade	R\$ 9.040		R\$ 9.024		-0,18%
Estoque					
Ativo Circulante	R\$ 9.041	0,03%	R\$ 9.025	0,03%	-0,18%
Ativo Não Circulante	R\$ 28.635.263	99,97%	R\$ 28.641.569	99,97%	0,02%

<b>PASSIVO</b>	<b>R\$ 154.086</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 154.086</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>
Passivo Circulante	R\$ 154.086	100%	R\$ 154.086	100,00%	0,00%
Passivo Não Circulante		0%		0,00%	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$ 28.490.218</b>		<b>R\$ 28.497.571</b>		<b>0,03%</b>

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, o Ativo Circulante da empresa experimentou uma redução insignificante de 0,18%. Em dezembro, o Ativo Circulante totalizava a importância de R\$ 9.041, representando o percentual de 0,03% 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



Em janeiro, houve diminuição para R\$9.025,00, que corresponde ao percentual de 0,03% do Ativo Total. Assim sendo, foi percebida variação absoluta negativa de R\$16,00,00.



#### PORTO ALEGRE

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

#### SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

#### IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

#### TELEFONE

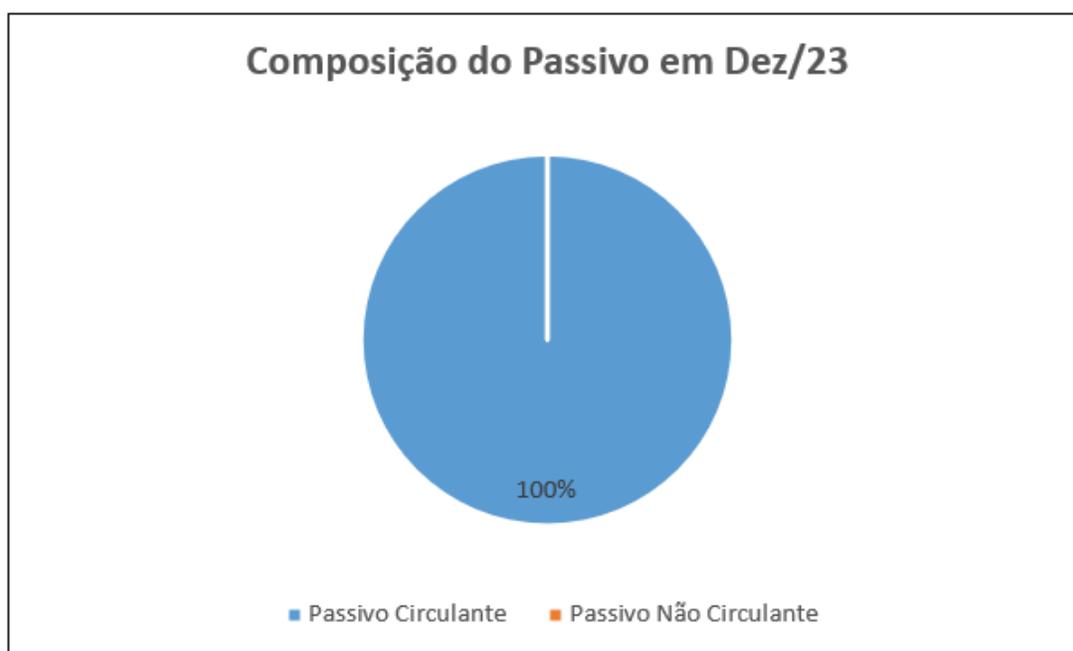
51 9.9969.3339  
11 9.1111.2456

#### 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 de dezembro de 2023 a janeiro de 2024, o Passivo Circulante da empresa não experimentou mudanças. Notou-se que, em dezembro, o Passivo Circulante totalizava R\$ 154.086, representando o índice de 100% do Passivo Total:

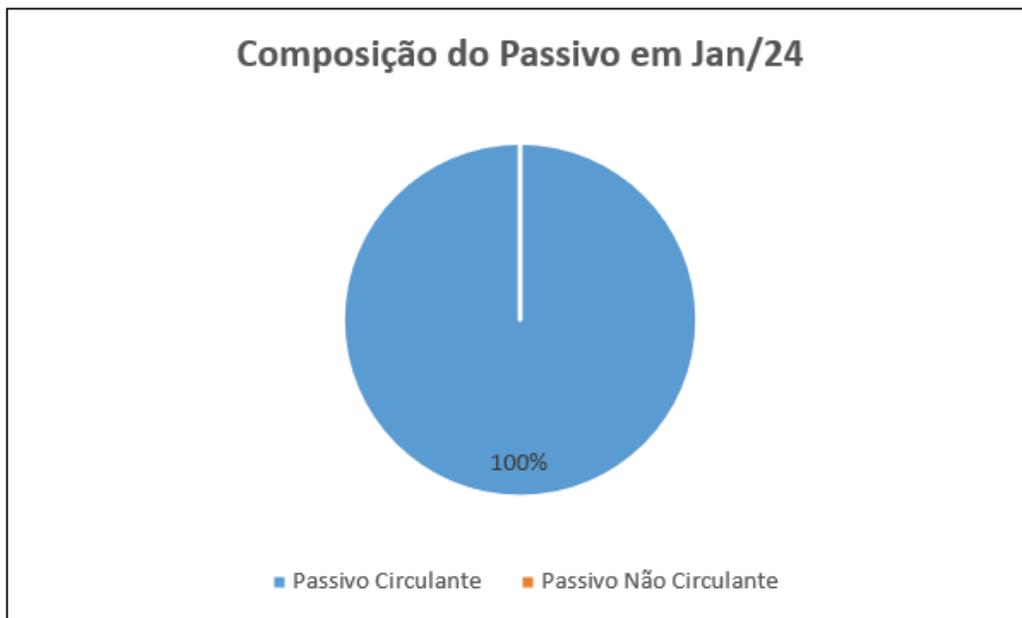


Em janeiro, esse valor permaneceu em R\$154.086,00 equivalente a 100% do Passivo Total, conforme gráfico abaixo:

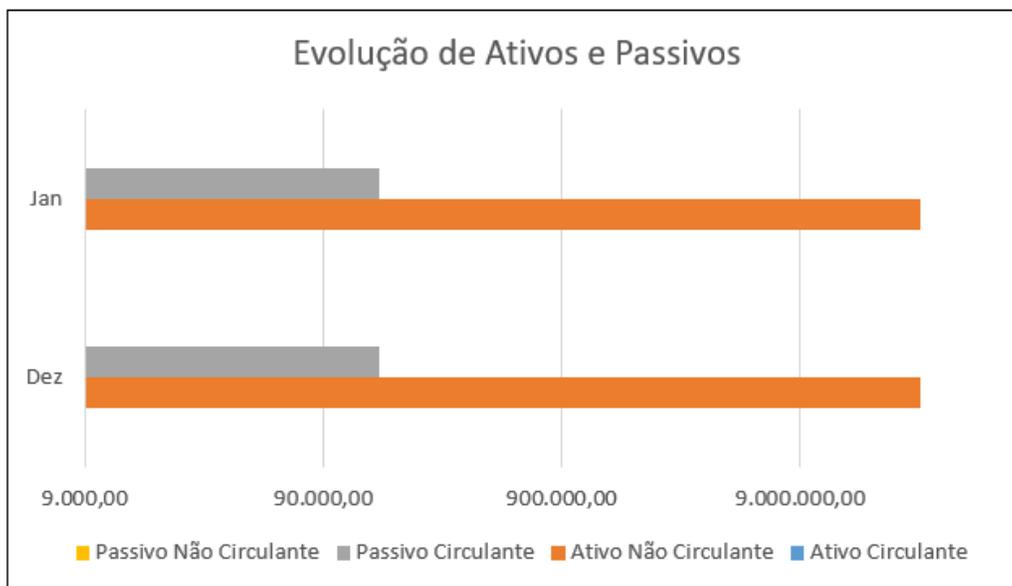


# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



No gráfico abaixo é possível notar a evolução dos 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

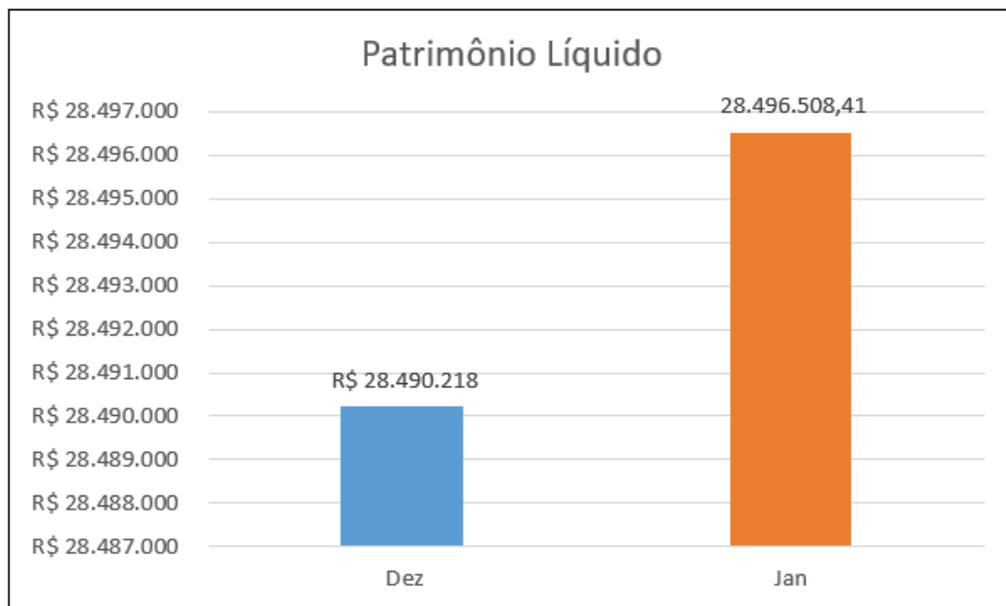
**TELEFONE**  
51 9.9969.3339  
11 9.1111.2456

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

Consoante gráfico acima, a empresa não sofreu alterações significativas na estrutura de ativos e passivos entre dezembro de 2023 e janeiro de 2024.

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

Analisando a documentação contábil, observou-se que o PL não passou por mudanças significativas. Em dezembro, apresentou valor de R\$28.490.218,00. Em janeiro, aumentou para R\$28.496.508,41. Representando variação absoluta de R\$7.353,00 ou seja, aumento de 0,03% em termos percentuais.



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



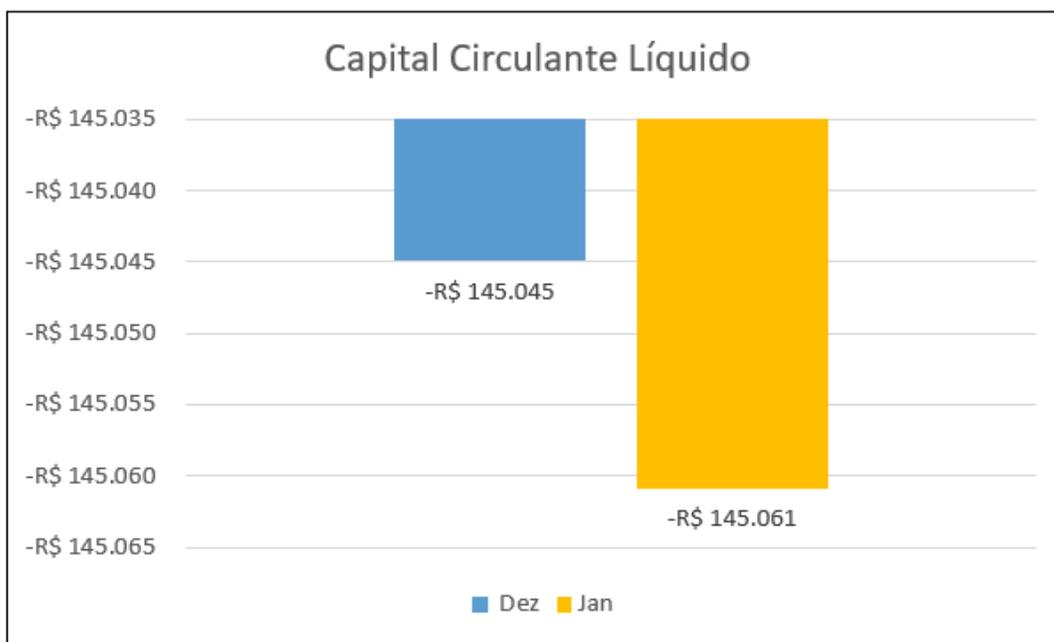
# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

## INDICADORES FINANCEIROS:

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

Deste modo, o gráfico abaixo demonstra a **evolução do Capital Circulante Líquido (CCL)**:



Compreende-se que o CCL apresentou redução entre dezembro de 2023 e janeiro de 2024. Em termos monetários, em dezembro, o CCL registrava -R\$145.045, indicando situação em que as dívidas de curto prazo superavam os ativos de curto prazo. Em janeiro chegou ao patamar de -R\$145.061.

Essa evolução do CCL sugere flutuações nas operações da empresa, particularmente em relação ao capital de giro.

**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

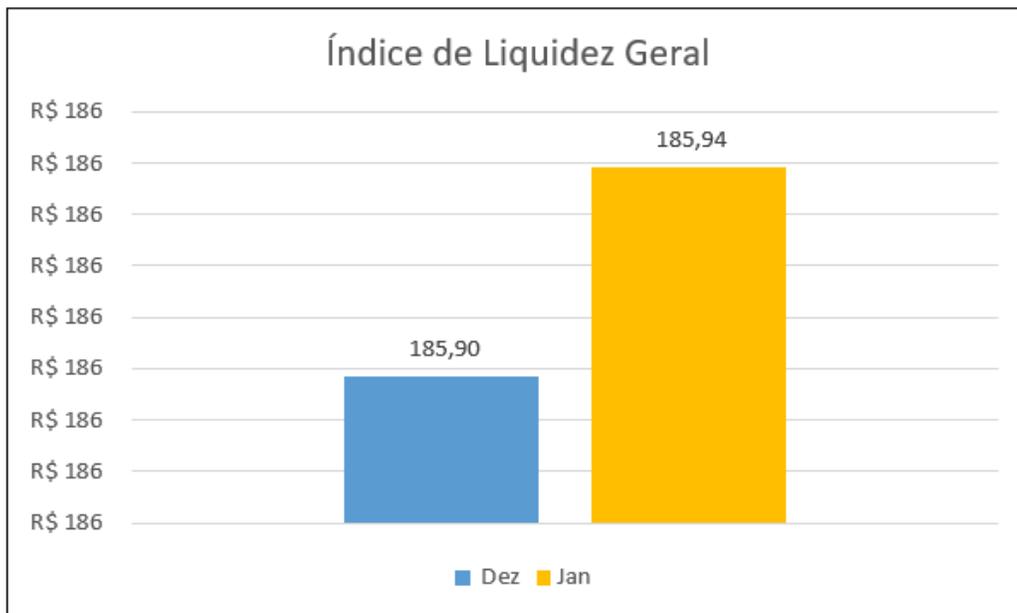


# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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

Segue abaixo a evolução do ILG:



O ILG inicia o período com índice de 185,90,00 indicando uma situação inicial acima do ideal (acima de 1,00). Em janeiro o índice finalizou com o valor de 185,94, sugerindo um pequeno acréscimo.

É importante monitorar o índice em 2024 para que continue positivo e para que não sofra quedas bruscas.

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

Segue abaixo a evolução do ILC:

#### 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

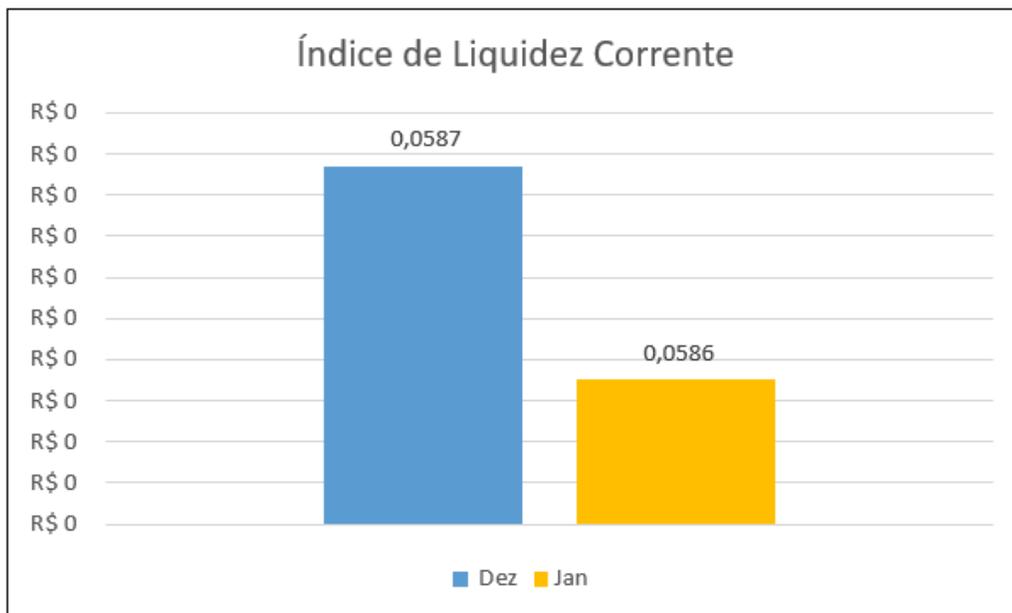
#### E-MAIL

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



# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



O ILC inicia o período em dezembro com um índice de 0,0587,00 indicando uma situação relativamente baixa em termos de capacidade de quitar suas obrigações de curto prazo.

Em janeiro, o ILC caiu para 0,0586. É importante que o índice possa crescer em 2024 para que fique cada vez mais perto de 1,00.

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

Deste modo, o gráfico abaixo apresenta a evolução do Índice de Liquidez Imediata:

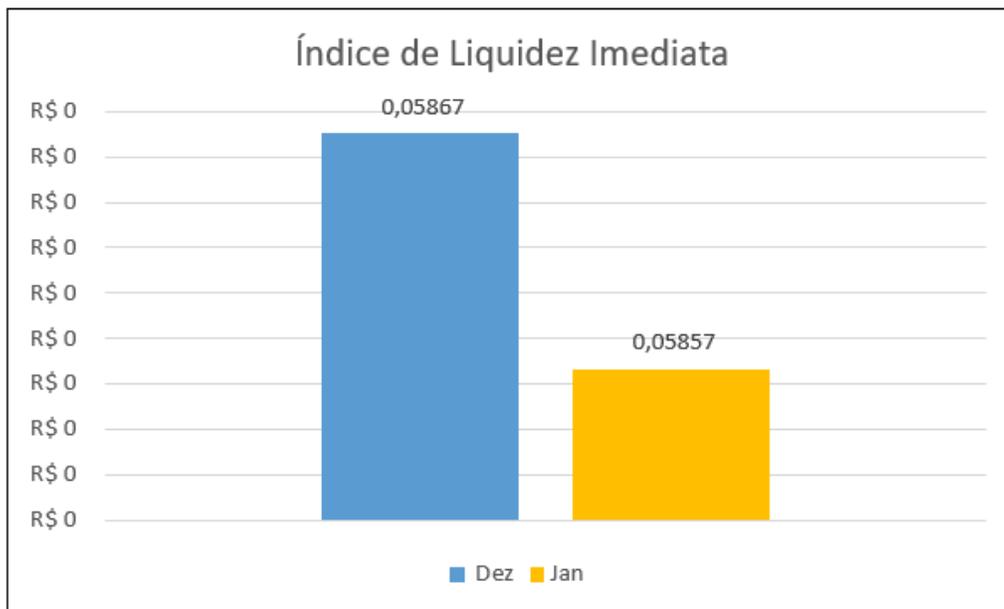
**PORTO ALEGRE**  
Iguatemi Corporate  
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

**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



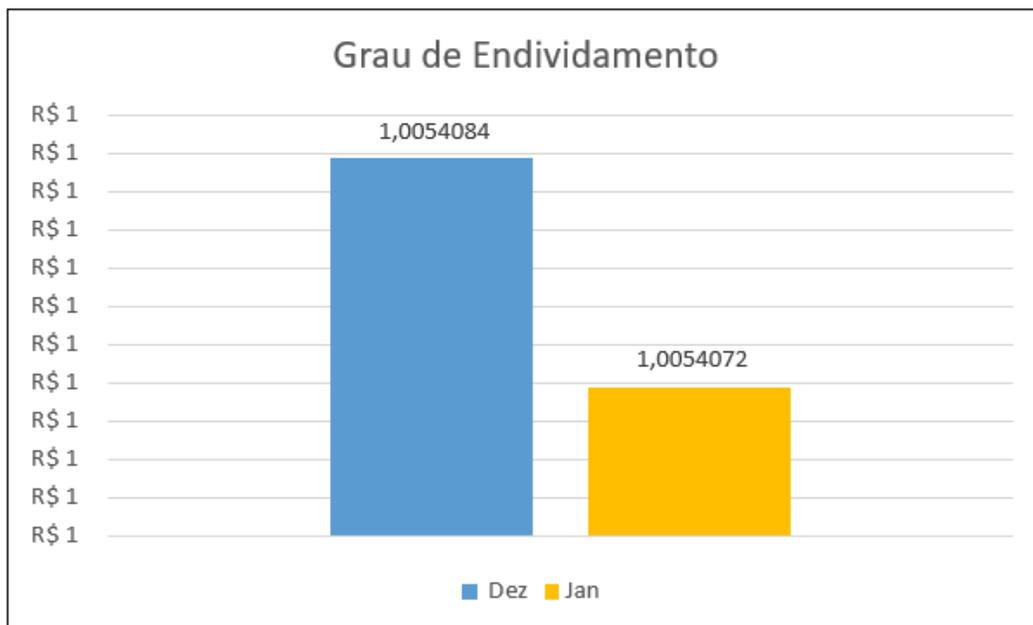
Em dezembro, o ILI estava em 0,05867, indicando capacidade limitada de pagamento imediato. Em janeiro, ocorreu uma queda para 0,05857.

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.

De qualquer forma, o índice de liquidez imediata sempre esteve distante de 1,00, o que significa baixa liquidez em ativos disponíveis caso seja necessário quitar dívidas de curto prazo.

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

Deste modo, apresenta-se abaixo a evolução do Grau de Endividamento:



Em dezembro o índice chegou ao patamar de -1,0054084. Em janeiro o índice teve redução para o valor de -1,0054072.

A continuidade da dependência de recursos externos pode impactar a estrutura de capital e a capacidade de pagamento da empresa.

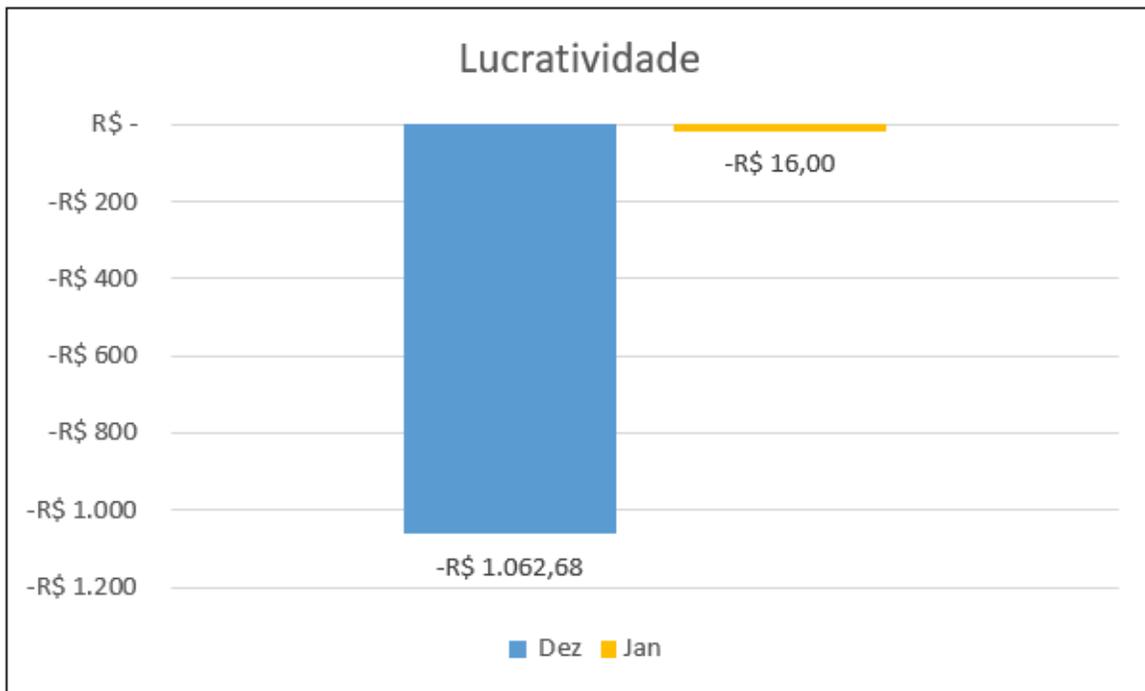
### **Lucratividade da Empresa**

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



# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



A empresa obteve prejuízo acumulado de R\$1.062,68,00. Iniciou janeiro de 2024 com um prejuízo de R\$16,00. Proporcionalmente esse prejuízo é menor que o de 2023.

## CONCLUSÃO:

A empresa enfrenta desafios financeiros significativos, com o capital circulante líquido negativo e índices de liquidez abaixo do ideal. É crucial que a implementação de estratégias eficazes para reverter a situação e melhorar a saúde financeira ao longo de 2024. Isso inclui reduzir a dependência de recursos externos, aumentar a eficiência na gestão do capital de giro e buscar maneiras de melhorar a lucratividade. O acompanhamento mensal dos indicadores financeiros é essencial para identificar tendências e tomar medidas corretivas quando necessário.

**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

## SANTA RITA COMÉRCIO E INSTALAÇÕES LTDA

### BALANCETES PATRIMONIAIS - BPs:

Seguem, de forma sintética, os valores dos principais grupos de contas dos BPs da SANTA RITA COMÉRCIO E INSTALAÇÕES LTDA:

	Dez	AV	Jan	AV	AH
<b>ATIVO</b>	<b>R\$ 68.539.075</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 68.561.564</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>
Disponibilidade	R\$ 3.338		R\$ 3.359		1%
Estoque					
Ativo Circulante	R\$ 23.851.128	35%	R\$ 23.905.632	35%	0%
Ativo Não Circulante	R\$ 44.687.947	65%	R\$ 44.655.932	65%	0%
<b>PASSIVO</b>	<b>R\$ 80.903.255</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 81.059.339</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>
Passivo Circulante	R\$ 24.843.655	31%	R\$ 25.069.262	31%	1%
Passivo Não Circulante	R\$ 56.059.600	69%	R\$ 55.990.077	69%	
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>-R\$ 12.364.180</b>		<b>-R\$ 12.497.775</b>		<b>1%</b>

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, o Ativo Circulante da empresa experimentou um aumento insignificante de 0,23%. Em dezembro, o Ativo Circulante totalizava a importância de R\$ 23.851.128, representando o percentual de 35% do Ativo Total:

PORTO ALEGRE

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

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

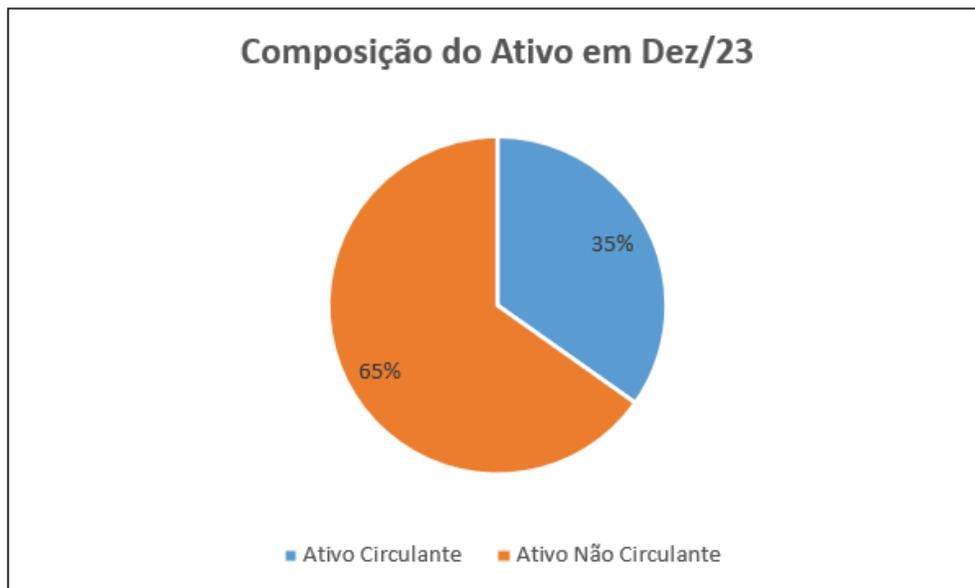
R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339  
11 9.1111.2456

E-MAIL

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



Em janeiro, esse valor aumentou para R\$23.905.632, equivalente a 35% do Ativo Total. Assim sendo, foi percebida variação positiva de R\$54.504,00.



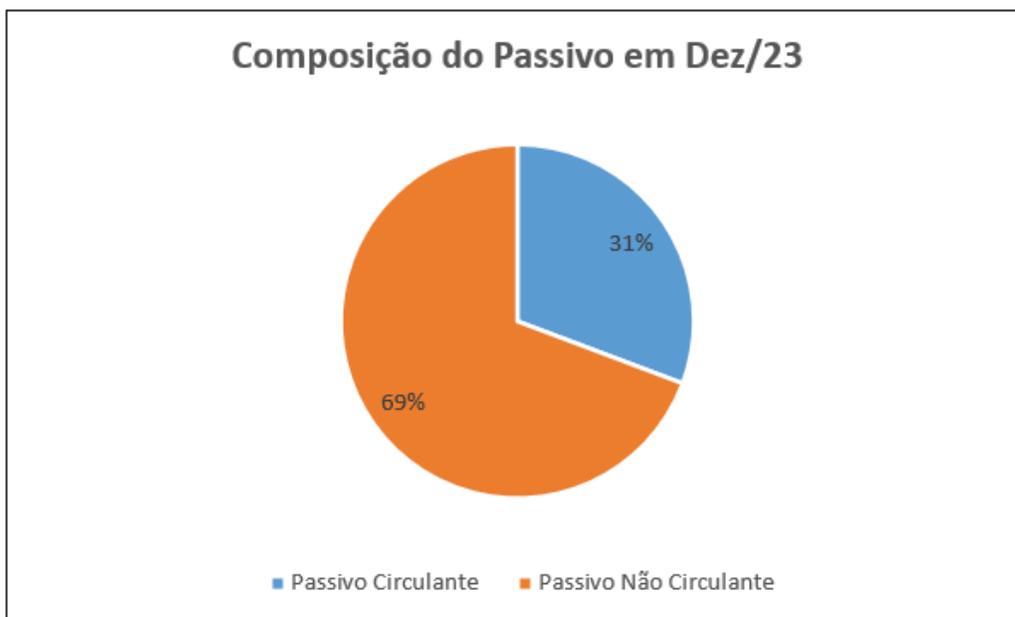


# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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, o Passivo Circulante da empresa experimentou pequeno aumento no percentual de 1%. Notou-se que, em dezembro, o Passivo Circulante totalizava R\$24.843.655,00, representando o índice de 31% do Passivo Total:



Em janeiro, esse valor aumentou para R\$25.069.262,00 equivalente a 31% do Passivo Total. Isso representa uma variação absoluta positiva de R\$ 225.607 ou um aumento de 1% em termos percentuais, conforme gráfico abaixo:

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

**SÃO PAULO**  
R. Pintassilgo, 480/153

**IJUÍ - RS**  
R. José Bonifácio, 457/501

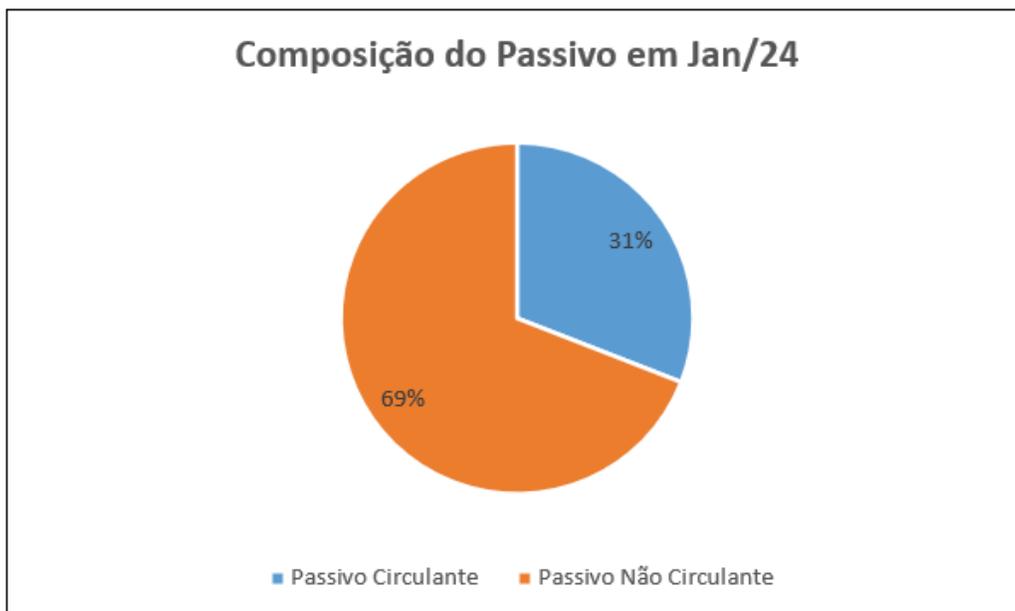
**TELEFONE**  
51 9.9969.3339  
11 9.1111.2456

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



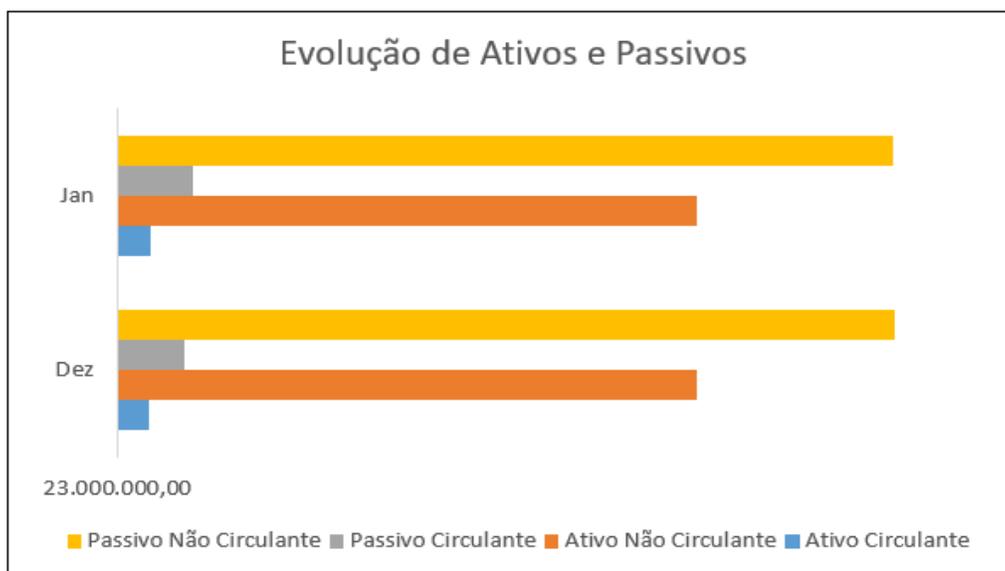
# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



A acima não sugere melhoria eficiente na gestão das obrigações de curto prazo.

Prosseguindo, o gráfico ilustra a evolução dos 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

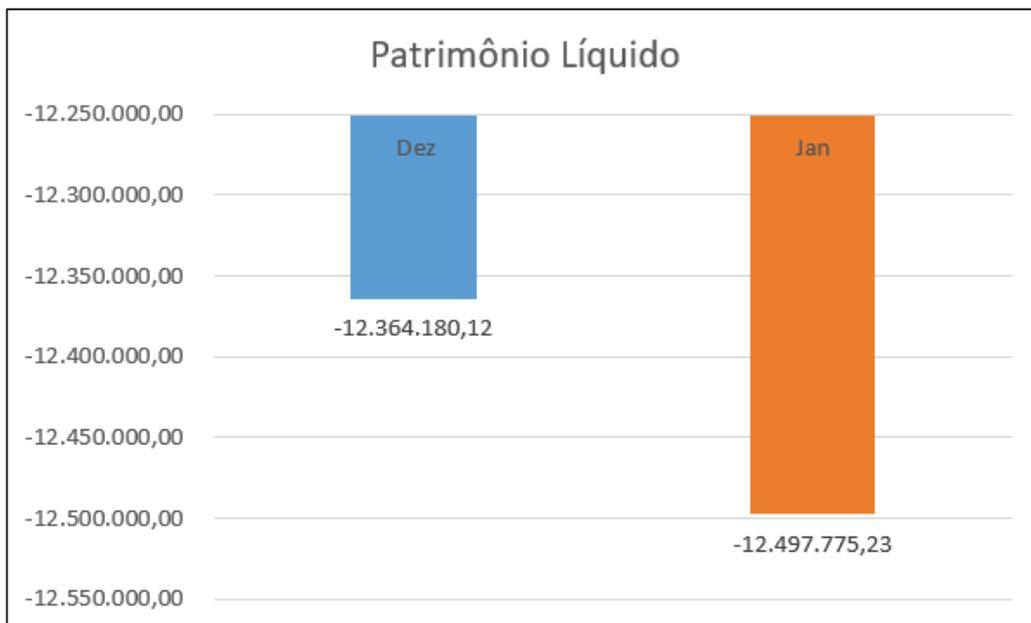
**E-MAIL**  
contato@mrs.adm.br  
www.mrs.adm.br

Confirma-se visualmente que a empresa não sofreu alterações significativas na estrutura de ativos e passivos entre dezembro de 2023 e janeiro de 2024.

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

Analisando a documentação contábil para o período, observou-se que o PL não passou por mudanças significativas. Em dezembro, apresentou valor negativo de -R\$ 12.364.180. Contudo, em janeiro, essa cifra diminuiu para -R\$ 12.497.775.

Isso representa uma variação absoluta de R\$ 133.595, ou seja, um aumento de 1% em termos percentuais.



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

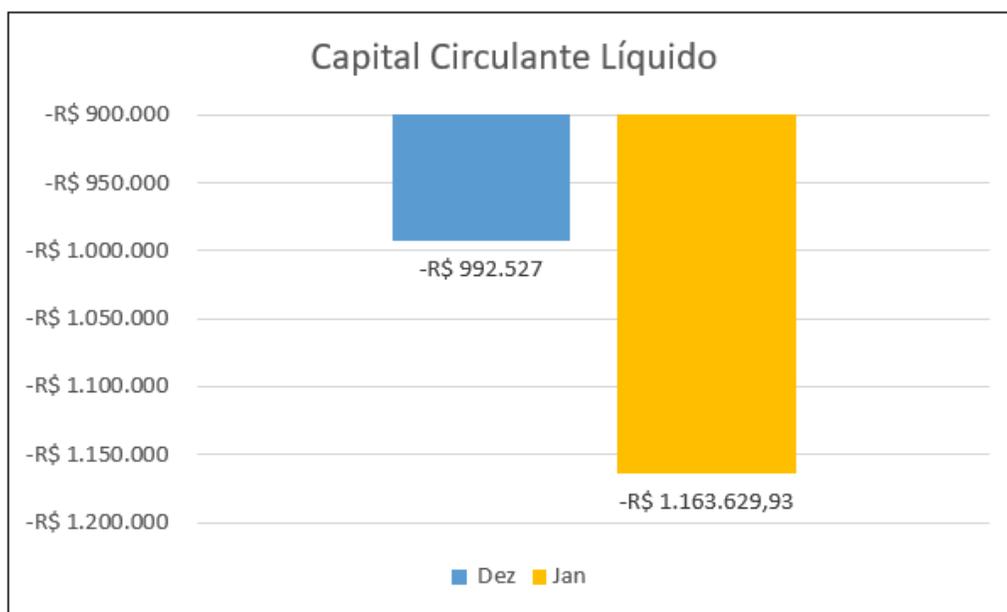
É crucial notar que o PL permanece negativo, indicando que as dívidas ainda superam seus ativos. Diante desse cenário, é imperativo que a empresa foque em estratégias para reduzir seus custos operacionais, melhorar a eficiência e explorar novas fontes de receita. Além disso, a exploração de oportunidades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

### INDICADORES FINANCEIROS:

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

Deste modo, o gráfico abaixo demonstra a **evolução do Capital Circulante**

**Líquido:**



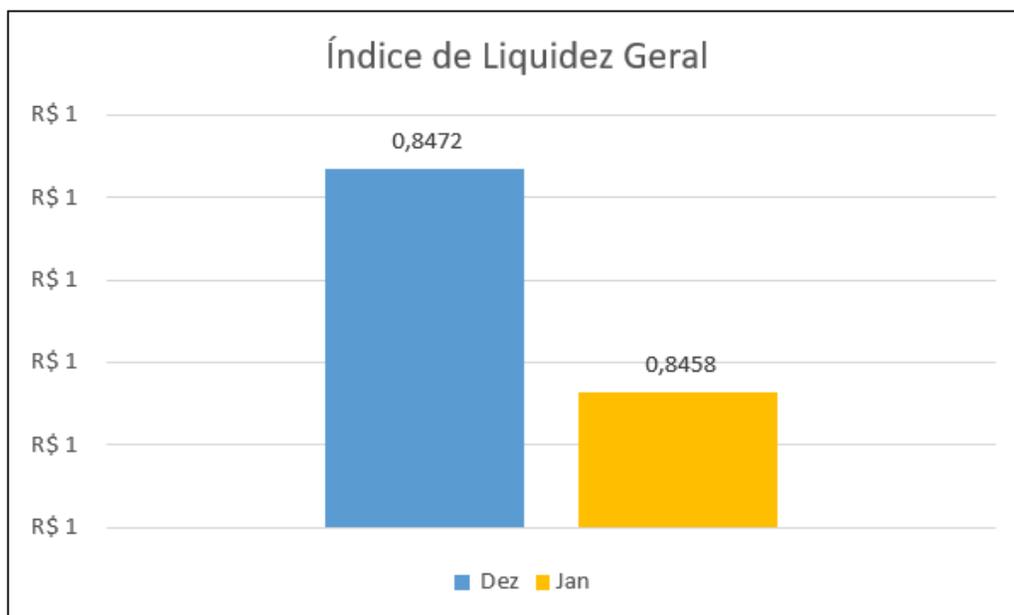
Apurou-se que o CCL reduziu entre dezembro de 2023 e janeiro de 2024. Em termos monetários, em dezembro, o CCL registrava -R\$992.527, indicando uma situação em que

as dívidas de curto prazo superavam os ativos de curto prazo. Em janeiro chegou ao patamar de -R\$1.163.629.

Essa evolução do CCL sugere flutuações nas operações da empresa, particularmente em relação ao capital de giro.

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

Segue abaixo a evolução do ILG:



O ILG inicia o período em dezembro com um índice de 0,8472, indicando situação inicial abaixo do ideal (acima de 1,00). Em janeiro o índice finalizou com o percentual de 0,8458, sugerindo um pequeno decréscimo.

É importante monitorar o índice em 2024 para que ultrapasse a barreira de 1,00 e para que não sofra quedas bruscas.

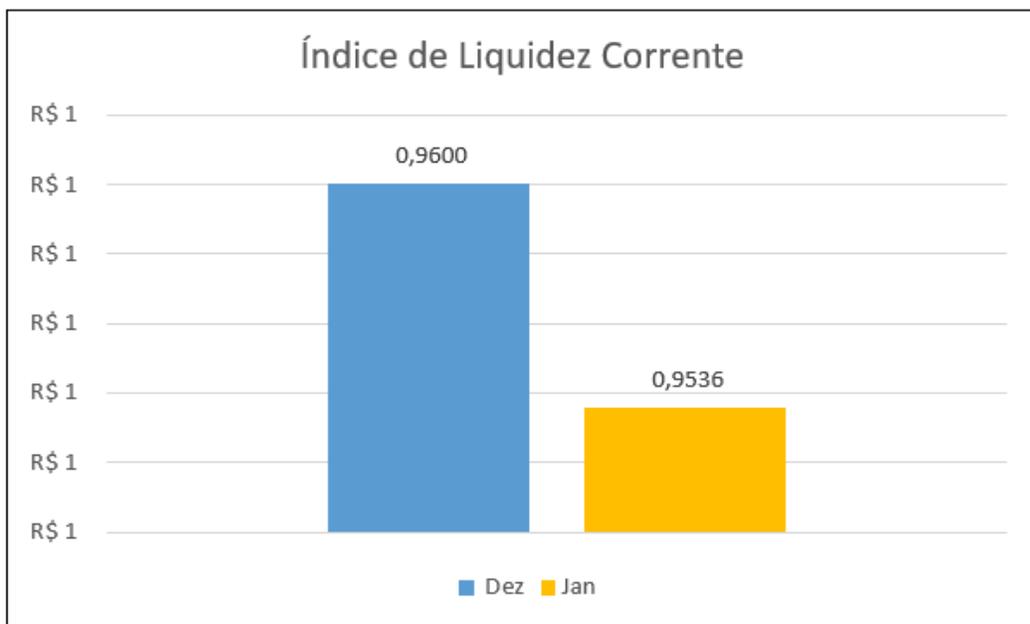


# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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

Segue abaixo a evolução do ILC:



O ILC inicia o período indicando situação relativamente baixa em termos de capacidade de quitar suas obrigações de curto prazo. Em janeiro, o ILC caiu para 0,9536.

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

Deste modo, o gráfico abaixo apresenta a evolução do Índice de Liquidez Imediata:

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

**SÃO PAULO**  
R. Pintassilgo, 480/153

**IJUÍ - RS**  
R. José Bonifácio, 457/501

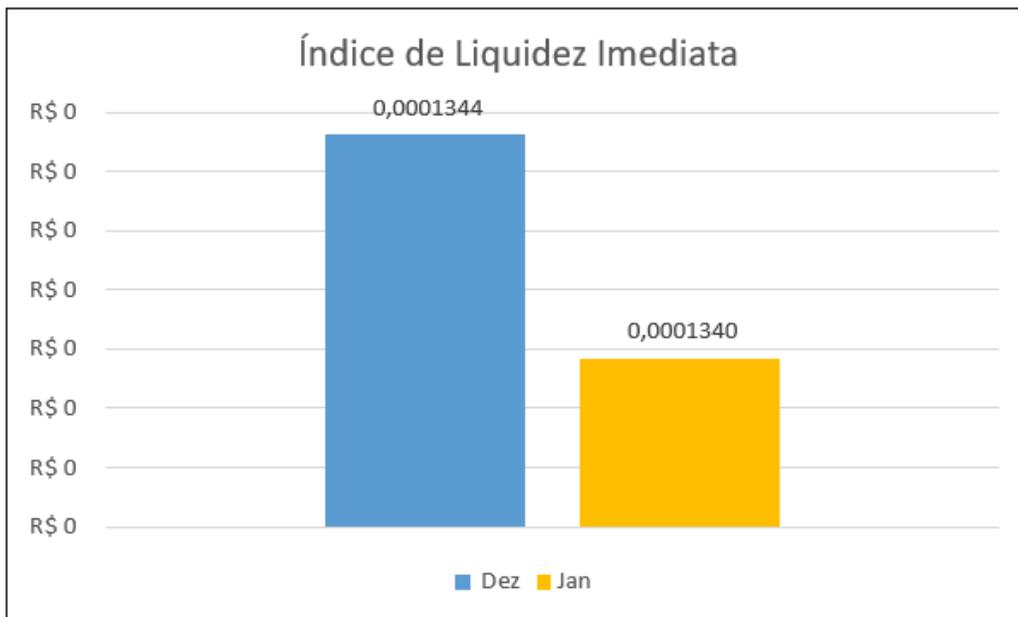
**TELEFONE**  
51 9.9969.3339  
11 9.1111.2456

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



# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



Em dezembro, o ILI estava em 0,0001344, indicando capacidade limitada de pagamento imediato. No mês de janeiro, decresceu para 0,0001340. 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.

De qualquer forma, o índice de liquidez imediata sempre esteve distante de 1,00, o que significa baixa liquidez em ativos disponíveis caso seja necessário quitar dívidas de curto prazo.

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

Deste modo, apresenta-se abaixo a evolução do Grau de Endividamento:

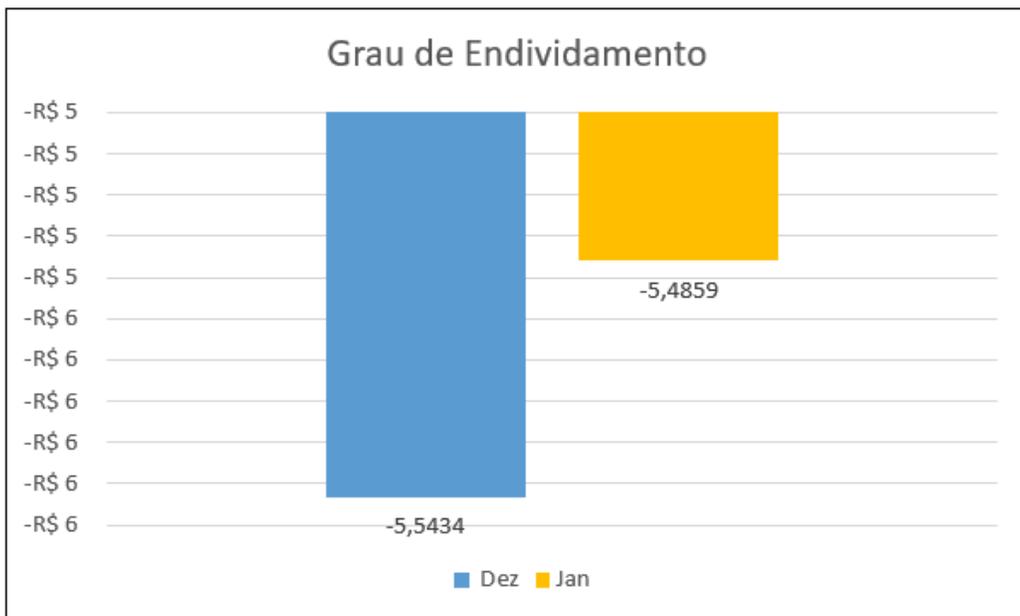
**PORTO ALEGRE**  
Iguatemi Corporate  
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

**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



Em dezembro, o índice chegou ao patamar de -5,5434. Em janeiro o índice teve breve redução e apresentou o valor de -5,4859.

Embora tenha apresentado breve melhoria, 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:



# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



A empresa obteve um prejuízo acumulado em 2023 de -R\$7.743.450,00. E iniciou o exercício de 2024 com prejuízo de -R\$133.595.

### CONCLUSÃO:

A empresa enfrenta desafios significativos em relação à sua saúde financeira, com um capital circulante líquido negativo, índices de liquidez abaixo do ideal, um grau de endividamento negativo e prejuízos que aumentaram em janeiro de 2024. É essencial que a empresa adote medidas para melhorar sua gestão financeira, buscar formas de aumentar sua liquidez e reduzir sua dependência de recursos externos. Além disso, é fundamental acompanhar de perto a evolução dos prejuízos para evitar impactos negativos no patrimônio líquido da 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



# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

## SANTA RITA COMÉRCIO E SERVIÇOS LTDA

### BALANCETES PATRIMONIAIS - BPs:

Seguem, de forma sintética, os valores dos principais grupos de contas dos BPs da SANTA RITA COMÉRCIO E SERVIÇOS LTDA:

	Dez	AV		Jan	AV	AH
<b>ATIVO</b>	<b>R\$ 18.054.597</b>	<b>100%</b>		<b>R\$ 19.433.076</b>	<b>100%</b>	<b>8%</b>
Disponibilidade	R\$ 262.749			R\$ 1.093.089		316%
Estoque						
Ativo Circulante	R\$ 15.913.201	88%		R\$ 17.309.411	89%	9%
Ativo Não Circulante	R\$ 2.141.396	12%		R\$ 2.123.665	11%	-1%
<b>PASSIVO</b>	<b>R\$ 18.631.633</b>	<b>100%</b>		<b>R\$ 20.607.773</b>	<b>100%</b>	<b>11%</b>
Passivo Circulante	R\$ 10.939.334	59%		R\$ 12.739.008	62%	16%
Passivo Não Circulante	R\$ 7.692.299	41%		R\$ 7.868.765	38%	2%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>-R\$ 577.036</b>			<b>-R\$ 1.174.697</b>		<b>104%</b>

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, o Ativo Circulante aumentou no patamar percentual de 9%.

Em dezembro, o Ativo Circulante totalizava a importância de R\$ 15.913.201, representando o percentual de 88% 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

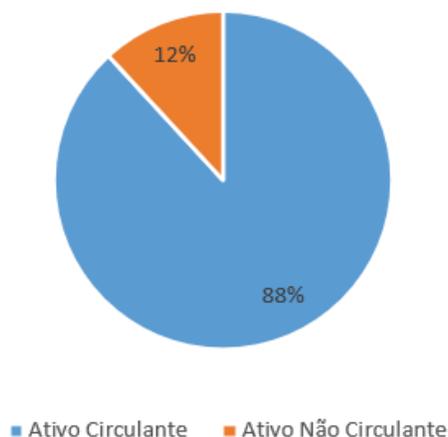
E-MAIL  
contato@mrs.adm.br  
www.mrs.adm.br



# MRS

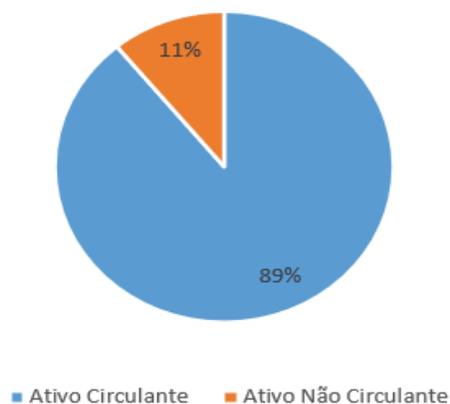
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

## Composição do Ativo em Dez/23



Em janeiro, houve aumento para R\$17.309.411, correspondente a 89% do Ativo Total, o que significa a variação positiva de R\$1.396.210,00.

## Composição do Ativo em Jan/24



**PORTO ALEGRE**

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

**SÃO PAULO**

R. Pintassilgo, 480/153

**IJUÍ - RS**

R. José Bonifácio, 457/501

**TELEFONE**

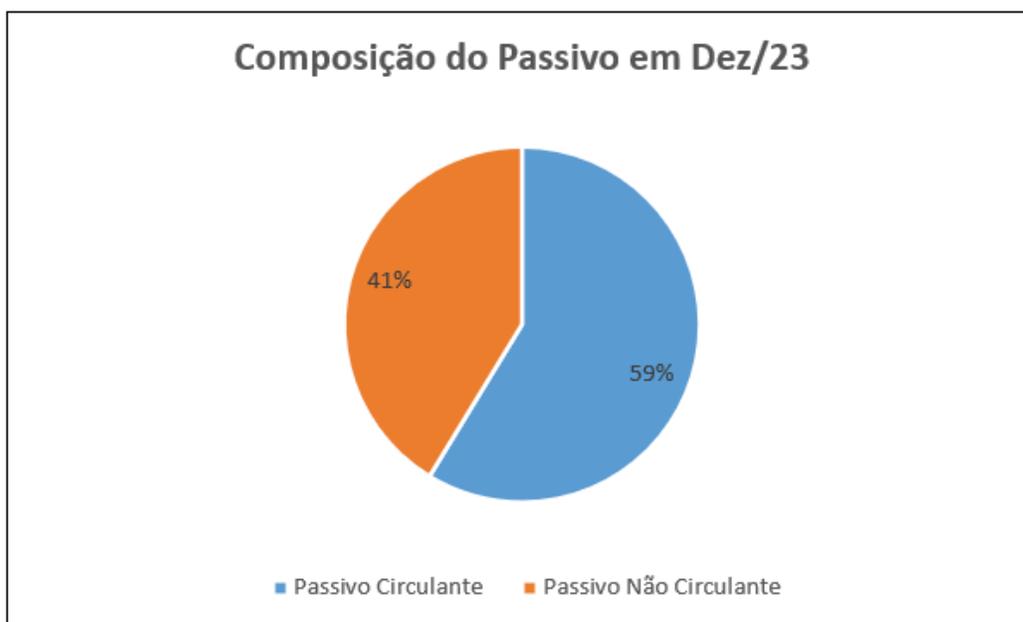
51 9.9969.3339  
11 9.1111.2456

**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 o PC experimentou Aumento que representou o percentual de 16%. Notou-se que, em dezembro, o PC totalizava R\$ 10.939.334, representando o índice de 59% do Passivo Total:

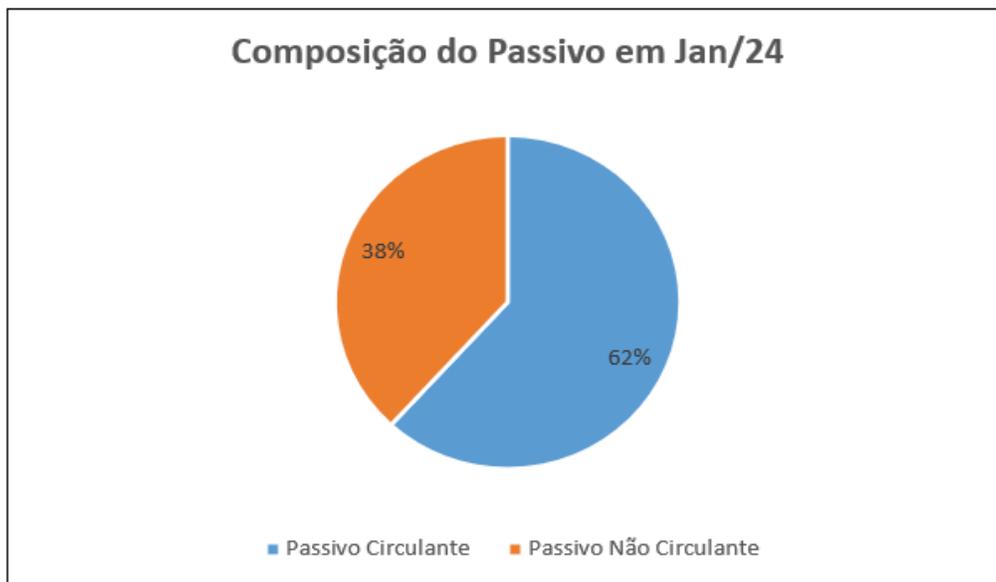


Em janeiro, esse valor aumentou para R\$12.739.008,00 equivalente a 62% do Passivo Total. Isso representa uma variação absoluta positiva de R\$ 1.799.675 ou um aumento de 16% em termos percentuais:



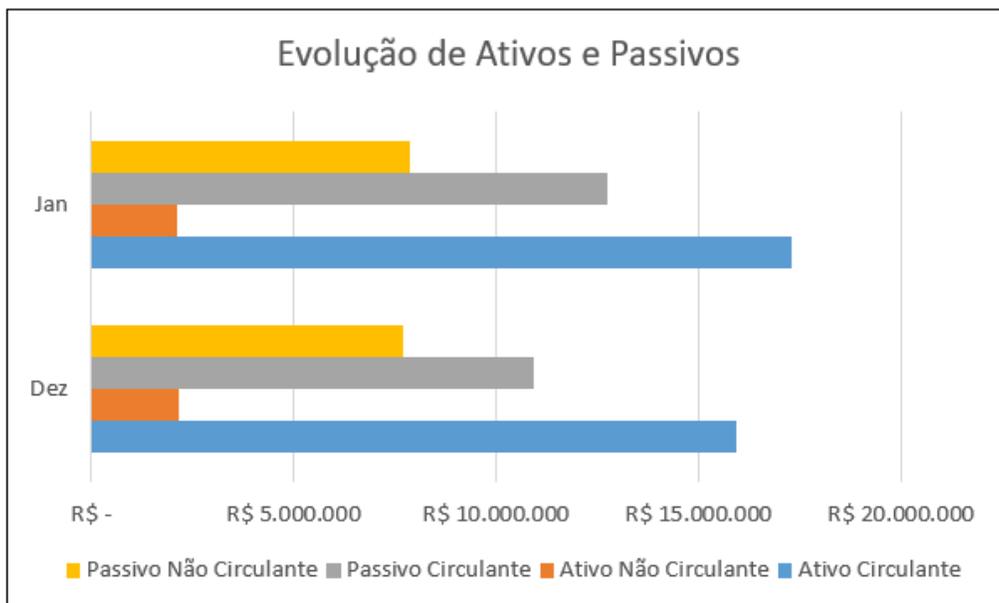
# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



A ilustração acima evidencia piora na gestão das obrigações de curto prazo.

O gráfico abaixo apresenta a evolução dos ativos e passivos da 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

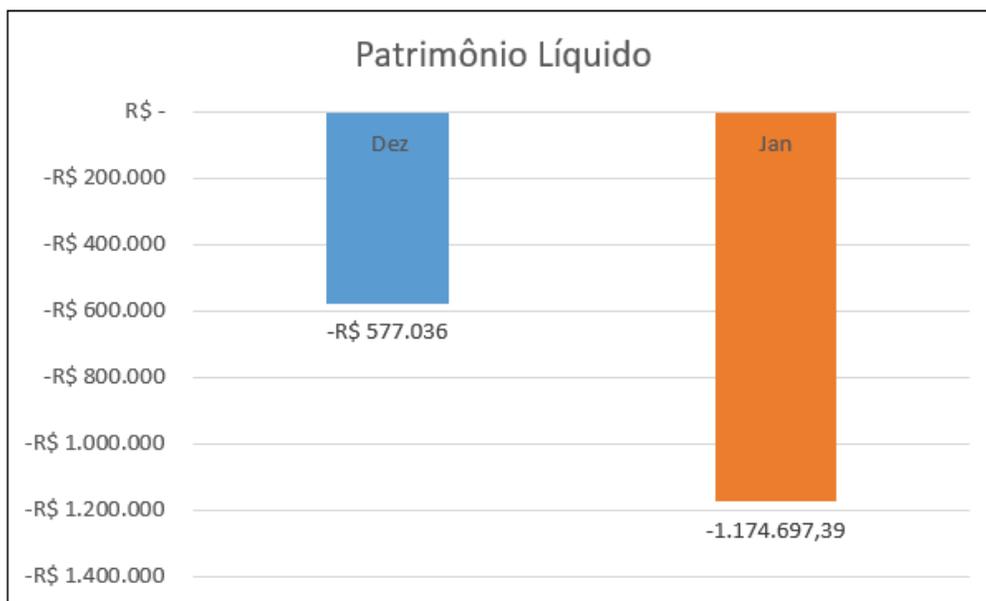
**E-MAIL**  
contato@mrs.adm.br  
www.mrs.adm.br



Confirma-se visualmente que a empresa aumentou em maior proporção o passivo circulante em comparação ao ativo circulante.

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

Analisando a documentação contábil, observou-se que o PL não passou por mudanças significativas. Em dezembro, apresentou valor negativo de -R\$577.036,00. Contudo, em janeiro, essa cifra aumentou para -R\$1.174.697,00, o que representa variação absoluta de -R\$ 597.662, ou seja, um aumento de 104% em termos percentuais.



Mediante a visualização do gráfico acima, constata-se que o PL decresceu durante esse período.

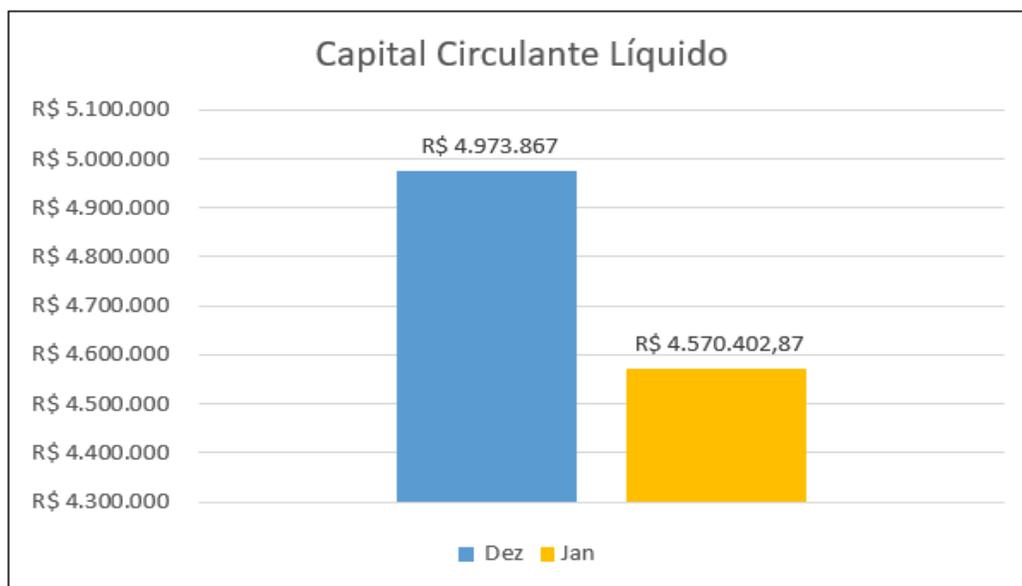
É crucial notar que o PL permanece em território negativo, indicando que as dívidas superam seus ativos. Diante desse cenário, é imperativo que a empresa foque em estratégias para reduzir seus custos operacionais, melhorar a eficiência e explorar novas fontes de

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

Deste modo, o gráfico abaixo demonstra a evolução do Capital Circulante Líquido:



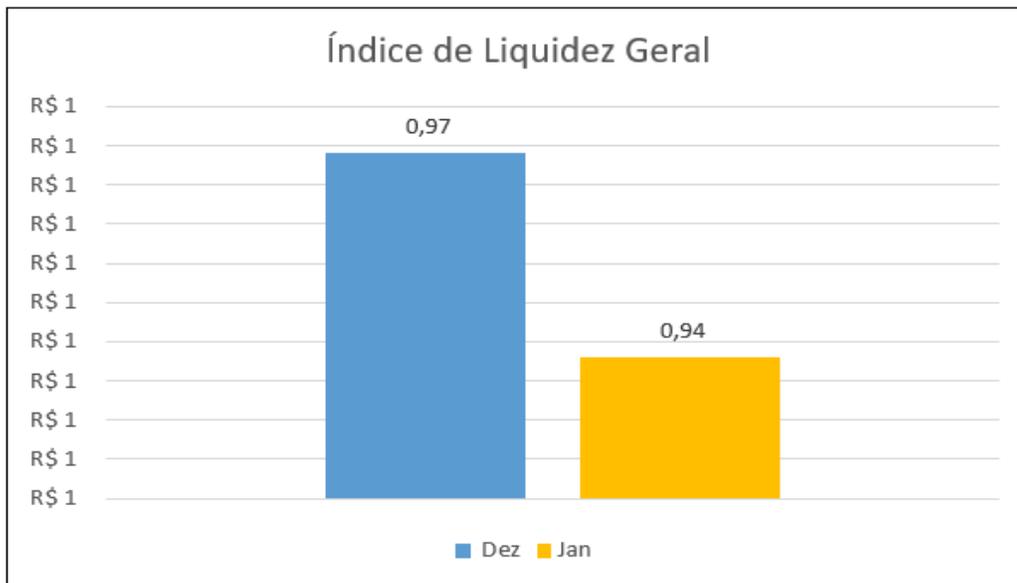
É possível compreender que o CCL demonstrou redução entre dezembro de 2023 e janeiro de 2024. Em dezembro, o CCL registrava -R\$4.973.867, indicando uma situação em que as dívidas de curto prazo superavam os ativos de curto prazo. Em janeiro chegou ao patamar de -R\$4.570.402,87.

Essa evolução do CCL sugere flutuações nas operações da empresa,

particularmente em relação ao capital de giro.

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

Segue abaixo a evolução do ILG:

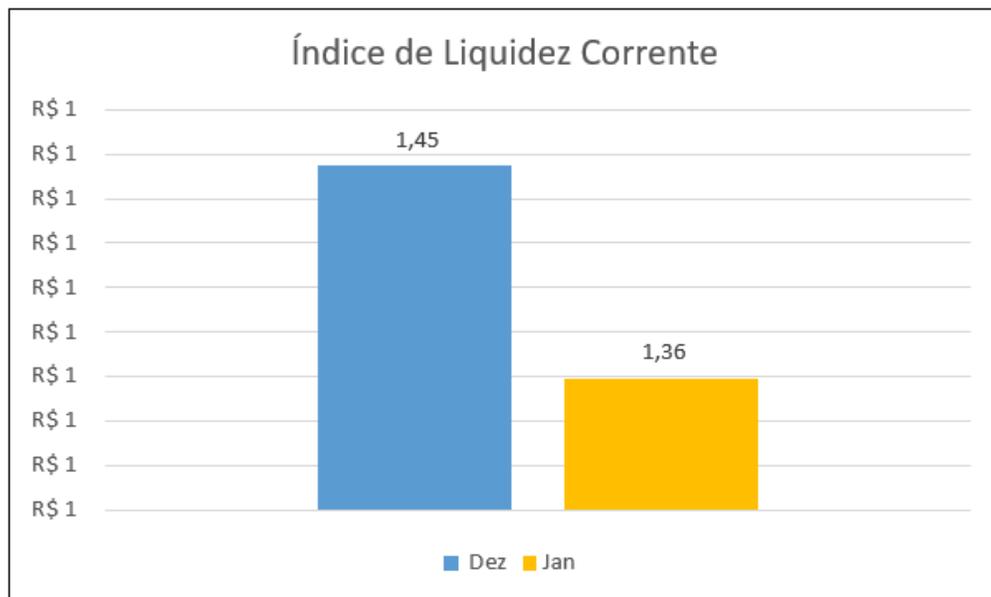


O ILG inicia o período com índice de 0,97, indicando situação inicial abaixo do ideal (acima de 1,00). Em janeiro o índice apontou o percentual de 0,94, sugerindo decréscimo.

É importante monitorar o índice em 2024 para que ultrapasse a barreira de 1,00 e para que não sofra quedas bruscas.

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

Segue abaixo a evolução do ILC:

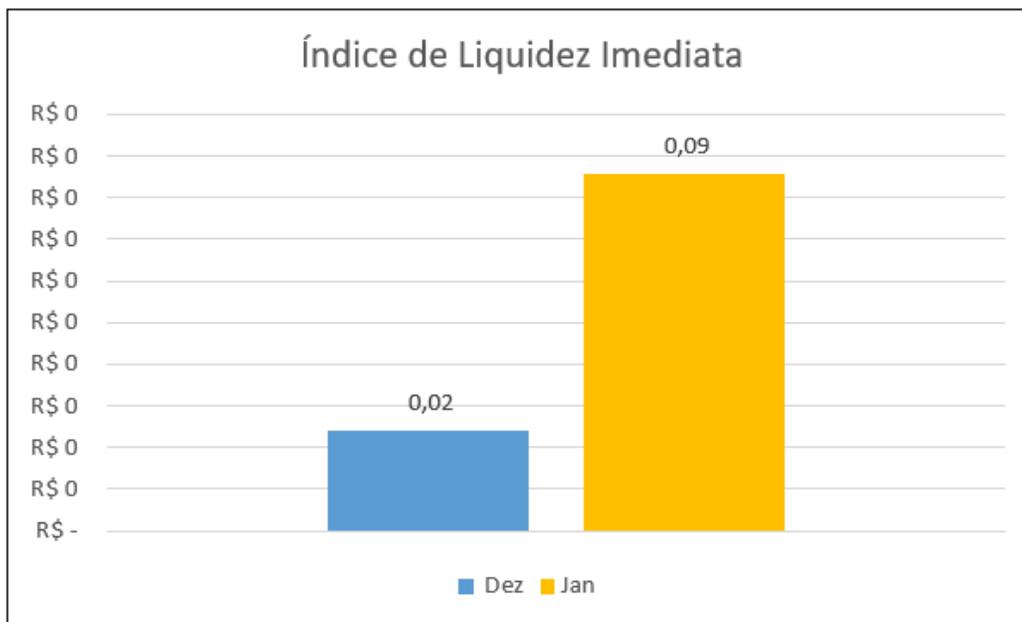


O ILC inicia o período em dezembro com um índice de 1,45, indicando uma situação inicial relativamente boas em termos de capacidade de quitar suas obrigações de curto prazo.

Em janeiro, o ILC desceu para 1,36. É importante que o índice possa crescer em 2024 para que fique sempre distante de 1,00.

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

Deste modo, o gráfico abaixo apresenta a evolução do Índice de Liquidez Imediata:



Em dezembro, o ILI estava em 0,02, indicando capacidade limitada de pagamento imediato. Em janeiro, ocorreu aumento para 0,09. Essas variações destacam a importância de uma gestão financeira ágil, especialmente em relação aos ativos mais líquidos, para garantir a estabilidade e a capacidade de quitação de dívidas imediatas.

De qualquer forma, o índice de liquidez imediata sempre esteve distante de 1,00, o que significa baixa liquidez em ativos disponíveis caso seja necessário quitar dívidas de curto prazo.

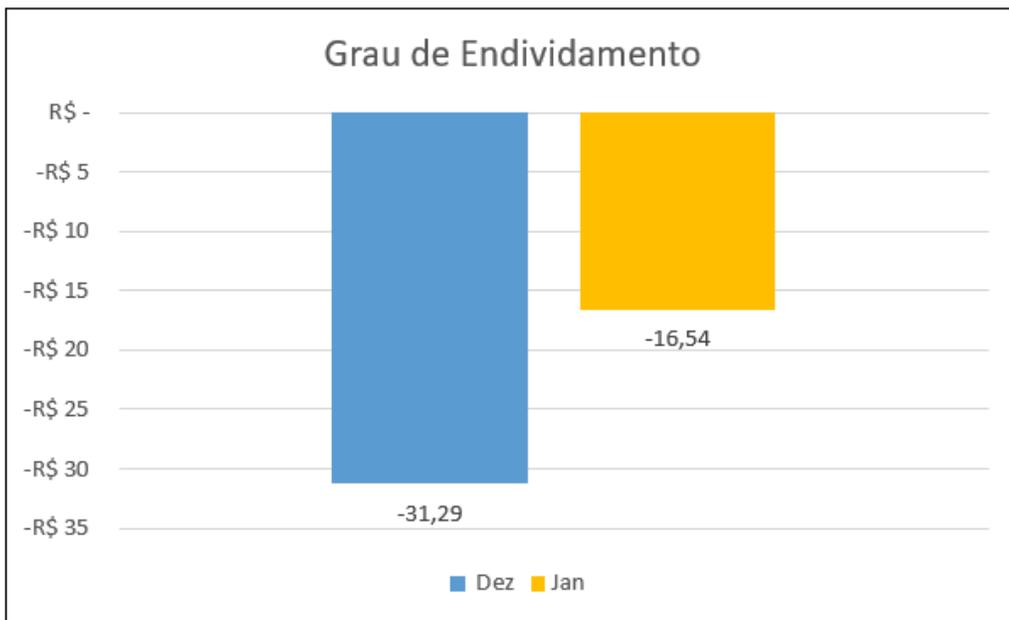
$$\text{Grau de Endividamento (GE)} = \frac{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}{\text{Ativo Total}}$$

Deste modo, apresenta-se abaixo a evolução do Grau de Endividamento:



# MRS

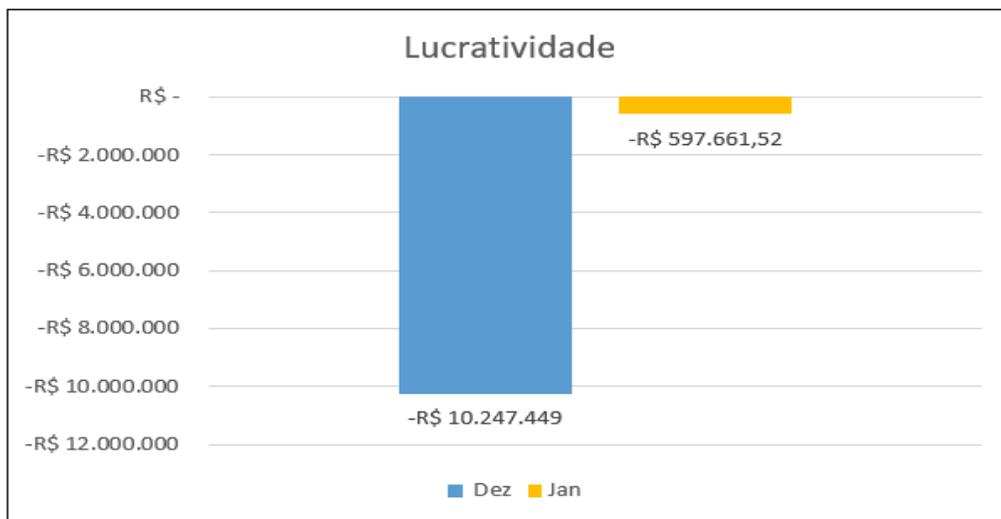
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



Em dezembro, chegou-se ao patamar de -31,29. Em janeiro aumentou para -16,54.

### Lucratividade da Empresa

Com isso, demonstra-se, abaixo, a lucratividade mensal da 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



# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

A empresa obteve prejuízo acumulado em 2023 no valor de -R\$10.247.449. Iniciou em 2024 com prejuízo de R\$597.661.

## CONCLUSÃO:

Os dados financeiros analisados sugerem desafios significativos na gestão financeira, com uma situação de liquidez abaixo do ideal e uma dependência contínua de recursos externos. A redução do Capital Circulante Líquido (CCL), do Índice de Liquidez Geral (ILG) e do Índice de Liquidez Corrente (ILC) destacam a necessidade de uma gestão financeira mais eficiente e de medidas para melhorar a capacidade de pagamento das obrigações.

Embora haja uma pequena melhoria na lucratividade, é crucial acompanhar de perto os resultados financeiros mensalmente e implementar estratégias para reduzir os prejuízos e potencialmente alcançar a lucratividade. A empresa deve focar em melhorar sua liquidez, reduzir sua dependência de endividamento e buscar formas de aumentar sua rentabilidade para garantir sua estabilidade financeira no longo prazo.

## SANTA RITA SERVIÇOS E INSTALAÇÕES LTDA

### BALANCETES PATRIMONIAIS - BPs:

Seguem, de forma sintética, os valores dos principais grupos de contas dos BPs da SANTA RITA SERVIÇOS E INSTALAÇÕES 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

	Dez	AV	Jan	AV	AH
<b>ATIVO</b>	<b>R\$ 8.181.197</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 8.547.415</b>	<b>100%</b>	<b>4,48%</b>
Disponibilidade	R\$ 451.559		R\$ 283.939		-37,12%
Estoque					
Ativo Circulante	R\$ 8.097.861	99%	R\$ 8.465.735	99%	4,54%
Ativo Não Circulante	R\$ 83.337	1%	R\$ 81.680	1%	-1,99%

<b>PASSIVO</b>	<b>R\$ 1.603.254</b>	<b>100%</b>	<b>R\$ 1.658.540</b>	<b>100%</b>	<b>3,45%</b>
Passivo Circulante	R\$ 1.599.424	100%	R\$ 1.654.706	100%	3,46%
Passivo Não Circulante	R\$ 3.831	0,24%	R\$ 3.835	0%	0,10%
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>R\$ 6.577.943</b>		<b>R\$ 6.888.875</b>		<b>4,73%</b>

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.

Durante o período, o AC caiu em 4,54%. Em dezembro, totalizava a importância de R\$8.097.861, representando o percentual de 99% 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

Em janeiro, aumentou para R\$8.465.735, equivalente a 99% do Ativo Total. Assim sendo, houve variação positiva de R\$367.875,00.



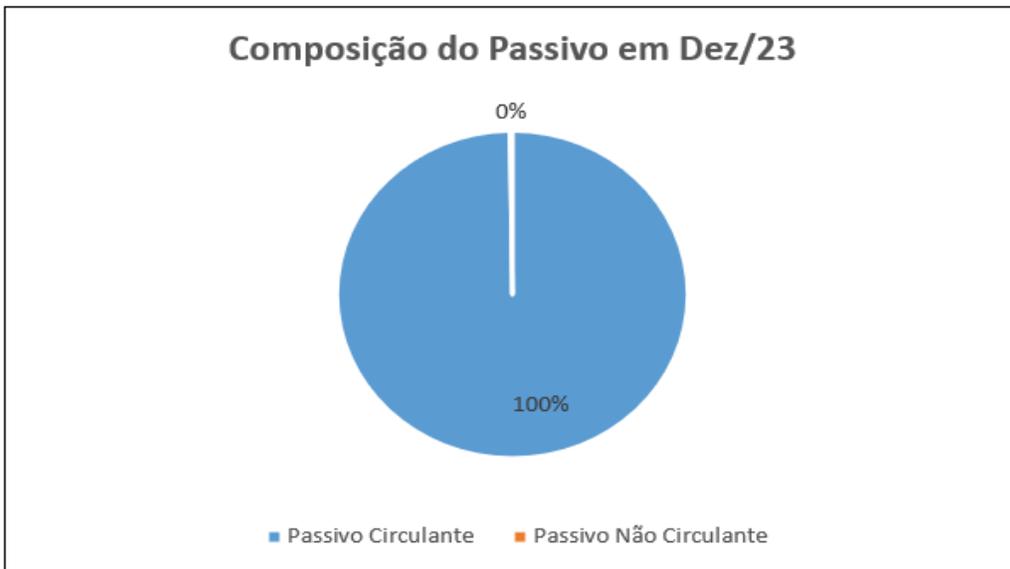
O **Passivo Circulante (PC)** é o grupo de contas onde estão classificadas todas as obrigações que a empresa tem com terceiros e que vencerão até o final do exercício seguinte.

Conclui-se que durante o período, o Passivo Circulante registrou aumento percentual de 3,46%. Notou-se que, em dezembro, o Passivo Circulante totalizava R\$ 1.599.424, representando o índice de 100% do Passivo Total:

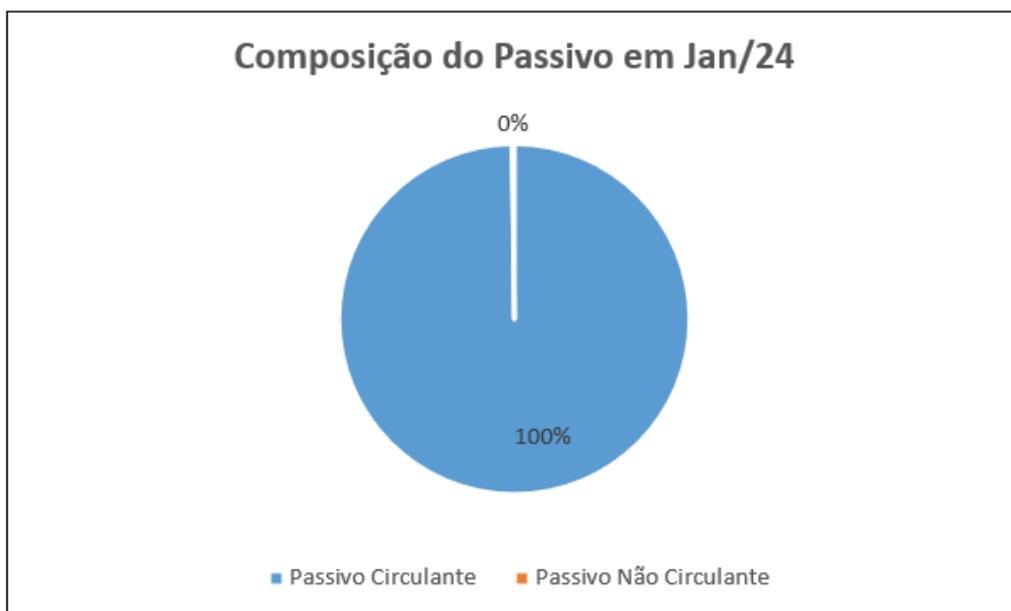


# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



Em janeiro, aumentou para R\$1.654.706, equivalente a 100% do Passivo Total, representando variação positiva de R\$ 55.282, equivalente a 3,46%:



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

**SÃO PAULO**  
R. Pintassilgo, 480/153

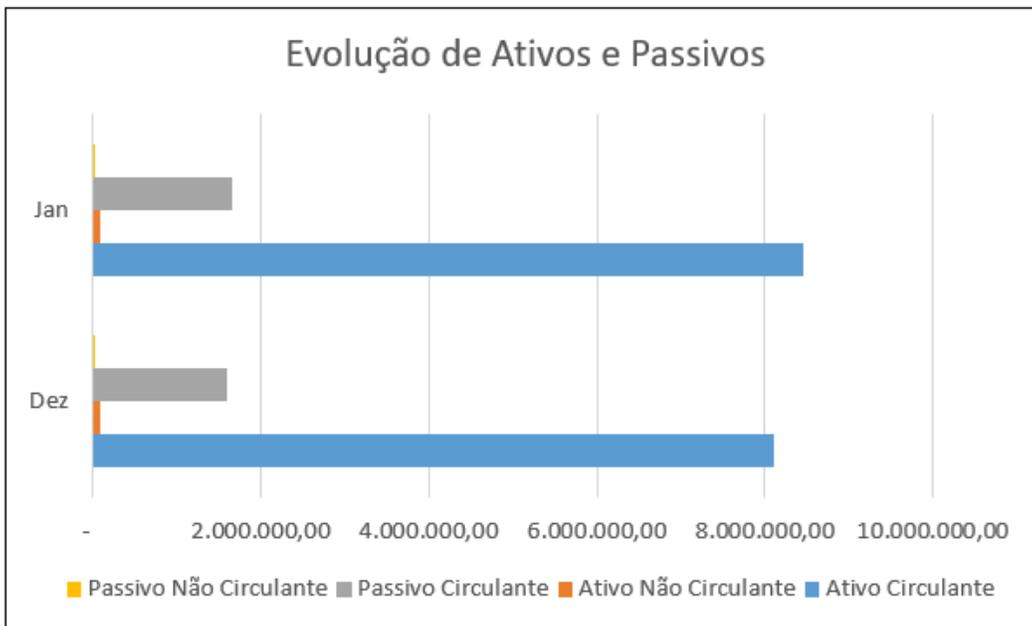
**IJUÍ - RS**  
R. José Bonifácio, 457/501

**TELEFONE**  
51 9.9969.3339  
11 9.1111.2456

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



No gráfico abaixo é possível notar a evolução dos ativos e passivos:



É possível confirmar que a empresa sofreu alterações na estrutura de ativos e passivos. O Ativo Circulante aumentou em maior proporção que o Passivo Circulante e a empresa tornou-se mais líquida.

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

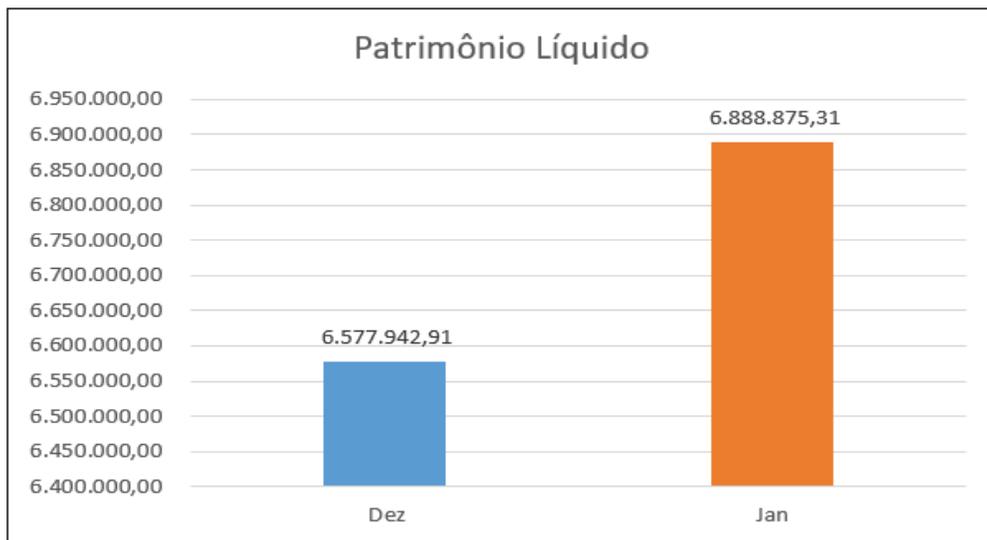
Observou-se que o PL não passou por mudanças significativas. Em dezembro, apresentou valor negativo de R\$6.577.943. O resultado negativo foi aumentado em janeiro, na monta de R\$6.888.875. Isso representa variação de R\$310.932, correspondente a 4,73%.

Conforme o gráfico a seguir, conclui-se que o PL melhorou durante o período analisado.



# MRS

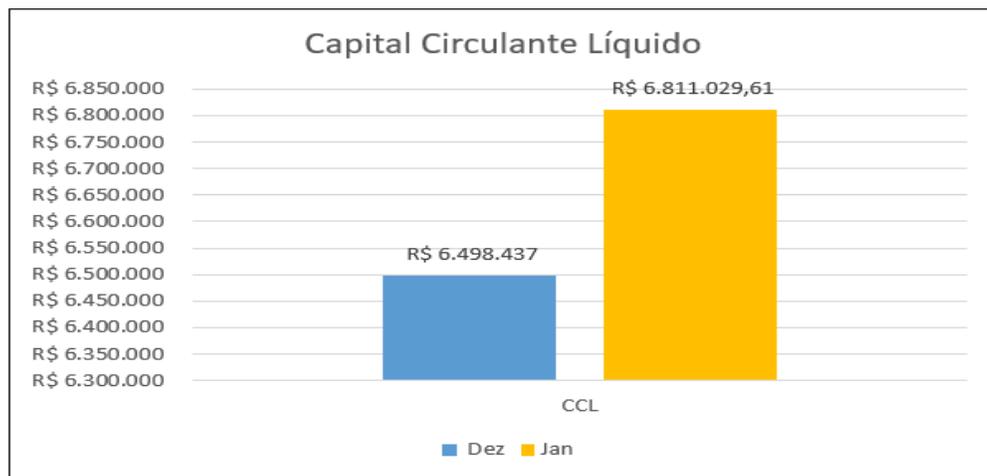
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



## INDICADORES FINANCEIROS:

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

O gráfico a seguir demonstra a evolução do Capital Circulante Líquido:



**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

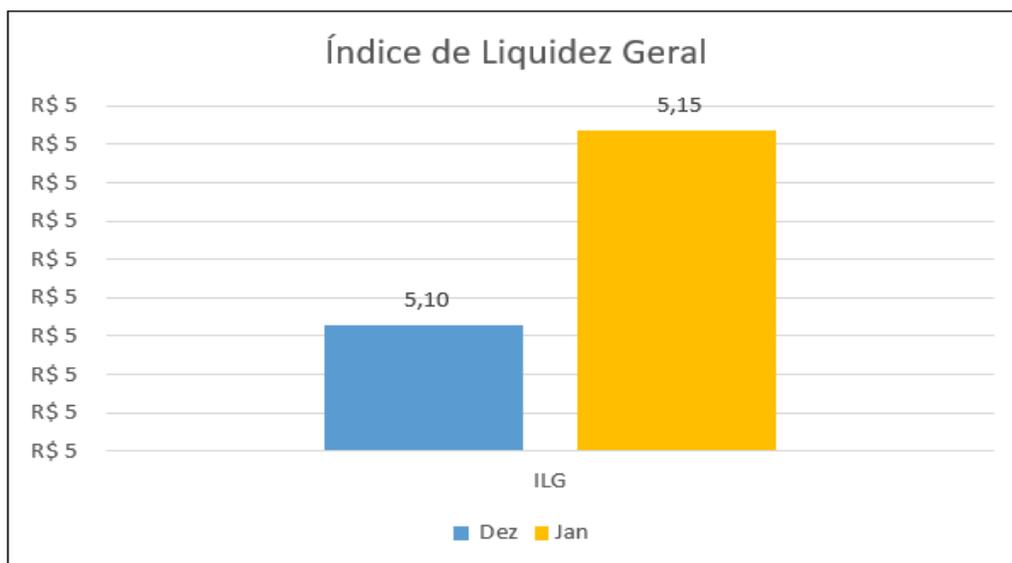
**E-MAIL**

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

Compreende-se que o CCL demonstrou aumento. Em dezembro, o CCL registrava R\$6.498.437, indicando situação em que as dívidas de curto prazo não superavam os ativos de curto prazo. Em janeiro chegou ao patamar de R\$6.811.029.

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

Segue abaixo a evolução do ILG:



O ILG inicia o período com situação inicial acima do ideal (1,00). Em janeiro o índice finalizou com o percentual de 5,15, sugerindo um pequeno acréscimo.

É importante monitorar o índice em 2024 para que ultrapasse a mantenha o índice acima de 1,00 e para que não sofra quedas bruscas.

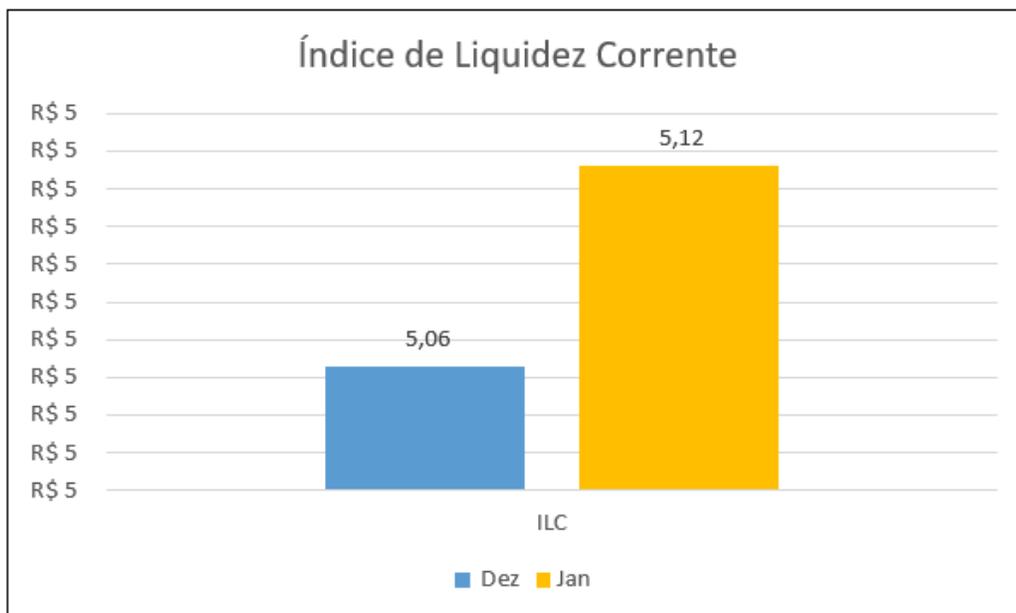
$$\text{Índice de Liquidez Corrente (ILC)} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Segue abaixo a evolução do ILC:



# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



O ILC inicia o período em dezembro com um índice de 5,06, indicando uma situação inicial ótima em termos de capacidade de quitar suas obrigações de curto prazo.

Em janeiro, o ILC subiu para 5,12. É importante que o índice possa crescer em 2024 para que fique cada vez mais distante de 1,00.

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

Deste modo, o gráfico abaixo apresenta a evolução do Índice de Liquidez Imediata:

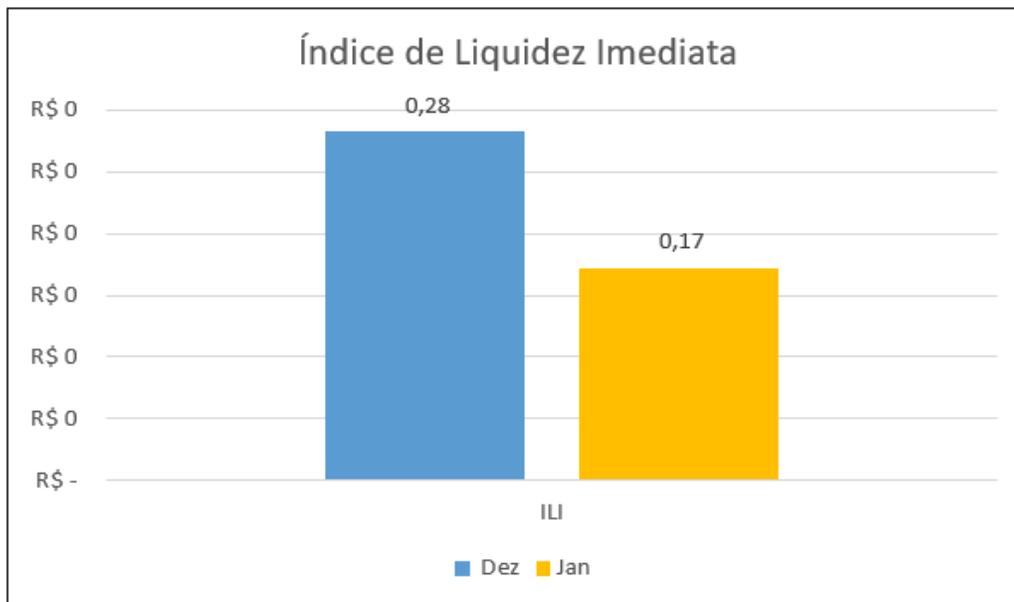
**PORTO ALEGRE**  
Iguatemi Corporate  
Av. Dr. Nilo Peçanha, 2825/804

**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



Em dezembro, o ILI estava em 0,28, indicando capacidade limitada de pagamento imediato. Em janeiro, ocorreu uma queda para 0,17.

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.

De qualquer forma, o índice de liquidez imediata sempre esteve distante de 1,00, o que significa baixa liquidez em ativos disponíveis caso seja necessário quitar dívidas de curto prazo.

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

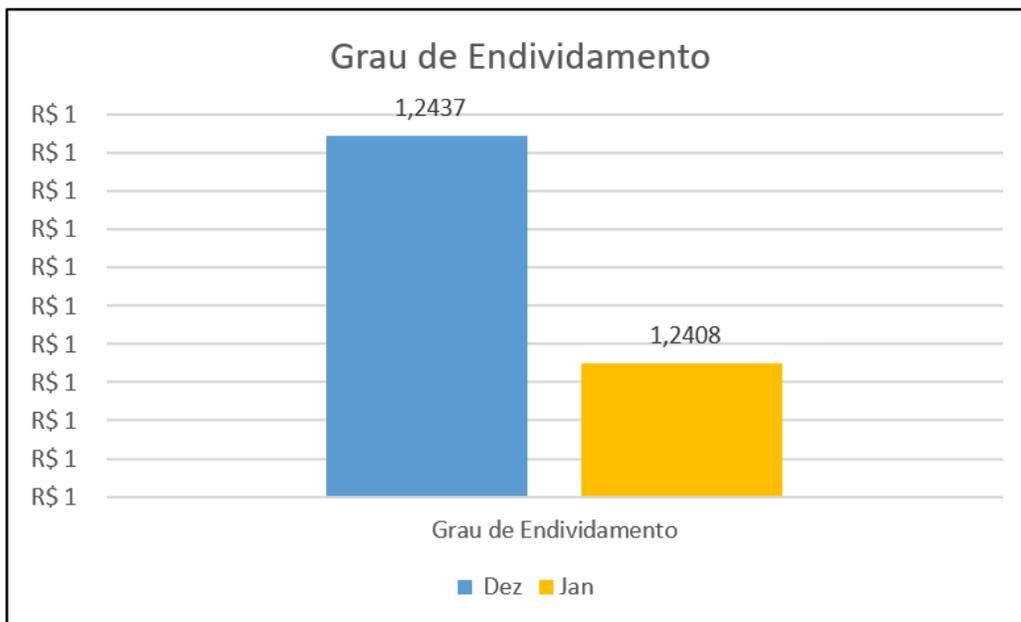
Deste modo, apresenta-se abaixo a evolução do Grau de Endividamento, onde é possível perceber que, em dezembro, o índice chegou a 1,2437. Em janeiro, reduziu para 1,2408.

:



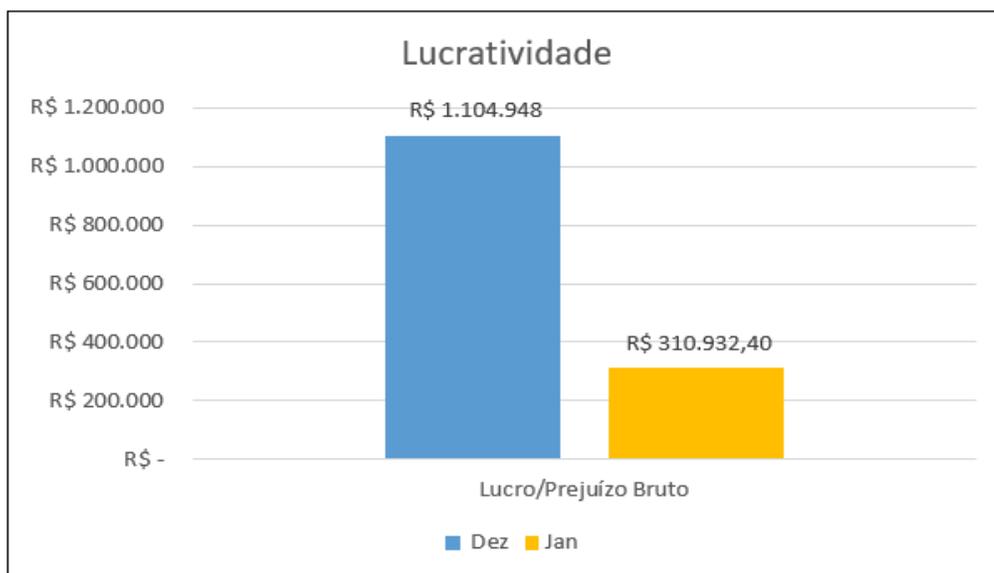
# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



## Lucratividade da Empresa

Com isso, demonstra-se, abaixo, a lucratividade mensal:



**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



Foi percebido lucro acumulado em 2023 de R\$1.104.948. Começou janeiro de 2024 com um lucro de R\$310.932,40,00.

### **CONCLUSÃO:**

Os dados financeiros indicam melhoria geral na situação financeira durante o período analisado. As melhorias no Capital Circulante Líquido (CCL), no Índice de Liquidez Geral (ILG) e no Índice de Liquidez Corrente (ILC) são positivas e indicam melhor capacidade de pagamento das obrigações.

No entanto, a queda no Índice de Liquidez Imediata (ILI) sugere a necessidade de uma gestão mais eficiente dos ativos líquidos. O Grau de Endividamento (GE) estável indica uma dependência controlada de recursos externos. A lucratividade da empresa mostra uma tendência positiva, com lucros proporcionais maiores em janeiro de 2024 em comparação com 2023.

É essencial continuar monitorando de perto os indicadores financeiros e implementar estratégias para manter e melhorar ainda mais a saúde financeira da empresa ao longo de 2024.

#### **4. CONCURSALIDADE/EXTRACONCURSALIDADE DOS CRÉDITOS**

Analisando os balancetes de janeiro de 2024, nota-se que, do crédito concursal de R\$10.413.365,60, o montante de R\$3.580.857,43 se refere aos créditos trabalhistas. Entretanto, não há discriminação acerca dos créditos pré ou pós ajuizamento da RJ, de modo que não há possibilidade de apurar quantias concursais e extraconcursais.

Com relação aos créditos extraconcursais tributários, foi possível observar que totalizam a importância de R\$39.826.150,79.



**5. ANDAMENTO PROCESSUAL:**

<b>Data da Ocorrência</b>	<b>EVENTO</b>	<b>Evento n.º</b>	<b>Lei 11.101/05</b>
11/09/2023	Distribuição do pedido de RJ	1	-
25/09/2023	Constatação Prévia	20	Art. 51-A
23/10/2023	Deferimento do Processamento RJ	33	Art. 52
30/10/2023	Termo de Compromisso da Administradora Judicial	75	Art. 33
28/02/2024	Publicação do Edital de Convocação de Credores	185	Art. 52, § 1º
15/12/2023	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial	122	Art. 53
(-)	Apresentação da Relação de Credores do AJ	(-)	Art. 7º, § 2
(-)	Publicação do Edital: Lista de Credores do AJ	(-)	Art. 7º, II
(-)	Publicação do Edital: Aviso do PRJ	(-)	Art. 53
(-)	Deferida Prorrogação do <i>Stay Period</i>	(-)	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



# MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

(-)	Homologação do Plano e Concessão da Recuperação Judicial	(-)	Art. 58, § 1.º e 2.º
-----	--	-----	----------------------

## 6. CUMPRIMENTOS DAS OBRIGAÇÕES:

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.

Florianópolis/SC, 22 de março de 2024.

**MRS - ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL**

---

#### 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