



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**

**Processo Incidental 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 ABRIL 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 18 de abril de 2024, de forma remota, e foi acompanhada pelo Sr. Leones.

Iniciando a reunião, destacou que as empresas seguem operando em 03 unidades, sendo elas São José/SC (Campinas), onde se localiza o Centro de Distribuição, Estreito/SC (Matriz), onde se localiza a sede administrativa e Palhoça/SC.

Foi informado que as empresas estudam a possibilidade de transformar a unidade de São José/SC também em ponto comercial.

Observou-se fluxo de funcionários no local, dos quais, 65 possuem regime celetista e 10 atuam como PJ. Registrou-se que existem algumas ações trabalhistas em trâmite. Pontuou que a equipe tem se mostrado motivada para alavancar a empresa.

Considerando que o capital de giro segue com indicadores baixos, causado principalmente pelos estoques, as recuperandas analisam promover a venda de imóveis próprios para alimentar o capital de giro. Segundo aponta o Sr. Leones, os imóveis totalizam a monta estimada de R\$80milhões. Indicou, inclusive, que existem algumas propostas em estudo.

Com relação aos contratos para prestação de serviço, as empresas estão em vias de formalizar contrato para construção de subestação de energia, com orçamento inicial de R\$3milhões.

As recuperandas estão com débitos e créditos perante a Receita Federal do Brasil, cujo valor da dívida, de R\$4milhões, é minimamente superior ao valor do crédito. Nesse cenário, a empresa está pleiteando compensar os créditos frente aos débitos.

Ainda na esfera tributária, comunicou que em vias de autorização o parcelamento, em 120 vezes, dos tributos estaduais, que totalizam R\$17milhões.

Não há dívidas com tributos municipais.

É possível concluir que as empresas promovem a circulação de produtos, renda e riquezas na região, além de ser fonte empregadora.

Por isso, ao que tudo indica, está cumprindo a sua função social.



MRS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Fotos Estreito/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

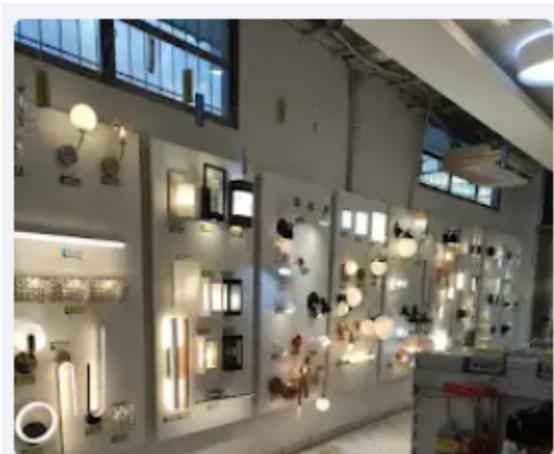
E-MAIL
contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Fotos Palhoça/SC



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

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

2.2.1. 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 2.2.5.2.1.11.1. Tributário	Ver capítulo sobre extraconcursalidade
2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista	Ver capítulo sobre extraconcursalidade
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

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

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

- 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 convolação 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 convolada 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**
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**

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

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:

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 03/2024. Com base neles, é possível melhor diagnosticar a situação empresarial sob diversos ângulos.

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

O Capital Circulante Líquido é a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante. 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. 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.

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

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 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

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

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.

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



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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, registra-se 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 190,64 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.

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

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: Com o índice em 0,167, a empresa apresenta uma capacidade limitada de pagamento imediato, gerando risco para manutenção diária do caixa.

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

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

Lucratividade da Empresa

Análise: com um prejuízo contábil de -R\$ 6.361.469, a empresa enfrenta prejuízo, representando um desafio para sua sustentabilidade financeira.

CONCLUSÃO:

O Capital Circulante Líquido negativo indica uma preocupante posição de capital de giro, sugerindo que os ativos circulantes não são suficientes para cobrir seus passivos de curto prazo, o que pode requerer a captação de recursos externos para manter as operações diárias.

O Índice de Liquidez Geral extremamente elevado sugere uma situação de boa liquidez, indicando uma eficaz gestão de recursos para cumprir obrigações tanto de curto como de longo prazo. No entanto, o Índice de Liquidez Corrente baixo indica uma capacidade abaixo do ideal para cumprir obrigações de curto prazo, destacando a necessidade de uma gestão cautelosa dos recursos disponíveis.

O Índice de Liquidez Imediata revela uma capacidade limitada de pagamento imediato, o que pode ser um desafio para lidar com obrigações urgentes. Por outro lado, o Grau de Endividamento baixo indica uma posição financeira sólida, com dívidas inferiores aos recursos próprios, refletindo uma estrutura de capital conservadora.



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

No entanto, a empresa enfrenta um prejuízo contábil considerável, representando um desafio significativo para sua sustentabilidade financeira. Esses indicadores financeiros destacam a importância de implementar estratégias eficazes de gestão financeira e operacional para enfrentar os desafios e garantir a estabilidade e o crescimento futuro da FPMV Participações Societárias Ltda.

SR PARTICIPAÇÕES S.A

INDICADORES FINANCEIROS:

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

Análise: O CCL foi registrado na monta negativa de -R\$ 12.359.525, indicando uma posição de capital de giro preocupante, pois significa 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 2,79 não sugere desafios, o que significa afirmar existir 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 0,02 demonstra 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 0,013, a empresa apresenta uma capacidade limitada

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 pagamento imediato.

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

Análise: O índice de endividamento, no índice de 0,56, evidencia uma posição financeira boa, com dívidas inferiores aos recursos próprios.

Lucratividade da Empresa

Análise: Com um lucro contábil de R\$100.285,12, a empresa apresenta sinal de melhoria, ainda que pequeno.

CONCLUSÃO:

Os indicadores financeiros revelam uma situação que demanda atenção e estratégias específicas para garantir sua estabilidade e crescimento a longo prazo.

O Capital Circulante Líquido negativo indica uma preocupação significativa em relação à capacidade de utilizar seus ativos circulantes para cobrir seus passivos de curto prazo. Esse cenário sugere possível dependência de fontes externas de financiamento para manter suas operações diárias.

Apesar de ter um Índice de Liquidez Geral positivo, indicando uma boa gestão dos recursos para cumprir obrigações de curto e longo prazo, o Índice de Liquidez Corrente (ILC) extremamente baixo sugere capacidade muito abaixo do ideal para cumprir obrigações de curto prazo, exigindo uma gestão cuidadosa e estratégica dos recursos disponíveis.

O Índice de Liquidez Imediata revela uma capacidade limitada de pagamento imediato, o que pode representar um desafio para lidar com obrigações urgentes sem a necessidade de captação externa de recursos.

O Grau de Endividamento indica uma posição financeira considerada boa, com



dívidas inferiores aos recursos próprios.

Deste modo, a empresa precisa monitorar sua capacidade de gerar lucro sustentável, apesar de apresentar um lucro contábil positivo. Esse sinal de melhoria, embora pequeno, é um passo na direção certa, mas é fundamental continuar implementando estratégias para fortalecer a posição financeira da empresa e garantir sua viabilidade a longo prazo.

TIMBE PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA

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 133,34 não sugere desafios, registrando 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 demonstra uma capacidade abaixo do ideal para cumprir obrigações de curto prazo, exigindo uma gestão cuidadosa dos recursos.

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



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Análise: O ILI está 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, no índice de 0,01, evidencia uma posição financeira boa, com dívidas inferiores aos recursos próprios.

Lucratividade da Empresa

Análise: Com um prejuízo contábil de -R\$31,33 a empresa enfrenta grande desafio para sua sustentabilidade financeira.

CONCLUSÃO:

Os indicadores financeiros revelam uma situação desafiadora que requer atenção imediata para garantir sua estabilidade e sustentabilidade financeira a longo prazo.

O Capital Circulante Líquido negativo indica uma posição de capital de giro preocupante, sugerindo que os ativos circulantes não são suficientes para cobrir os passivos de curto prazo. Isso pode indicar uma possível dependência de fontes externas de financiamento para manter as operações diárias da empresa.

Embora o Índice de Liquidez Geral sugira uma boa gestão dos recursos para cumprir obrigações de curto e longo prazo, o Índice de Liquidez Corrente muito baixo indica uma capacidade insuficiente para cumprir obrigações de curto prazo, destacando a necessidade de uma gestão cuidadosa dos recursos disponíveis.

O Índice de Liquidez Imediata também demonstra uma capacidade limitada de pagamento imediato, o que pode representar um desafio para lidar com obrigações urgentes sem recorrer a recursos externos.

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

Apesar do Grau de Endividamento indicar uma posição financeira relativamente boa, o prejuízo contábil destaca um grande desafio para a sustentabilidade financeira da empresa.

Para enfrentar esses desafios, a empresa precisa adotar estratégias proativas para melhorar seu capital de giro, aumentar a liquidez e reduzir seu endividamento, ao mesmo tempo em que busca maximizar sua lucratividade por meio de eficiência operacional e gestão financeira prudente. Essas medidas são essenciais para garantir a saúde financeira e o crescimento futuro da empresa.

SANTA RITA COMÉRCIO E INSTALAÇÕES LTDA

INDICADORES FINANCEIROS:

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

Análise: Com um CCL negativo de -R\$ 1.840.741, 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, registrada no índice 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 0,93 indica uma capacidade abaixo do ideal para cumprir obrigações de curto prazo, exigindo uma gestão cuidadosa dos recursos.

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



MRS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Análise: O ILI está em 0,00011, registra 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 -9,37 evidencia uma posição financeira ruim, com dívidas superando recursos próprios.

Lucratividade da Empresa

Análise: Com um prejuízo contábil de -R\$344.109, a empresa enfrenta prejuízo, representando um desafio para sua sustentabilidade financeira.

CONCLUSÃO:

A análise dos indicadores financeiros revela uma situação desafiadora, com várias áreas que demandam atenção imediata para garantir sua estabilidade e sustentabilidade financeira.

O Capital Circulante Líquido negativo indica dificuldades em cobrir obrigações de curto prazo com os ativos circulantes disponíveis, o que pode resultar em necessidade constante de buscar financiamento externo.

O Índice de Liquidez Geral sugere desafios na gestão dos recursos para cumprir tanto as obrigações de curto quanto as de longo prazo, impactando a capacidade de responder a imprevistos.

O Índice de Liquidez Corrente demonstra uma capacidade relativamente baixa de cumprir obrigações de curto prazo, ressaltando a importância de uma gestão cuidadosa dos recursos financeiros.

O Índice de Liquidez Imediata revela uma capacidade extremamente limitada de

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 imediato, comprometendo a capacidade de lidar com despesas urgentes.

O Grau de Endividamento negativo indica uma situação financeira desfavorável, com dívidas superando os recursos próprios da empresa, aumentando o risco financeiro.

O prejuízo contábil significativo reflete um grande desafio para a sustentabilidade financeira, exigindo medidas eficazes para reduzir custos e melhorar a eficiência operacional.

Diante desses desafios, é fundamental uma análise detalhada das operações e finanças, buscando identificar oportunidades de melhoria e implementar estratégias para restaurar a saúde financeira e promover o crescimento sustentável.

SANTA RITA COMÉRCIO E SERVIÇOS LTDA

INDICADORES FINANCEIROS:

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

Análise: Com um CCL positivo de R\$ 3.850.544, 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 1,07 sugere desafios de melhoria, mas indica 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 1,32 indica uma boa capacidade para cumprir



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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 0,01334 evidencia 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 6,93 indica uma posição financeira ruim, com dívidas superando recursos próprios.

Lucratividade da Empresa

Análise: Com um prejuízo contábil de -R\$ 1.434.342, a empresa enfrenta prejuízo, representando um desafio para sua sustentabilidade financeira.

CONCLUSÃO:

A análise dos indicadores financeiros revela uma situação complexa pois, apesar de ter um Capital Circulante Líquido positivo, indicando que seus ativos circulantes superam os passivos de curto prazo, outros aspectos merecem atenção.

A liquidez geral e a liquidez corrente apontam desafios, sugerindo anecessidade de melhorar a gestão dos recursos para cumprir obrigações de curto e longo prazo de forma mais eficiente. O Índice de Liquidez Imediata também indica uma capacidade limitada de pagamento imediato, o que pode representar dificuldades para lidar com despesas urgentes.

O Grau de Endividamento elevado indica uma dependência significativa de financiamento por meio de dívidas, o que aumenta o risco financeiro. Além disso, o prejuízo contábil reflete um desafio sério para a sustentabilidade financeira, exigindo a implementação de medidas para melhorar a eficiência operacional e reduzir custos.

No geral, a empresa enfrenta uma combinação de pontos fortes e desafios

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

financeiros, destacando a importância de uma gestão financeira cuidadosa e estratégica para garantir sua estabilidade e crescimento no longo prazo.

SANTA RITA SERVIÇOS E INSTALAÇÕES LTDA

INDICADORES FINANCEIROS:

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

Análise: Com um CCL positivo de R\$ 6.474.920, 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 4,80 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 4,77 evidencia ótima capacidade para cumprir obrigações de curto prazo.

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

Análise: O ILI de 0,26, demonstra 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 0,28 indica uma posição financeira boa,

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



com dívidas inferiores aos recursos próprios.

Lucratividade da Empresa

Análise: Com uma lucratividade de R\$324.027, a empresa apresenta sustentabilidade financeira nos dois primeiros meses de 2024.

CONCLUSÃO:

A análise dos indicadores financeiros revela uma situação favorável para os primeiros meses de 2024. O Capital Circulante Líquido está positivo, indicando que os ativos circulantes excedem os passivos de curto prazo, o que é um sinal positivo de sua capacidade de gerenciamento de recursos financeiros.

Os índices de liquidez geral e liquidez corrente também sugerem boa capacidade em cumprir obrigações de curto e longo prazo, indicando uma gestão eficaz dos recursos disponíveis. Por outro lado, o índice de liquidez imediata mostra uma capacidade limitada de pagamento imediato, sugerindo a necessidade de melhoria da disponibilidade de caixa para lidar com despesas urgentes.

Quanto ao endividamento, a empresa parece ter uma estrutura financeira saudável, com dívidas inferiores aos seus próprios recursos, o que é positivo para sua estabilidade financeira.

A lucratividade apresentada nos três primeiros meses de 2024 é um sinal encorajador de recuperação financeira.

Em resumo, os indicadores financeiros indicam uma posição geral sólida para a empresa, mas há áreas específicas, como liquidez imediata que pode exigir atenção contínua para garantir uma saúde financeira sustentável.



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

4. CONCURSALIDADE/EXTRACONCURSALIDADE DOS CRÉDITOS

Analisando os balancetes, foi possível notar que, do crédito concursal total de R\$10.413.365,60, o montante de R\$7.012.937,32 se refere aos créditos trabalhistas. Com relação aos créditos extraconcursais tributários, observou-se que totalizam R\$42.103.854,97.

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
30/04/2024	Apresentação da Relação de Credores do AJ	298	Art. 7º, § 2
27/05/2024	Publicação do Edital: Lista de Credores do AJ	365	Art. 7º, II
20/02/2024	Publicação do Edital: Aviso do PRJ	161	Art. 53
23/04/2024	Deferida Prorrogação do <i>Stay Period</i>	264	Art. 6º, §4º

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

(-)	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.

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, 04 de junho 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