



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

Processo 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 MARÇO 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:

No dia 20 de março de 2024, foi realizada inspeção nas empresas pertencentes ao Grupo S. R. As atividades comerciais do grupo estão distribuídas em três unidades localizadas em São José/SC - Campinas, Estreito/SC (Matriz) e Palhoça/SC. Destaca-se que a unidade de Estreito abriga a matriz e a administração, enquanto o Centro de Distribuição (CD) encontra-se em São José/SC. Há planos de transformar o CD em um ponto comercial. A equipe de trabalho é composta por 65 funcionários sob o regime celetista e 10 contratados como pessoas jurídicas (PJ).

Observa-se que o capital de giro encontra-se em patamar baixo e a estratégia planejada para reforçá-lo envolve a venda de imóveis pertencentes ao grupo. Estes imóveis estão localizados em Tijucas (dois imóveis com valores de 10 e 12 milhões de reais, respectivamente) e Palhoça (com valor de aproximadamente 6 milhões de reais). Existem outros ativos imobiliários, evidenciando que o grupo detém patrimônio significativo atualmente, mas está com problemas de liquidez. A empresa aguarda propostas concretas, porém o mercado permanece cético devido ao processo de Recuperação Judicial, afetando a confiança de fornecedores, empregados e clientes. A prioridade da Santa Rita é recuperar sua reputação.

Destaca-se que a loja principal no bairro Estreito, em Florianópolis, mantém um bom fluxo de clientes, com a equipe de vendas atendendo a alta demanda. No entanto, o mercado em geral enfrenta uma desaceleração e o principal concorrente (Cassol) aumentou sua estrutura absorvendo outra empresa do ramo, Todimo.

As recuperandas possuem débitos e créditos com a Receita Federal, sendo que o valor da dívida supera ligeiramente o valor do crédito. A Santa Rita busca negociar a compensação de créditos com débitos e está aguardando autorização para parcelamento dos tributos estaduais em até 120 vezes. Não há pendências com tributos municipais.

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

SÃO PAULO
R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS
R. José Bonifácio, 457/501

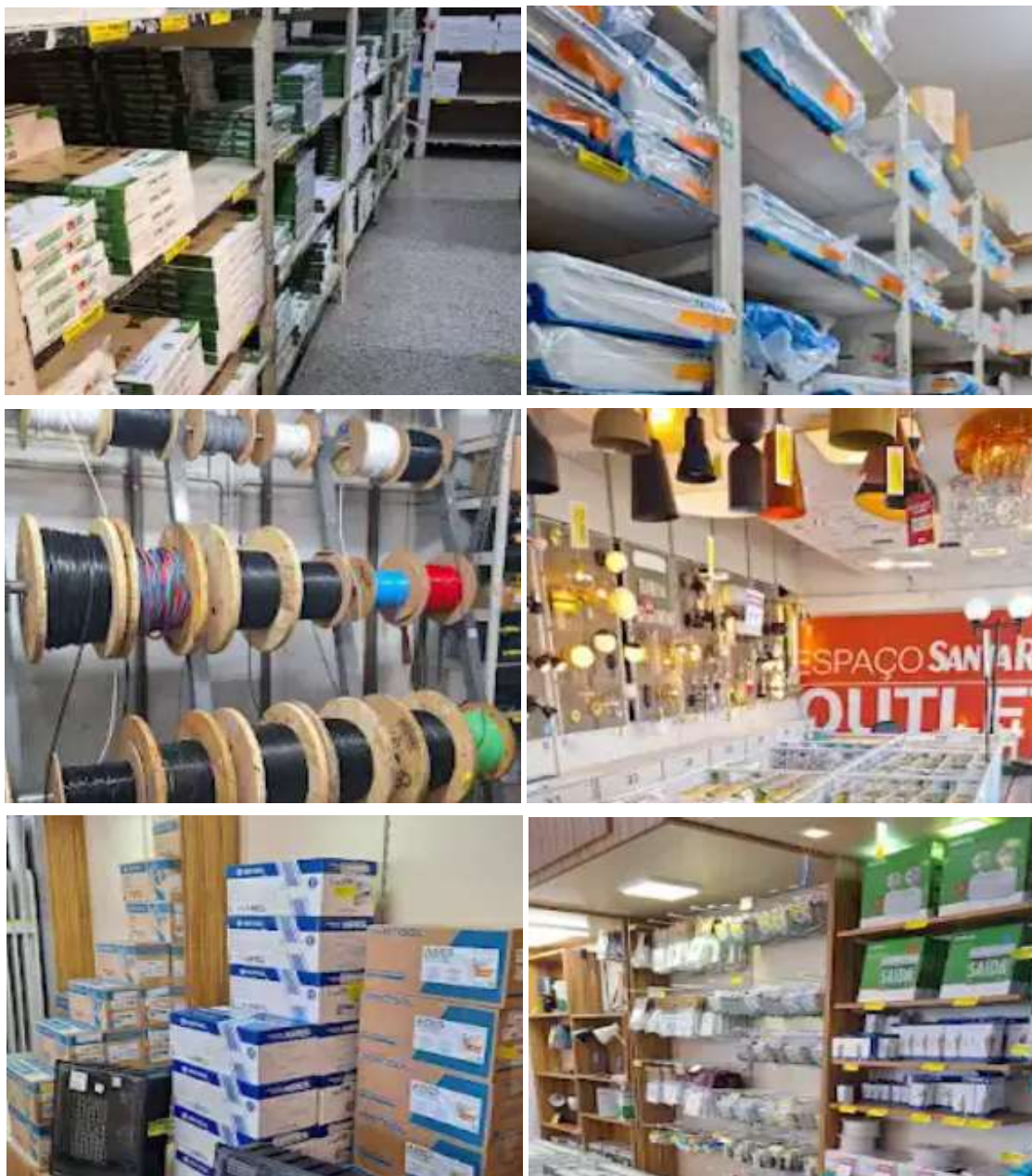
TELEFONE
51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

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



O Grupo promove a circulação de produtos, renda e riquezas na região, além de ser fonte empregadora. Portanto, parece estar cumprindo a sua função social.

Unidade da localidade de 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

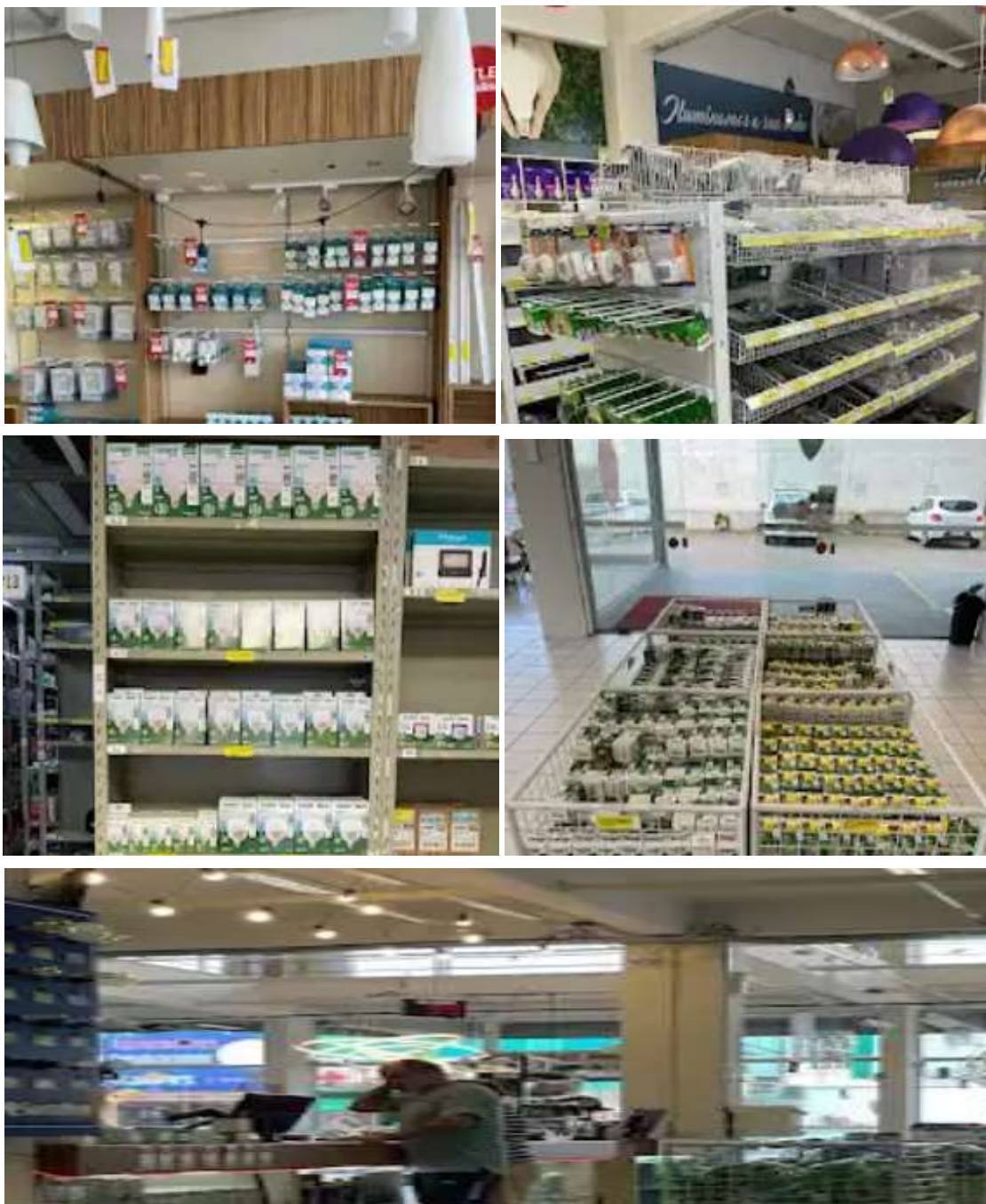
E-MAIL

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



MRS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Localidade de Estreito:



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



Unidade de 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



2. RELATÓRIO DO ADMINISTRADOR JUDICIAL - 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:	
2.2. 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\$43.729.126,77
2.2.5.2.1.11.1. Tributário	
2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista	R\$3.608.394,09
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)

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

2.2.7. 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

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 convalidação 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 convalidada 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**

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



- 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**)
- 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 convocação 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:

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 02/2024.

INDICADORES FINANCEIROS:

A MRS Administração Judicial apresenta, a seguir, 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

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 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.

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.

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



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

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 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.

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



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

INDICADORES FINANCEIROS:

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

Análise: com um CCL negativo de -R\$ 59.642,60, possui uma posição de capital

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 giro preocupante, indicando que seus ativos circulantes não superam seus passivos de curto prazo.

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

Análise: a liquidez geral de 190,59 sugere que a empresa tem muita liquidez, indicando boa gestão dos recursos para cumprir obrigações de curto e longo prazo.

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

Análise: a liquidez corrente de 0,19 indica uma capacidade abaixo do ideal para cumprir obrigações de curto prazo, exigindo uma gestão cuidadosa dos recursos.

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

Análise: Com o índice em 0,167, a empresa apresenta uma capacidade limitada de pagamento imediato.

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

Análise: o índice de endividamento de 0,004 indica uma posição financeira sólida, com dívidas inferiores a recursos próprios.

Lucratividade da Empresa

Análise: com um prejuízo contábil de -R\$ 6.455.644, a empresa enfrenta prejuízo, representando um desafio para sua sustentabilidade financeira.

CONCLUSÃO:

A análise dos indicadores financeiros da empresa revela uma situação complexa em relação à sua liquidez, endividamento e lucratividade. O Capital Circulante Líquido (CCL) negativo indica que a empresa enfrenta uma posição de capital de giro preocupante, onde seus

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



ativos circulantes não são suficientes para cobrir seus passivos de curto prazo. Isso pode requerer medidas urgentes para melhorar a gestão dos recursos disponíveis.

Por outro lado, o Índice de Liquidez Geral (ILG) muito elevado sugere que a empresa possui uma quantidade significativa de liquidez, o que pode indicar uma boa gestão dos recursos para cumprir obrigações de curto e longo prazo. No entanto, o Índice de Liquidez Corrente (ILC) baixo revela uma capacidade limitada para cumprir obrigações de curto prazo, exigindo uma administração cuidadosa dos recursos disponíveis.

O Índice de Liquidez Imediata (ILI), indica uma capacidade limitada de pagamento imediato, o que pode ser um desafio em situações financeiras urgentes.

Apesar do baixo índice de endividamento (GE), que sugere uma posição financeira sólida com dívidas inferiores aos recursos próprios, a empresa enfrenta um prejuízo contábil significativo. O prejuízo acumulado representa um desafio para sua sustentabilidade financeira e pode exigir medidas corretivas para melhorar sua lucratividade e eficiência operacional.

Em resumo, a empresa enfrenta desafios em relação à sua liquidez e lucratividade, apesar de possuir uma boa quantidade de liquidez geral. É fundamental adotar estratégias para otimizar o capital de giro, melhorar a capacidade de pagamento imediato e reverter o quadro de prejuízo para garantir sua sustentabilidade financeira no longo prazo.

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



INDICADORES FINANCEIROS:

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

Análise: com um CCL negativo de -R\$ 12.433.886, a empresa possui uma posição de capital de giro preocupante, indicando que seus ativos circulantes não superam seus passivos de curto prazo.

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

Análise: a liquidez geral de 2,81 não sugere desafios, indicando a boa gestão dos recursos para cumprir obrigações de curto e longo prazo.

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

Análise: a liquidez corrente de 0,01 indica uma capacidade abaixo do ideal para cumprir obrigações de curto prazo, exigindo uma gestão cuidadosa dos recursos.

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

Análise: Com o índice em 0,0056, a empresa apresenta uma capacidade limitada de pagamento imediato.

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

Análise: o índice de endividamento de 0,40 indica uma posição financeira boa, com dívidas inferiores aos recursos próprios.

Lucratividade da Empresa

Análise: com um prejuízo contábil de -R\$ 14.452.144,04, a empresa enfrenta prejuízo, representando um desafio para sua sustentabilidade financeira.

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:

A análise dos indicadores financeiros da empresa revela uma situação desafiadora em vários aspectos. O Capital Circulante Líquido (CCL) apresenta uma condição preocupante, indicando que os ativos circulantes da empresa não são suficientes para cobrir seus passivos de curto prazo. Isso destaca a necessidade urgente de otimização dos ativos e uma gestão mais eficiente dos recursos financeiros.

Embora a empresa aparenta ter uma boa gestão dos recursos para cumprir obrigações de curto e longo prazo, o baixo Índice de Liquidez Corrente sugere uma capacidade insuficiente para enfrentar obrigações imediatas. Isso requer uma gestão mais cautelosa e estratégias para melhorar a liquidez.

Além disso, a capacidade limitada de pagamento imediato destacada pelo Índice de Liquidez Imediata indica a necessidade de atenção à gestão de caixa e financiamentos para enfrentar despesas urgentes.

Apesar de uma posição relativamente boa em relação ao endividamento, a empresa enfrenta um prejuízo contábil considerável. Esse prejuízo representa um desafio significativo para a sustentabilidade financeira da empresa e indica a necessidade de revisão nas estratégias operacionais e de redução de custos para melhorar a lucratividade e reverter a situação financeira desfavorável.

Em resumo, a empresa precisa lidar com desafios relacionados à liquidez, capacidade de pagamento imediato e lucratividade. É crucial implementar medidas corretivas e estratégias de gestão financeira para garantir sua estabilidade e sustentabilidade no mercado.

TIMBE 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



INDICADORES FINANCEIROS:

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

Análise: com um CCL negativo de -R\$ 145.076, a empresa possui uma posição de capital de giro preocupante, indicando que seus ativos circulantes não superam seus passivos de curto prazo.

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

Análise: a liquidez geral de 133,30 não sugere desafios, indicando boa gestão dos recursos para cumprir obrigações de curto e longo prazo.

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

Análise: a liquidez corrente de 0,06 indica uma capacidade abaixo do ideal para cumprir obrigações de curto prazo, exigindo uma gestão cuidadosa dos recursos.

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

Análise: Inicialmente, em dezembro, o ILI estava em 0,06, indicando uma capacidade limitada de pagamento imediato.

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

Análise: o índice de endividamento de 0,01, indica uma posição financeira boa, com dívidas inferiores aos recursos próprios.

Lucratividade da Empresa

Análise: com um prejuízo contábil de -R\$ 8.109.034,03, a empresa enfrenta

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



prejuízo, representando um desafio para sua sustentabilidade financeira.

CONCLUSÃO:

A análise dos indicadores financeiros da empresa revela uma situação desafiadora em sua gestão de capital de giro e liquidez. O Capital Circulante Líquido (CCL) negativo indica que os ativos circulantes não são suficientes para cobrir as obrigações de curto prazo da empresa, sugerindo uma necessidade de otimização dos recursos disponíveis.

Apesar da alta liquidez geral, indicando uma boa gestão dos recursos para cumprir obrigações de curto e longo prazo, o Índice de Liquidez Corrente e o Índice de Liquidez Imediata revelam uma capacidade limitada para cumprir obrigações imediatas, exigindo uma gestão mais cuidadosa dos recursos financeiros.

A empresa enfrenta um prejuízo contábil significativo, representando um desafio para sua sustentabilidade financeira. Para reverter essa situação, é crucial implementar medidas para melhorar a gestão de liquidez, reduzir despesas e buscar estratégias para aumentar a rentabilidade, garantindo assim uma gestão financeira mais sólida e sustentável.

SANTA RITA COMÉRCIO E INSTALAÇÕES LTDA

INDICADORES FINANCEIROS:

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

Análise: com um CCL negativo de -R\$ 1.604.509, a empresa possui uma posição de capital de giro preocupante, indicando que seus ativos circulantes não superam seus passivos 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



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

Análise: a liquidez geral de 0,89 sugere desafios, indicando a necessidade de atenção à gestão dos recursos para cumprir obrigações de curto e longo prazo.

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

Análise: a liquidez corrente de 0,94 indica uma capacidade abaixo do ideal para cumprir obrigações de curto prazo, exigindo uma gestão cuidadosa dos recursos.

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

Análise: Inicialmente, em dezembro, o ILI estava em 0,00013, indicando uma capacidade limitada de pagamento imediato.

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

Análise: o índice de endividamento de -17,81 indica uma posição financeira ruim, com dívidas superando recursos próprios.

Lucratividade da Empresa

Análise: com um prejuízo contábil de -R\$ 4.309.103, a empresa enfrenta prejuízo, representando um desafio para sua sustentabilidade financeira.

CONCLUSÃO:

A análise dos indicadores financeiros revela uma situação desafiadora para a empresa em termos de gestão de capital de giro e liquidez. O Capital Circulante Líquido (CCL) está negativo, indicando que os ativos circulantes da empresa não são suficientes para cobrir seus passivos de curto prazo, o que pode representar dificuldades em cumprir obrigações imediatas.

Além disso, os índices de liquidez geral (ILG) e liquidez corrente (ILC) apontam para uma capacidade insuficiente de cumprir obrigações de curto e longo prazo, ainda que

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



estejam próximos do patamar de 1,00, exigindo uma gestão mais cuidadosa dos recursos disponíveis.

O índice de liquidez imediata (ILI) inicialmente muito baixo indica uma capacidade extremamente limitada de pagamento imediato, refletindo uma falta de liquidez para lidar com despesas imediatas.

Por fim, o alto grau de endividamento (GE) indica que a empresa possui mais dívidas do que recursos próprios, o que pode representar um risco financeiro significativo.

A empresa também está enfrentando um prejuízo contábil, o que representa um desafio para sua sustentabilidade financeira. Diante desse cenário, é essencial implementar medidas eficazes de gestão financeira para reverter essa situação e garantir a estabilidade financeira da empresa a longo prazo.

SANTA RITA COMÉRCIO E SERVIÇOS LTDA

INDICADORES FINANCEIROS:

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

Análise: com um CCL positivo de R\$ 3.898.363, a empresa possui uma posição de capital de giro muito boa, indicando que seus ativos circulantes superam seus passivos de curto prazo.

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

Análise: a liquidez geral de 1,09 sugere desafios de melhoria, mas já indica boa gestão dos recursos para cumprir obrigações de curto e longo 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



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

Análise: a liquidez corrente de 1,32 indica uma boa capacidade para cumprir obrigações de curto prazo, exigindo uma gestão cuidadosa dos recursos.

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

Análise: o ILI de 0,02176 indica uma capacidade limitada de pagamento imediato.

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

Análise: o índice de endividamento de 2,07 indica uma posição financeira ruim, com dívidas superando recursos próprios.

Lucratividade da Empresa

Análise: com um prejuízo contábil de -R\$ 7.947.817, a empresa enfrenta prejuízo, representando um desafio para sua sustentabilidade financeira.

CONCLUSÃO:

A análise financeira da empresa revela uma situação mista. Embora o Capital Circulante Líquido (CCL) seja positivo, indicando uma vantagem em seus ativos de curto prazo sobre suas obrigações de curto prazo, outros indicadores apontam desafios. O Índice de Liquidez Geral (ILG) e o Índice de Liquidez Corrente (ILC) demonstram uma capacidade razoável para cumprir obrigações de curto prazo, mas o Índice de Liquidez Imediata (ILI) é baixo, indicando uma capacidade limitada de pagamento imediato.

O Grau de Endividamento (GE) revela uma posição financeira desfavorável, com dívidas superando os recursos próprios da empresa. Além disso, a empresa está enfrentando prejuízo contábil significativo, o que representa um desafio para sua sustentabilidade financeira no curto e médio 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



Em resumo, embora haja pontos positivos, como o CCL positivo, a situação geral sugere a necessidade de melhorias na gestão financeira para garantir a estabilidade e o crescimento sustentável da empresa.

SANTA RITA SERVIÇOS E INSTALAÇÕES LTDA

INDICADORES FINANCEIROS:

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

Análise: com um CCL positivo de R\$ 6.361.691, a empresa possui uma ótima posição de capital de giro, indicando que seus ativos circulantes superam seus passivos de curto prazo.

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

Análise: a liquidez geral de 4,65 não sugere desafios, indicando a boa gestão dos recursos para cumprir obrigações de curto e longo prazo.

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

Análise: a liquidez corrente de 4,61 indica uma ótima capacidade para cumprir obrigações de curto prazo.

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

Análise: o ILI de 0,37, indicando uma capacidade limitada de pagamento imediato.

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

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



Análise: o índice de endividamento de 0,32 indica uma posição financeira boa, com dívidas inferiores aos recursos próprios.

Lucratividade da Empresa

Análise: com uma lucratividade de R\$ 964.907, a empresa apresenta sustentabilidade financeira nos dois primeiros meses de 2024.

CONCLUSÃO:

A análise financeira da empresa revela uma situação bastante positiva em vários aspectos. O Capital Circulante Líquido (CCL) está positivo em um valor considerável, indicando que os ativos circulantes excedem os passivos de curto prazo. Isso sugere uma excelente posição de capital de giro, permitindo à empresa cobrir suas obrigações imediatas.

O Índice de Liquidez Geral (ILG) é alto, indicando uma boa gestão dos recursos para cumprir tanto as obrigações de curto prazo quanto as de longo prazo. O Índice de Liquidez Corrente (ILC) também é significativamente elevado, refletindo uma capacidade robusta de honrar compromissos de curto prazo.

Apesar do Índice de Liquidez Imediata (ILI) mais baixo, que sugere uma capacidade limitada de pagamento imediato, o Grau de Endividamento (GE) é baixo, o que significa que a empresa possui uma estrutura de capital saudável, com dívidas inferiores aos recursos próprios.

Além disso, a lucratividade da empresa nos dois primeiros meses de 2024 é positiva, indicando uma sustentabilidade financeira nesse período.

No geral, os indicadores financeiros apontam para uma situação sólida, com

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



capacidade de gerenciamento eficaz dos recursos e uma posição financeira favorável, sustentada por lucros consistentes.

4. CONCURSALIDADE/EXTRACONCURSALIDADE DOS CRÉDITOS

Analisando os balancetes de fevereiro de 2024, é possível notar que, do crédito concursal RJ é de R\$10.413.365,60, o montante de R\$3.608.394,09 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, esses tributários, foi possível observar que totalizam a importância de R\$43.279.126,77.

5. ANDAMENTO PROCESSUAL:

Data da Ocorrência	EVENTO	Evento n.º	Lei 11.101/05
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
15/12/2023	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial	122	Art. 53
28/02/2024	Publicação do Edital de Convocação de Credores	185	Art. 52, § 1º

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



(-)	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
(-)	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.

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

Florianópolis, 15 de abril 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