



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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

Incidente de Relatório Mensal de Atividades (RMA) n.º: 5012004-78.2023.8.24.0019

Proc. n.º: 50027057720238240019

A *MRS Administração Judicial*, nomeada nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de MARAN CONSTRUÇÕES LTDA e MARAN CONCRETO E ARGAMASSA LTDA, vem, respeitosamente, apresentar **RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES REFERENTE A JULHO DE 2024**, com fulcro no art. 22, II, “c” da Lei nº 11.101/2005:

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

PORTO ALEGRE

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

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

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

DELIMITAÇÕES DA FUNÇÃO DO ADMINISTRADOR JUDICIAL

É preciso esclarecer que as informações contábeis e financeiras analisadas no presente Relatório, não foram auditadas e são de inteira responsabilidade da Recuperanda, que responde por sua veracidade e exatidão. O trabalho base para a elaboração dos Relatórios Mensais das Atividades (RMAs) é executado observando as normas técnicas contábeis, econômicas, financeiras e legais aplicáveis, com perícia e imparcialidade, garantindo ao Juízo uma visão mais aprofundada do real desempenho da Recuperanda.

Pela limitação técnica do exame realizado, o Administrador Judicial não pode garantir a correção, precisão e/ou integralidade das informações apresentadas, bem como não pode garantir ainda que todas as informações e dados relevantes ao acompanhamento das atividades foram apresentadas pelas Recuperandas, porém, reforça que todos os dados e fatos relevantes que forem de seu conhecimento serão apresentados nos relatórios.

Por fim, o Administrador Judicial informa aos gestores da empresa Recuperanda que eventuais alterações ou modificações contábeis realizados nos balancetes apresentados que são usados para dar suporte aos Relatórios Mensais de Atividades, deverão ser notificados e justificados por escrito ao Administrador Judicial.

GLOSSÁRIO CONTÁBIL

Análise Horizontal: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de uma empresa comparando os resultados mais recentes com aqueles registrados em meses ou anos anteriores. Assim, a análise horizontal permite acompanhar a evolução dos dados divulgados nos balanços da companhia.

Análise Vertical: Na análise vertical do balancete patrimonial, cada conta do ativo, passivo e patrimônio líquido é expressa como uma porcentagem do total do ativo. Na análise vertical da demonstração de resultados, cada linha de receita ou despesa é expressa como uma porcentagem da receita líquida total.

Ativo: São os bens, direitos e valores que a empresa possui e podem ser convertidos em benefícios econômicos futuros.



Ativo Circulante: O ativo circulante é uma categoria específica de ativos no balanço patrimonial de uma empresa que engloba todos os recursos e direitos que se espera que se convertam em dinheiro (ou sejam consumidos) no decorrer do ciclo operacional normal da empresa, geralmente dentro de um ano. Em outras palavras, são ativos que a empresa espera realizar, vender ou consumir durante o curso normal de suas operações comerciais.

Capital Circulante Líquido: Corresponde à diferença entre o ativo circulante e o passivo circulante de uma empresa. Ou seja, é o capital que a empresa tem líquido e que pode usar para pagamentos de dívidas no curto prazo, giro de estoque, compra de matérias-primas, pagar impostos, pagar salários, entre outras demandas.

Grau de Endividamento: O grau de endividamento é uma medida financeira que indica a proporção entre o total de dívidas de uma empresa (ou indivíduo) e seus recursos próprios ou seu patrimônio líquido. Em termos simples, é uma maneira de avaliar o quanto uma entidade depende de financiamento por meio de empréstimos ou outras formas de endividamento, em relação aos recursos que possui para cobrir essas dívidas.

Índice de Liquidez Corrente: Corresponde ao quociente entre o ativo circulante e o passivo circulante. Ele mede a capacidade de uma companhia pagar todas as suas dívidas em um curto horizonte de tempo. Se o total for igual ou maior que 1, significa que a empresa tem capital suficiente para cobrir as suas dívidas. Do contrário, ela poderá enfrentar dificuldades no curto prazo.

Índice de Liquidez Geral: Corresponde ao quociente entre o ativo e o passivo. É o que compreende todos os ativos da empresa, incluindo os que possuem longo prazo. Maior que 1, a empresa está apta a cumprir com suas obrigações a curto e longo prazo, caso contrário, a empresa não está apta.

Índice de Liquidez Imediata: Corresponde ao quociente entre as caixa e disponibilidades e o passivo circulante. Indica a capacidade da empresa de honrar suas obrigações de curto prazo somente com os recursos imediatamente disponíveis. Um valor acima de 1 indica que a empresa possui recursos suficientes para pagar suas obrigações de curto prazo apenas com o dinheiro em caixa e equivalentes de caixa.

Passivo: São as obrigações e dívidas da empresa, ou seja, as contas a pagar e outras responsabilidades financeiras.

Passivo Circulante: é uma categoria específica no balanço patrimonial de uma empresa que inclui todas as obrigações e dívidas que devem ser pagas ou liquidadas no curto prazo, geralmente dentro de um ano ou do ciclo operacional normal da empresa, o que for maior.

Patrimônio Líquido: Por definição é a diferença entre o ativo e o passivo. Representa tudo o que a empresa possui, já descontando tudo o que ela deve.

1. SITUAÇÃO SOCIETÁRIA

Razão Social: MARAN CONSTRUÇÕES LTDA - MARAN

CNPJ: 18.180.987/0001-39

Razão Social: MARAN CONCRETO E ARGAMASSA LTDA - MARANMIX

PORTO ALEGRE

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

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

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

CNPJ: 37.506.387/0001-62

Natureza Jurídica: SOCIEDADES EMPRESÁRIAS LTDA

Sede: MARAN: RUA ALBINO ROTA, 210 - CONCÓRDIA/SC. MARANMIX: ÁREA RURAL LINHA SÃO JOSÉ, S/N - CONCÓRDIA/SC

Capital Social: MARAN: R\$2.000.000,00 - MARANMIX: R\$200.000,00

Composição societária: LUCIANO RODOLFO MARAN (99%) E BÁRBARA SCHERNER (1%)

2. INSPEÇÃO

Foi realizada inspeção no dia 26/07/2024. Participou o representante da recuperanda, o sr. Luciano.

Iniciou pontuando sobre a compra de matéria-prima, em especial o cimento que, não são considerados estoques, pois quando há demanda, há compra e processamento no mesmo momento (*just in time*).

Cerca de metade dos clientes da Maranmix são construtoras (de médio e pequeno portes) e a outra metade são clientes finais (construtores menores ou artesanais), sendo que todos os clientes da Maranmix são de Santa Catarina.

Destacou que as empresas ingressaram com as medidas administrativas junto aos órgãos oficiais para a abertura concreta na cidade de Seara/SC. Pontuou que as obras da Maran Construções Ltda estão em andamento, sendo todas em Santa Catarina, com foco em construções de pré-moldados. São obras de curto prazo (30 dias).

Atualizou que, no MT, estão finalizadas todas as obras, de modo que o apartamento dormitório que havia sido alugado para fins de alojamento foi devolvido ao proprietário.

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 emprega cerca de 70 funcionários celetistas. Informou que existem cerca de 14 ações trabalhistas contra a Maran e nenhuma em desfavor de Maranmix.

Na oportunidade, Sr. Luciano comunicou que o caminhão de placa RAG4G73 foi apreendido pelo credor fiduciário Banco Volkswagen por meio de busca e apreensão.

Os salários de ambas as empresas, segundo o relato, estão sendo regularmente adimplidos juntamente com o FGTS e o INSS.

Com relação aos tributos, salientou que, em outubro de 2023 as empresas fizeram o protocolo da transação tributária perante a Receita Federal, de modo que aguarda análise. Os tributos municipais já estão parcelados. E não há dívida de tributos estaduais.

Portanto, conclui-se que as recuperandas estão cumprindo seu papel social, gerando empregos, construindo e ajudando a construir obras que melhoram a qualidade de vida local.

3. LEVANTAMENTO FOTOGRÁFICO

Concórdia/SC





MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



Erval Velho/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

Piratuba/SC



4. 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 em 06/2024.

MARAN CONSTRUÇÕES LTDA

BALANCETES PATRIMONIAIS - BPs:

Seguem, de forma sintética, os valores dos principais grupos de contas dos BPs da MARAN CONSTRUÇÕES LTDA EM RECUPERAÇÃO 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



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

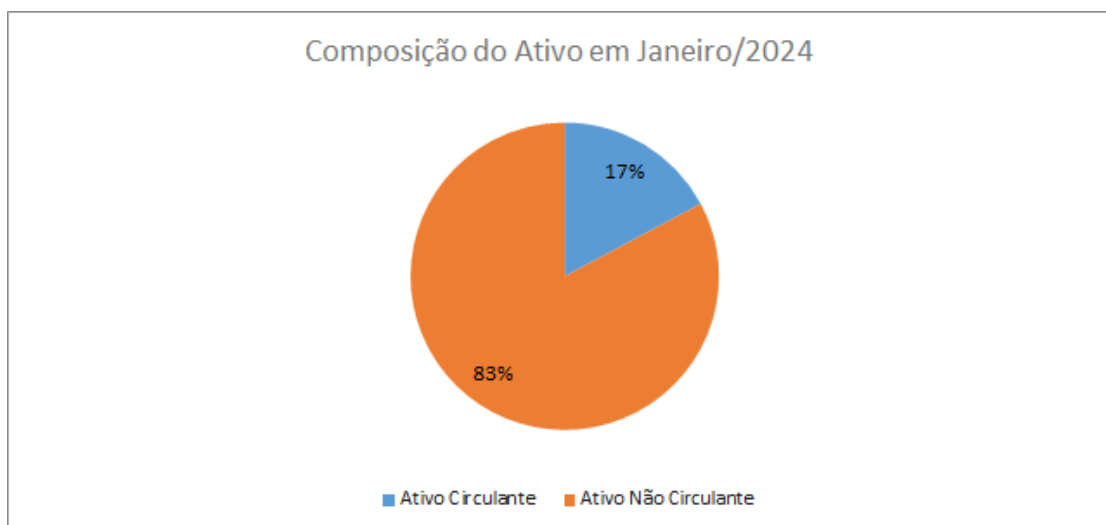
	Jan	AV		Fev	AV	AH	Mar	AV	AH
ATIVO	R\$ 28.113.536			R\$ 27.963.153			R\$ 28.130.265		
Ativo Circulante	R\$ 4.831.017	17,18%		R\$ 4.838.059	17,30%	0,15%	R\$ 5.163.484	18,36%	6,73%
Ativo Não Circulante	R\$ 23.282.518,78	82,82%		R\$ 23.125.094	82,70%	-0,68%	R\$ 22.966.780	81,64%	-0,68%
PASSIVO	R\$ 40.735.486			R\$ 40.848.131			R\$ 40.858.899		
Passivo Circulante	R\$ 19.615.883	48,15%		R\$ 19.728.528	48,30%	0,57%	R\$ 19.739.296	48,31%	0,05%
Passivo Não Circulante	R\$ 21.119.603	51,85%		R\$ 21.119.603	51,70%	0,00%	R\$ 21.119.603	51,69%	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 12.621.950			-R\$ 12.884.978			-R\$ 12.728.634		

	Abr	AV	AH	Mai	AV	AH	Jun	AV	AH
ATIVO	R\$ 27.918.744			R\$ 27.868.583			R\$ 27.745.906		
Ativo Circulante	R\$ 5.105.106	18,29%	-1,13%	R\$ 5.170.276	18,55%	1,28%	R\$ 5.151.145	18,57%	-0,37%
Ativo Não Circulante	R\$ 22.813.638	81,71%	-0,67%	R\$ 22.698.308	81,45%	-0,51%	R\$ 22.594.762	81,43%	-0,46%
PASSIVO	R\$ 40.851.871			R\$ 41.049.916			R\$ 41.052.829		
Passivo Circulante	R\$ 19.740.844	48,32%	0,01%	R\$ 19.899.313	48,48%	0,80%	R\$ 19.901.756	48,48%	0,01%
Passivo Não Circulante	R\$ 21.111.026	51,68%	-0,04%	R\$ 21.150.603	51,52%	0,19%	R\$ 21.151.073	51,52%	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 12.933.126			-R\$ 13.181.333			-R\$ 13.306.923		

AV – Análise Vertical

AH – Análise Horizontal

Observou-se que o Ativo Circulante experimentou um aumento de 7%. Em janeiro, totalizava a importância de R\$ 4.831.017, representando o percentual de 17% do Ativo Total:



No entanto, em junho, esse valor aumentou para R\$ 5.151.145, equivalente ao percentual de 19% do Ativo Total. Assim sendo, foi percebida variação absoluta positiva de R\$ 320.127.

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

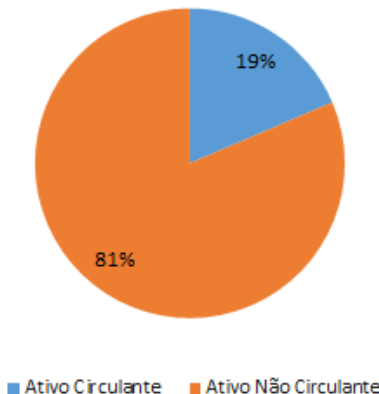
E-MAIL
contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



MRS

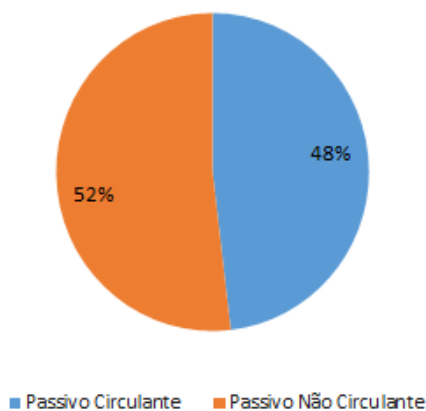
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Composição do Ativo em Junho/2024



Foi possível concluir que durante o período de janeiro de 2024 a junho de 2024, o Passivo Circulante experimentou um aumento que representou o percentual de 1%. Notou-se que, em janeiro, o Passivo Circulante totalizava R\$ 19.615.883, representando o índice de 48% do Passivo Total:

Composição do Passivo em Janeiro/2024



Em junho, esse valor aumentou para R\$19.901.756, equivalente a 48%

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

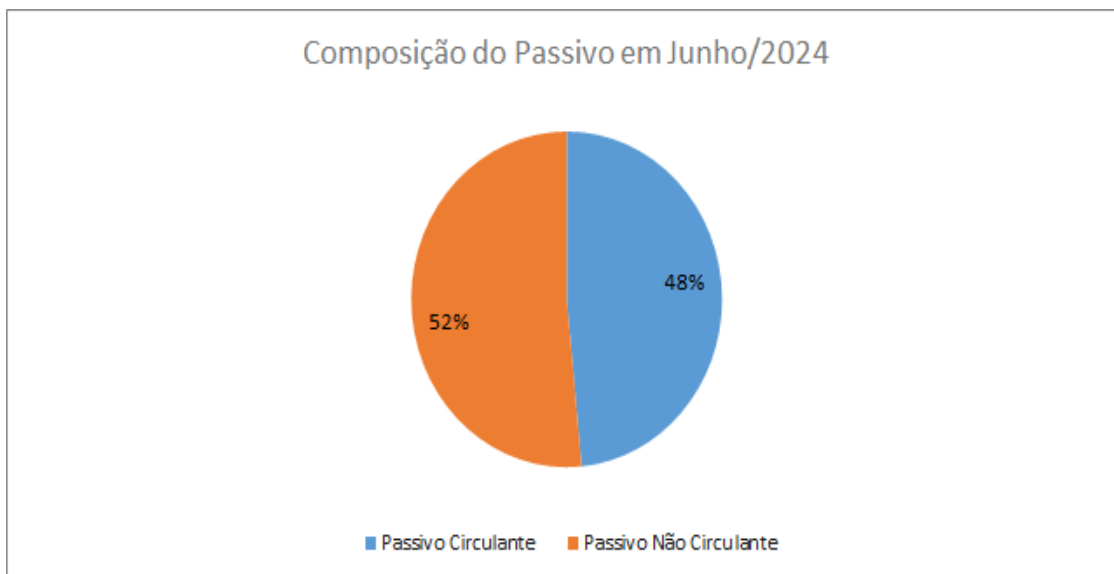
E-MAIL
contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br



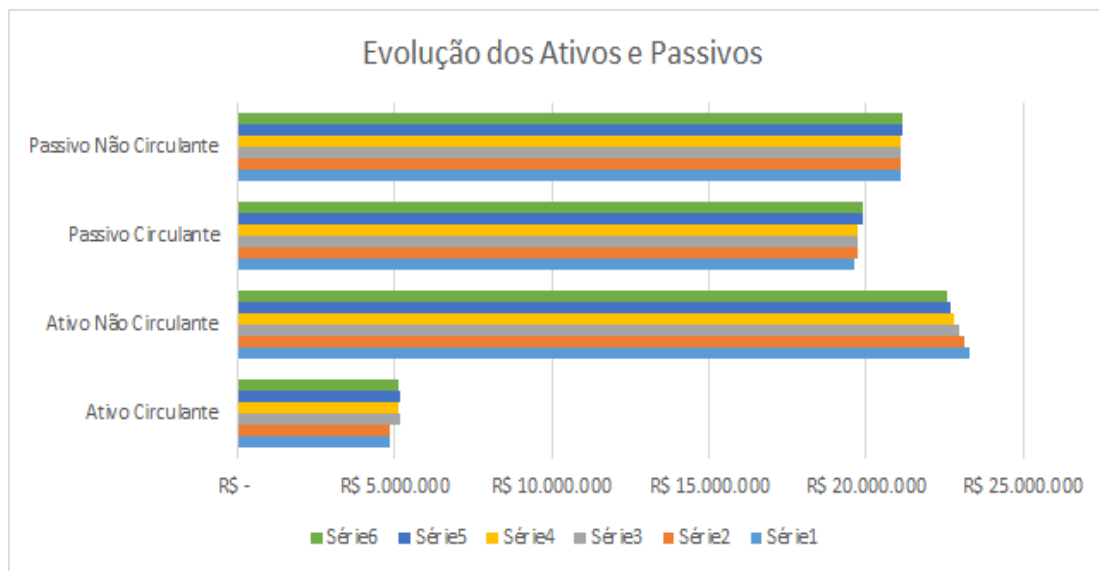
MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

do Passivo Total. Isso representa uma variação absoluta positiva de R\$ 285.873.



Prosseguindo, no gráfico abaixo é possível notar a evolução dos ativos e passivos da empresa de janeiro de 2024 a junho de 2024:



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

SÃO PAULO
R. Pintassilgo, 480/153

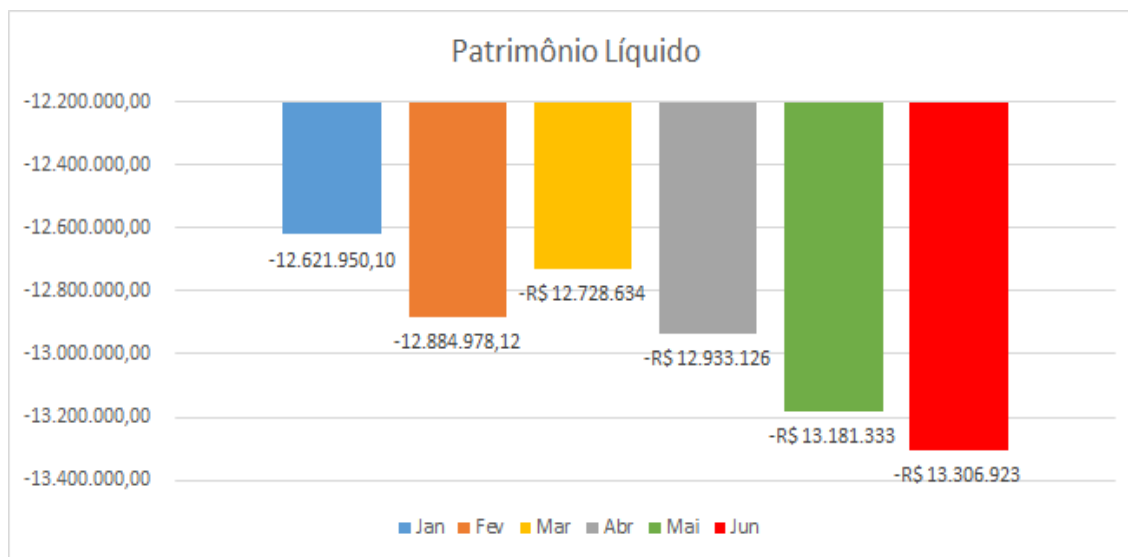
IJUÍ - RS
R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE
51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

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



Analisando a documentação contábil observou-se que o Patrimônio Líquido passou por variação negativa. Em janeiro, apresentou valor negativo de -R\$12.621.950,10. Em junho o valor chegou a -R\$13.306.923.



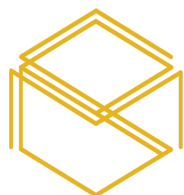
Mediante a visualização do gráfico acima, constata-se que o Patrimônio Líquido da empresa piorou durante esse período.

É crucial notar que o Patrimônio Líquido permanece em território 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 Patrimônio Líquido e assegurar a sustentabilidade a longo prazo da empresa.

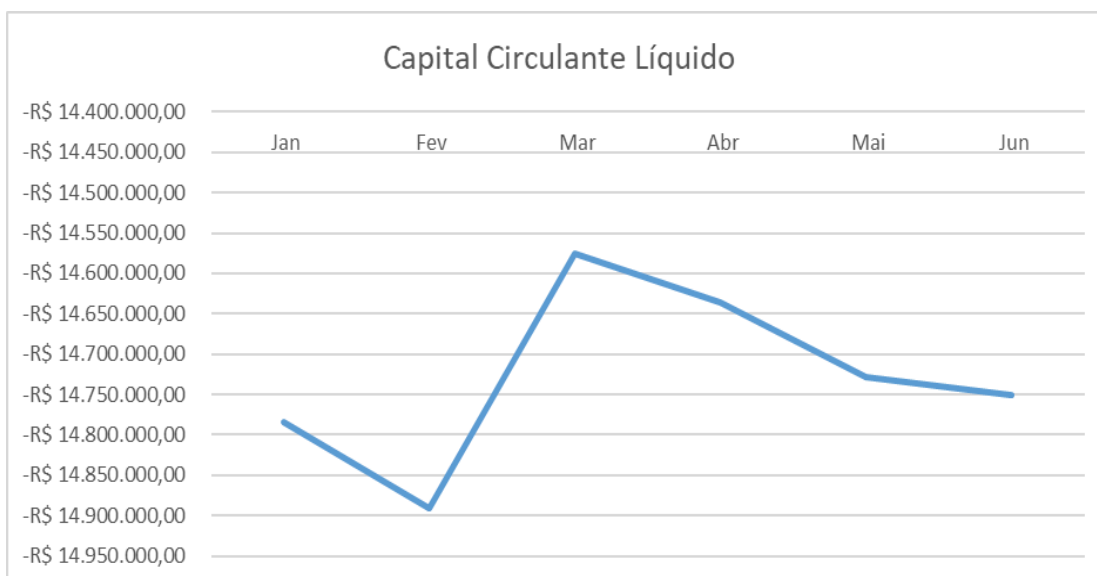
INDICADORES FINANCEIROS:

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

Deste modo, o gráfico abaixo demonstra a evolução do Capital



Circulante Líquido:

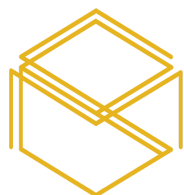


É possível perceber que o CCL teve queda em fevereiro e uma recuperação em março e pequena queda em abril chegando ao valor de -R\$14.635.738. Em maio e junho voltou a cair e finalizou com o valor de -R\$14.750.611.

É importante monitorar o índice no segundo semestre de 2024 a fim de que a empresa possa cada vez mais ter mais ativos circulantes e menos passivos circulantes. Atualmente o cenário apresenta um patamar preocupante, pois a empresa tem o CCL negativo.

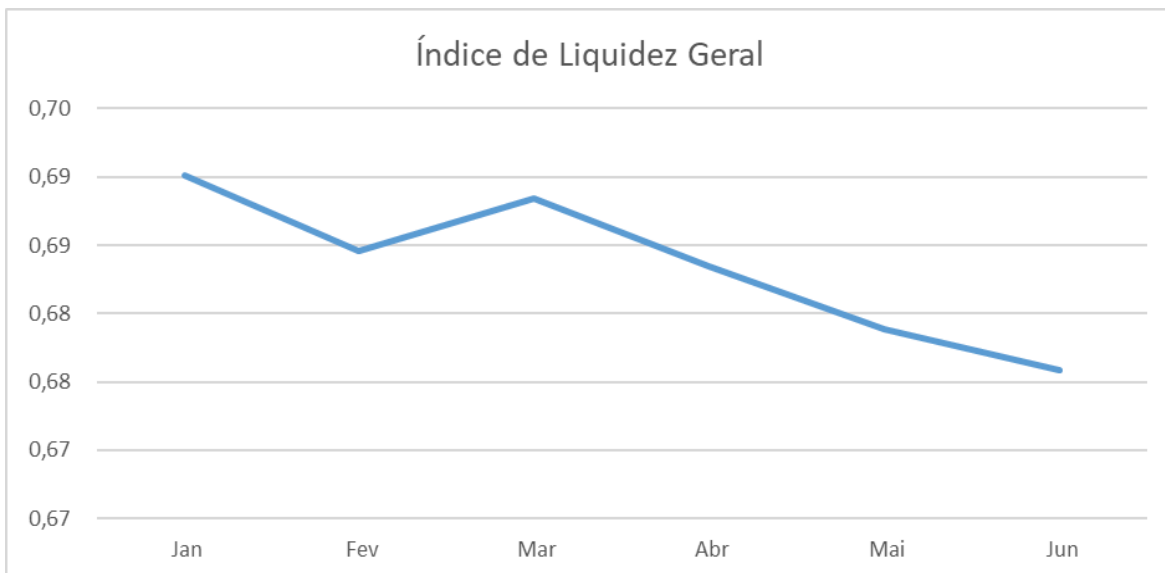
$$\text{Índice de Liquidez Geral (ILG)} = \frac{\text{Ativo Total}}{\text{Passivo Total}}$$

Segue abaixo a evolução do ILG:



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



Ao analisar a evolução do (ILG), observamos uma trajetória flutuante de janeiro (0,6901) a março (0,6885), mas sempre perto da casa de 0,69. Em maio e junho seguiu a tendência de queda e finalizou o primeiro semestre no menor patamar no índice de 0,6759.

É importante monitorar o índice no segundo semestre de 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:

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

SÃO PAULO
R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS
R. José Bonifácio, 457/501

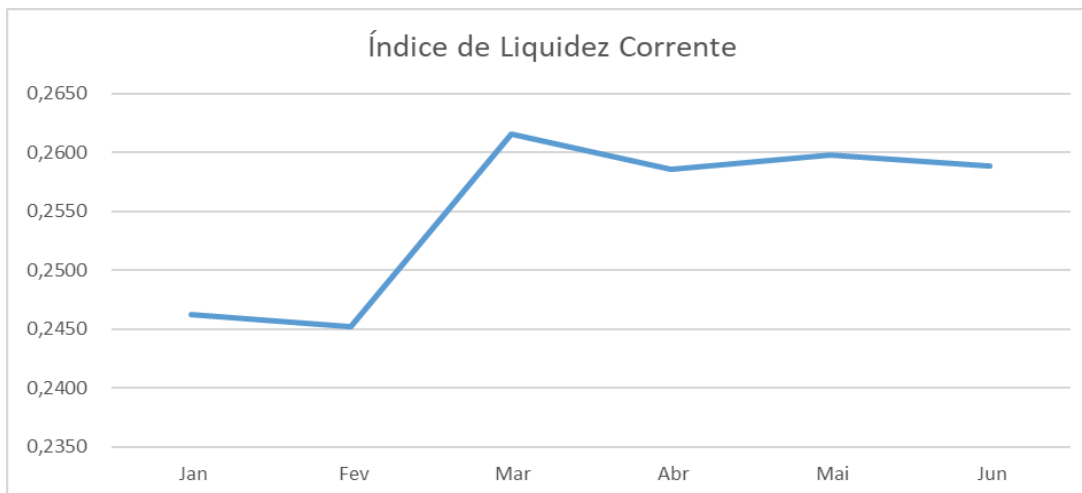
TELEFONE
51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

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



MRS

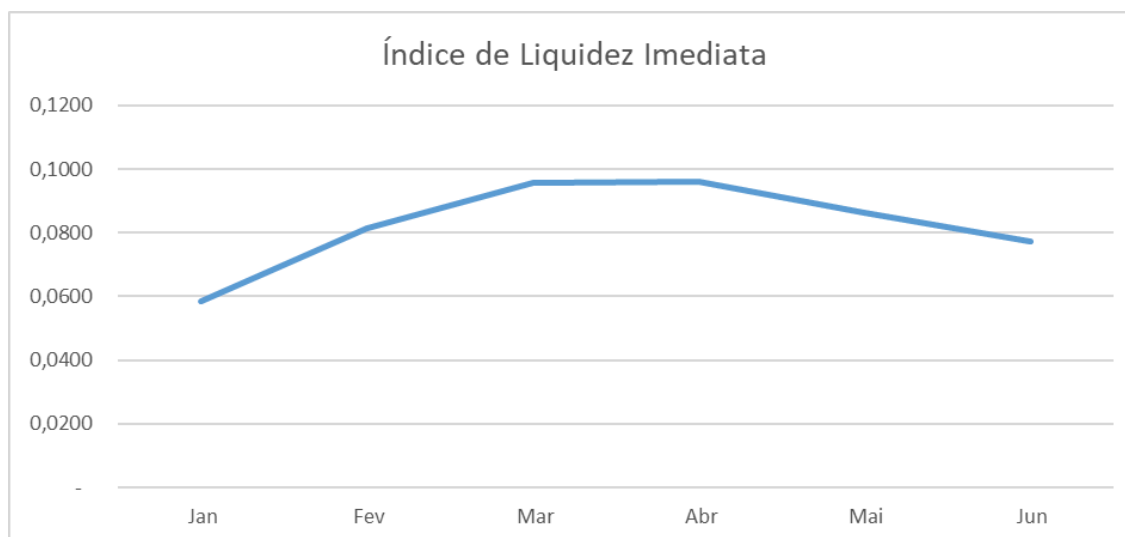
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



O ILC iniciou com o índice de 0,2463 em janeiro e alcançou o índice de 0,2616 em março. Em abril sofreu pequena queda e finalizou com o índice de 0,2586. Em maio e junho obteve variações irrisórias e finalizou o primeiro semestre com o índice de 0,2588.

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

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

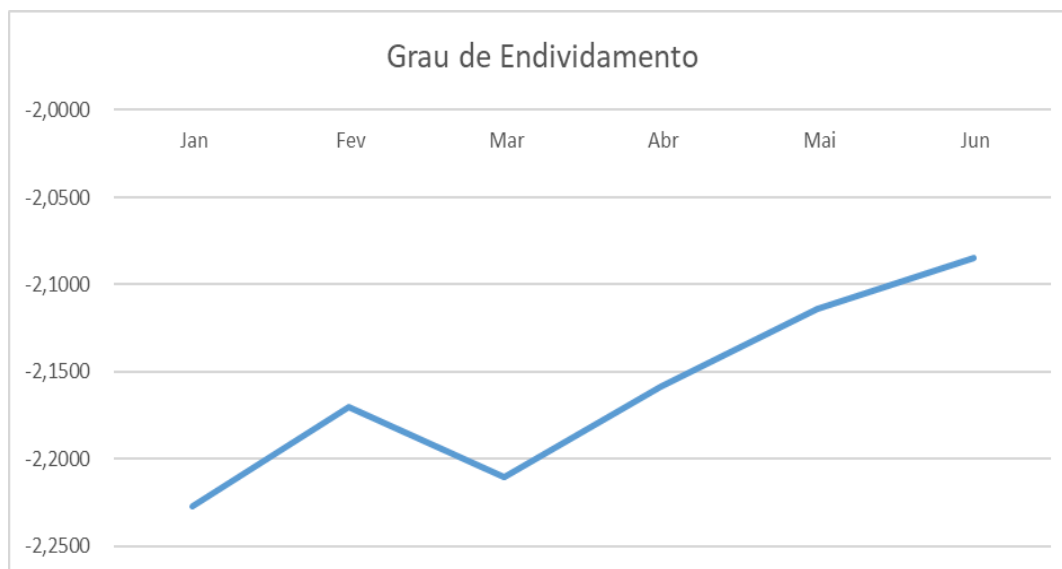
contato@mrs.adm.br
www.mrs.adm.br

O ILI iniciou janeiro com o índice de 0,0586 e alcançou o índice de 0,0956 em março de 2024. Houve um pequeno aumento, porém muito insignificante. Em abril teve pequeno aumento e chegou a 0,0959. Voltou a cair em maio e junho e finalizou o primeiro semestre com o índice de 0,0772.

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.

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

Apresenta-se abaixo a evolução do Grau de Endividamento:



A iniciou janeiro com um Grau de Endividamento no valor de -2,2274 e alcançou em março com valor de -2,2100. Houve um pequeno aumento considerado irrisório. Em abril finalizou no patamar de -2,1587. Em maio e junho continuou a recuperação e chegou ao melhor índice do ano (-2,0851) ao finalizar o primeiro semestre de 2024.

Ainda assim, é crucial que a empresa obtenha um melhor desempenho



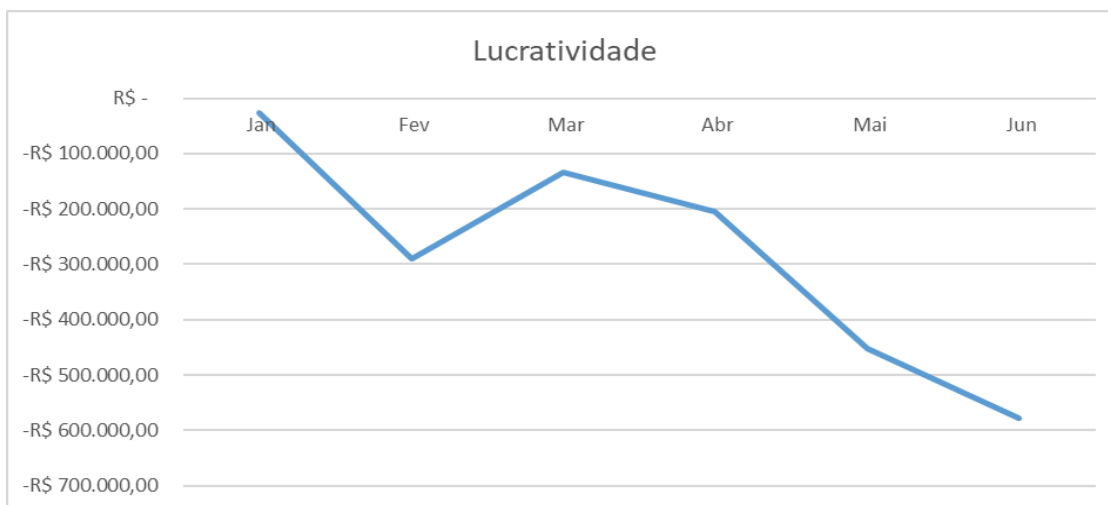
MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

no segundo semestre de 2024 e obtenha um Grau de Endividamento para um valor inferior a 1,00.

Lucratividade da Empresa

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



A empresa obteve prejuízo nos dois primeiros meses do ano. Em janeiro o prejuízo foi de -R\$26.643 e em fevereiro foi de -R\$263.028. Março apresentou recuperação obtendo lucro de R\$156.344, porém, em abril, atingiu um prejuízo de -R\$ 71.165,08. Em maio a empresa apresentou prejuízo recorde no ano (-R\$248.206). Em junho seguiu a tendência de prejuízo (-R\$125.590). Finalizou o primeiro semestre com um prejuízo acumulado de -R\$578.288.

É importante que a empresa busque o lucro no segundo semestre de 2024 a fim de obter melhor desempenho financeiro e por fim melhorar os índices financeiros e reverter os prejuízos do primeiro semestre.

CONCLUSÃO:

Entre janeiro e junho de 2024, a empresa apresentou diversas

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

mudanças financeiras relevantes. O Patrimônio Líquido, que mede a diferença entre os ativos totais e os passivos totais, piorou ao longo do período e continuou negativo, indicando que as dívidas ainda superam os ativos. O Capital Circulante Líquido caiu, apontando a necessidade urgente de aumentar os ativos circulantes e reduzir os passivos circulantes para melhorar a saúde financeira da empresa.

Os índices de liquidez, que medem a capacidade de honrar dívidas, mostraram resultados preocupantes. O Índice de Liquidez Geral, que considera todos os ativos e passivos, flutuou, mas terminou o semestre abaixo do ideal. O Índice de Liquidez Corrente, que compara ativos circulantes com passivos circulantes, também ficou distante do patamar desejado, sugerindo dificuldades na liquidez de curto prazo. O Índice de Liquidez Imediata, que avalia a disponibilidade imediata de recursos para quitar dívidas, esteve consistentemente baixo, indicando uma baixa liquidez em ativos disponíveis imediatamente.

O Grau de Endividamento, que relaciona as dívidas totais com os ativos totais, mostrou uma ligeira melhora, mas ainda está em um nível elevado, sugerindo um risco financeiro significativo. Em termos de lucratividade, a empresa enfrentou prejuízos na maior parte do semestre, com apenas um mês de recuperação, acumulando um prejuízo considerável.

Diante desse cenário, a MARAN CONSTRUÇÕES LTDA EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL precisa focar em estratégias para melhorar sua situação financeira. Isso inclui a redução de custos operacionais, melhoria da eficiência, exploração de novas fontes de receita, busca de oportunidades de financiamento ou investimento, e consideração de parcerias estratégicas. Essas ações são cruciais para fortalecer o Patrimônio Líquido e assegurar a sustentabilidade a longo prazo da empresa.

MARAN CONCRETO E ARGAMASSA LTDA

BALANCETES PATRIMONIAIS - BPs:

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

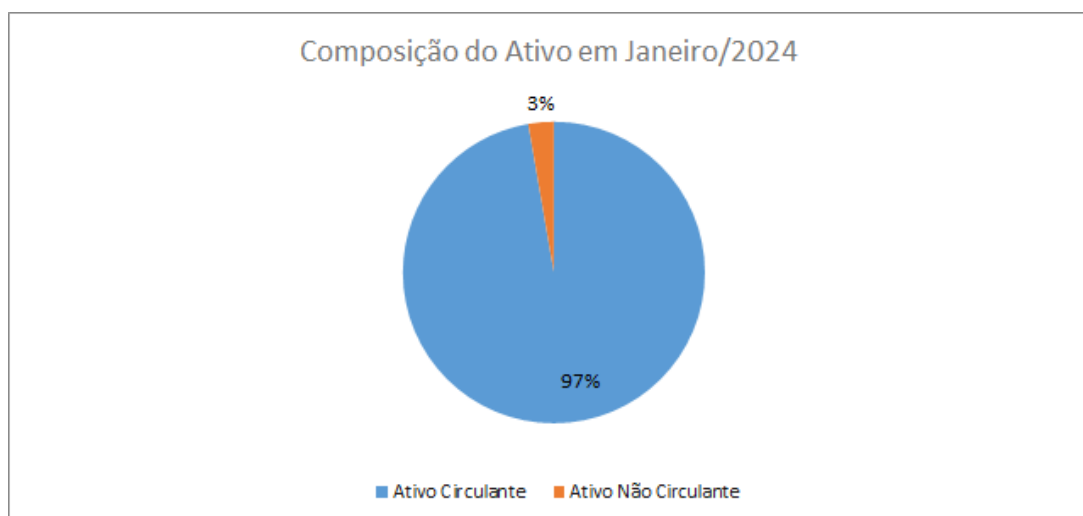
Seguem, de forma sintética, os valores dos principais grupos de contas dos BPs da MARAN CONCRETO E ARGAMASSA LTDA EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL:

	Jan	AV		Fev	AV	AH	Mar	AV	AH
ATIVO	R\$ 2.325.839			R\$ 2.472.037			R\$ 2.668.652		
Ativo Circulante	R\$ 2.262.716	97,29%		R\$ 2.409.096	97,45%	6,47%	R\$ 2.605.711	97,64%	8,16%
Ativo Não Circulante	R\$ 63.123	2,71%		R\$ 62.941	2,55%	-0,29%	R\$ 62.941	2,36%	0,00%
PASSIVO	R\$ 4.266.639			R\$ 4.374.297			R\$ 4.713.169		
Passivo Circulante	R\$ 4.194.918	98,32%		R\$ 4.302.576	98,36%	2,57%	R\$ 4.641.449	98,48%	7,88%
Passivo Não Circulante	R\$ 71.720	1,68%		R\$ 71.720	1,64%	0,00%	R\$ 71.720	1,52%	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.940.800			-R\$ 1.902.259			-R\$ 2.044.517		

	Abr	AV	AH	Mai	AV	AH	Jun	AV	AH
ATIVO	R\$ 3.135.026			R\$ 3.045.982			R\$ 2.908.665		
Ativo Circulante	R\$ 3.072.085	97,99%	17,90%	R\$ 2.982.771	97,92%	-2,91%	R\$ 2.845.453	97,83%	-4,60%
Ativo Não Circulante	R\$ 62.941	2,01%	0,00%	R\$ 63.211	2,08%	0,43%	R\$ 63.211	2,17%	0,00%
PASSIVO	R\$ 4.834.388			R\$ 4.504.254			R\$ 4.786.541		
Passivo Circulante	R\$ 4.762.667	98,52%	2,61%	R\$ 4.451.352	98,83%	-6,54%	R\$ 4.737.599	98,98%	6,43%
Passivo Não Circulante	R\$ 71.720	1,48%	0,00%	R\$ 52.902	1,17%	-26,24%	R\$ 48.942	1,02%	-7,49%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-R\$ 1.699.361			-R\$ 1.458.272			-R\$ 1.877.876		

AV – Análise Vertical
AH – Análise Horizontal

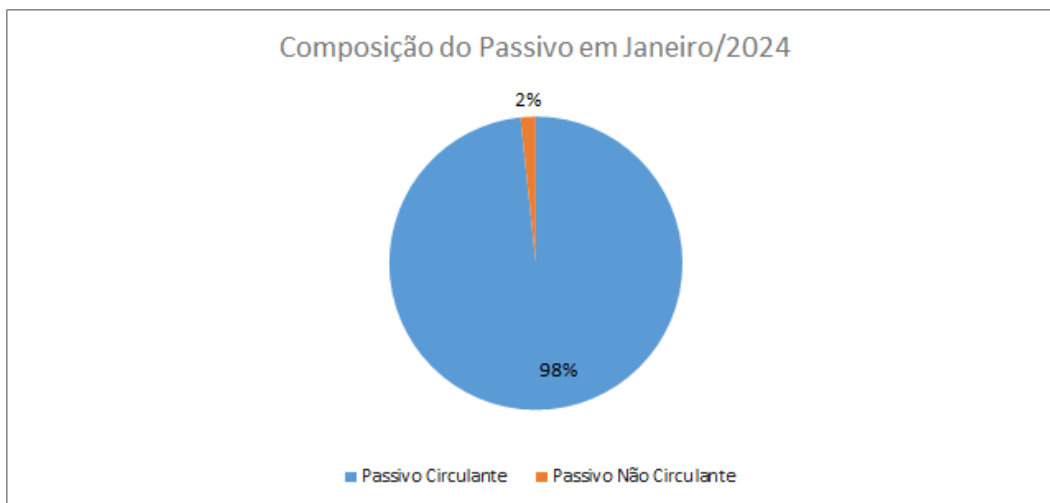
Observou-se que o Ativo Circulante experimentou um aumento de 26%. Em janeiro, totalizava a importância de R\$ 2.262.716, representando o percentual de 97% do Ativo Total:



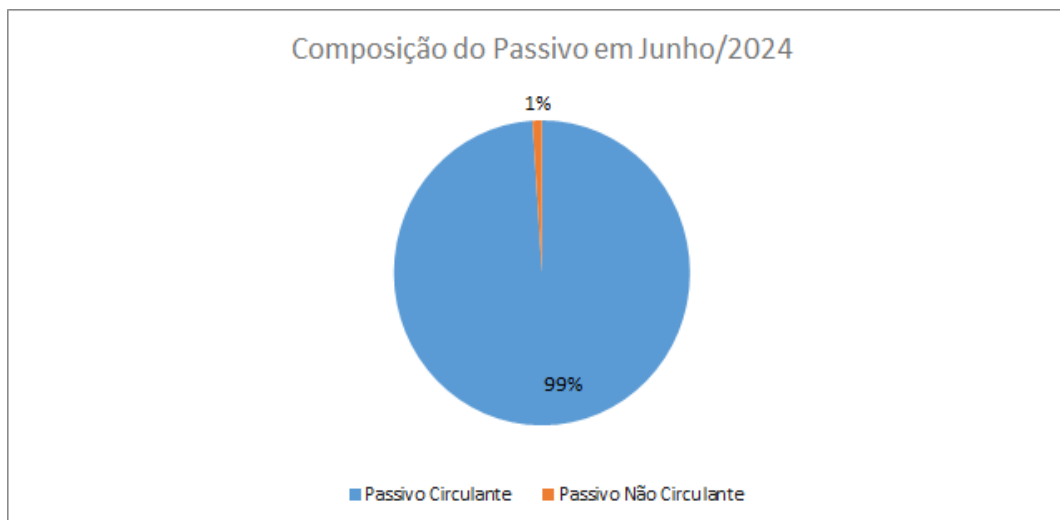
No entanto, em junho, esse valor aumentou para R\$ 2.845.453, equivalente ao percentual de 98% do Ativo Total. Assim sendo, foi percebida variação absoluta positiva de R\$ 582.737.



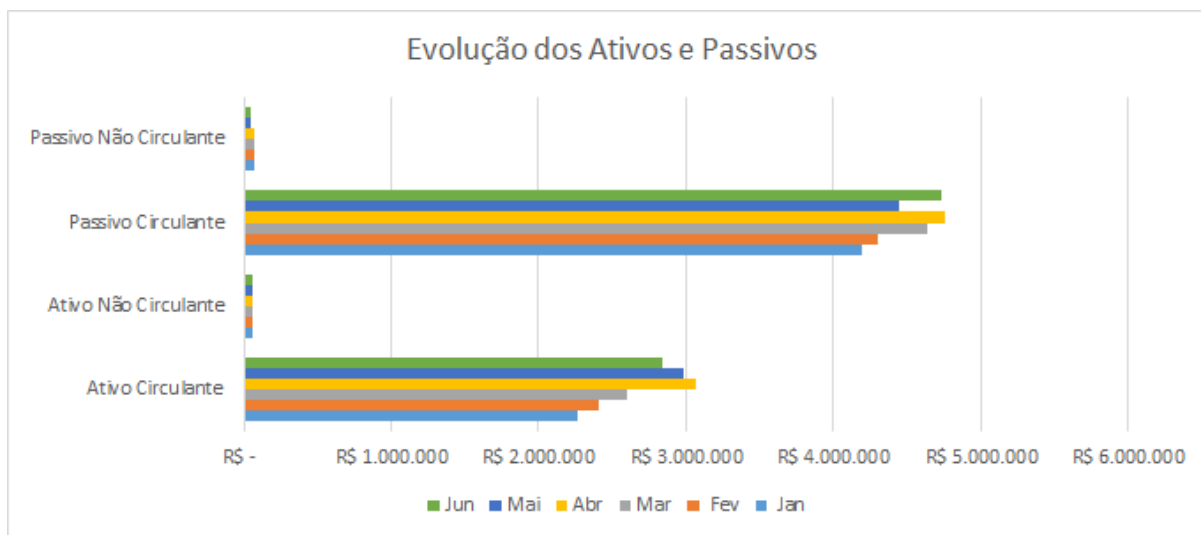
Foi possível concluir que durante o Passivo Circulante experimentou aumento que representou o percentual de 13%. Notou-se que, em janeiro, o Passivo Circulante totalizava R\$ 4.194.918, representando o índice de 98% do Passivo Total:



Em junho, esse valor aumentou para R\$4.737.599, equivalente a 99% do Passivo Total. Isso representa uma variação absoluta positiva de R\$ 542.681.



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



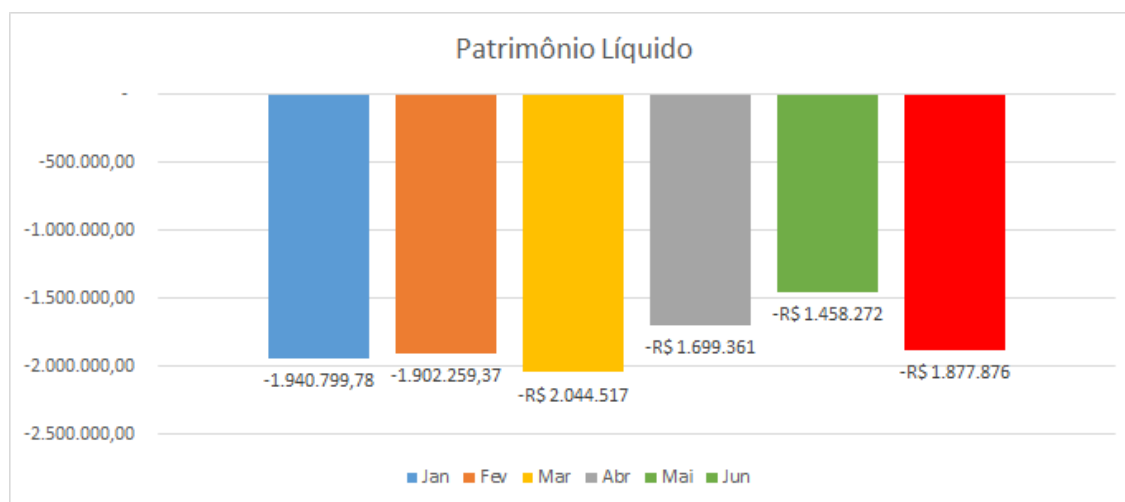
Analisando a documentação contábil, observou-se que o Patrimônio



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Líquido melhorou. Em janeiro, apresentou valor negativo de -R\$ 1.940.799. Em fevereiro, essa cifra diminuiu para -R\$ 1.903.259. Em março voltou a cair, chegando ao menor valor de -R\$ 2.044.516. Porém, em abril e maio melhorou e apresentou o melhor valor de 2024 chegando a -R\$ 1.458.272. Em junho finalizou o primeiro semestre com o valor de -R\$ 1.877.876.



É crucial notar que o Patrimônio Líquido ainda permanece em território negativo, indicando que as dívidas da empresa ainda superam seus ativos. Diante desse cenário, é imperativo que a empresa continue a reduzir o impacto negativo de períodos anteriores ao longo de 2024.

INDICADORES FINANCEIROS:

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

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

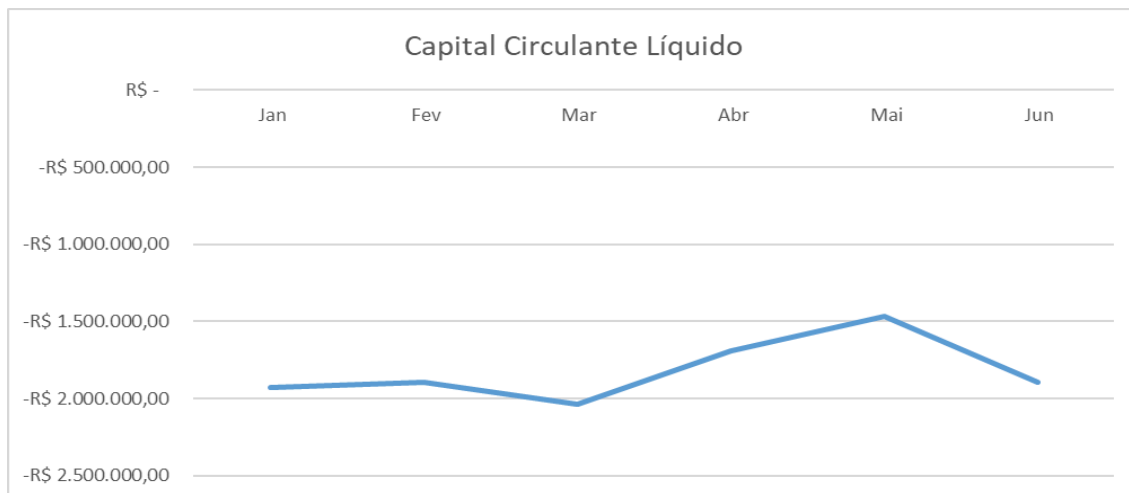
TELEFONE
51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

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



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



É possível notar que houve volatilidade no CCL da empresa entre janeiro de 2024 e junho de 2024. Iniciou em janeiro com o valor de -R\$ 1.932.202 e finalizou junho com -R\$ 1.892.145 em junho, após recuperação em abril e maio.

Será fundamental acompanhar a evolução do índice ao longo do segundo semestre de 2024 para assegurar a evolução na gestão operacional da empresa.

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

Segue abaixo a evolução do ILG:

PORTO ALEGRE

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

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

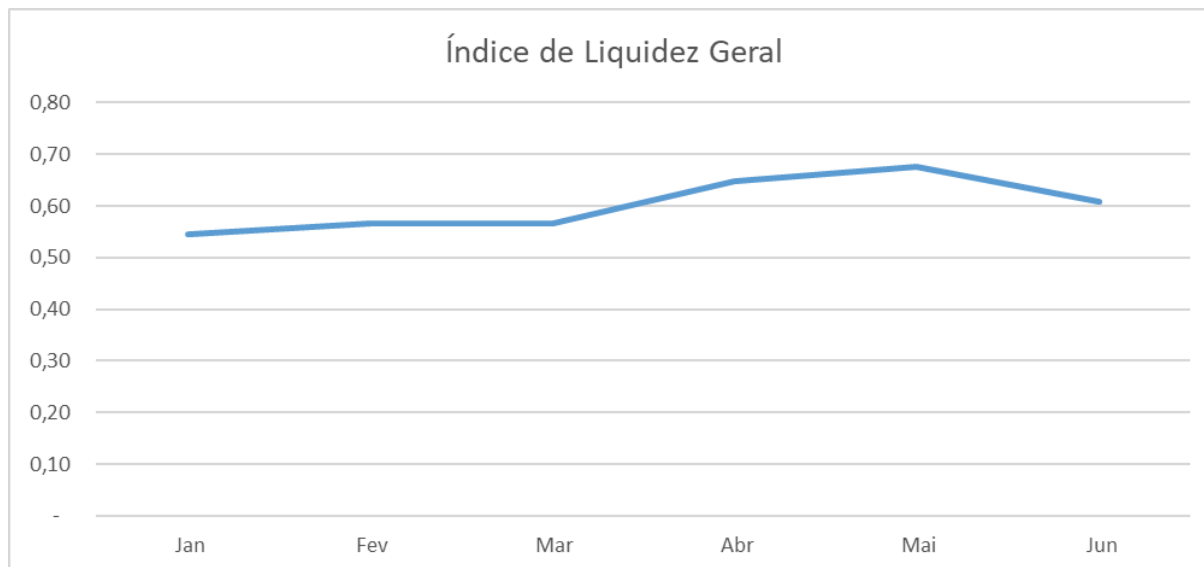
R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

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

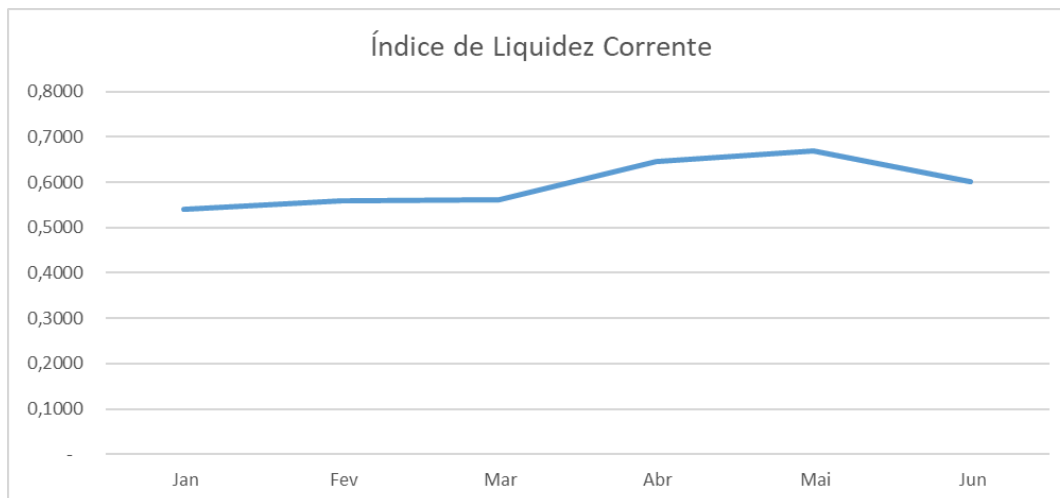


Em janeiro, o ILG registrou um valor de 0,55, enquanto em fevereiro o índice chegou ao patamar de 0,56. Em março o índice aumentou para 0,57 e em abril chegou a 0,65. Continuou a tendência de subida e em maio finalizou com 0,67. Em junho teve queda e finalizou o primeiro semestre com 0,60.

Apresentou tendência de alta, apesar da queda em junho. É importante que a tendência de alta permaneça no segundo semestre de 2024 a fim de melhorar ainda mais o índice para que ultrapasse a barreira de 1,00.

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

Segue abaixo a evolução do ILC:



O ILC apresentou ascensão entre janeiro e maio. Em janeiro tinha o valor de 0,54 e obteve uma breve melhoria de 0,02 chegando a 0,56 em fevereiro. Em março continuou a sua evolução e chegou ao patamar de 0,57. Em abril atingiu o valor de 0,65. Por fim, chegou em maio ao índice de 0,67. Obteve uma queda em junho e finalizou o primeiro semestre com o índice de 0,60.

No segundo semestre é importante seguir essa tendência de alta a fim de buscar uma melhor saúde financeira para a empresa.

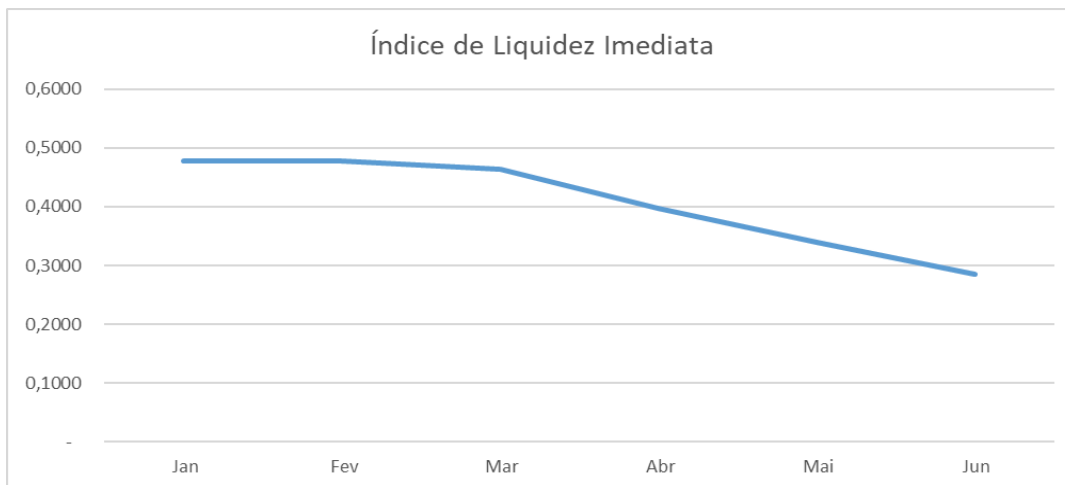
$$\text{Índice de Liquidez Imediata (ILI)} = \frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Passivo Circulante}}$$

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



MRS

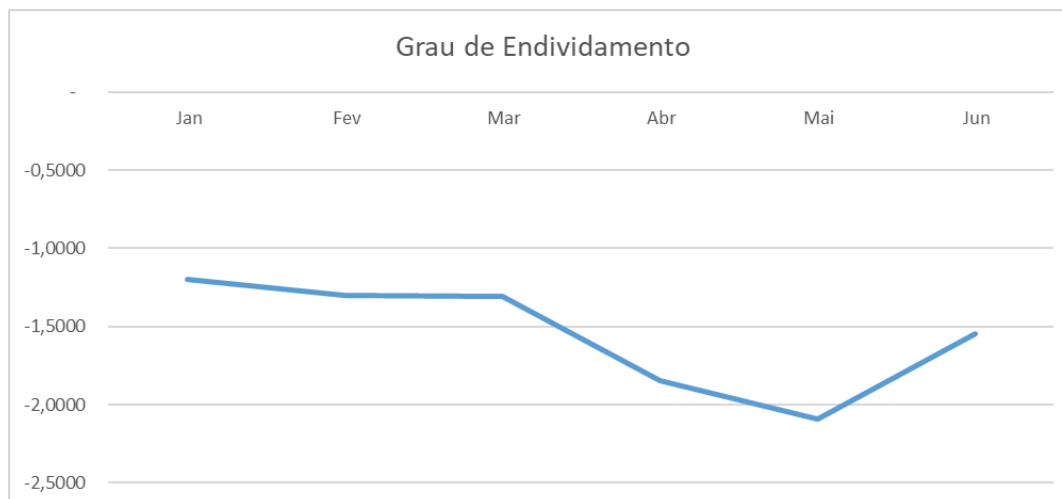
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL



O ILI também obteve uma breve alta entre janeiro (0,4770) e fevereiro (0,4772). Em março houve declínio chegando ao patamar de 0,4635. Em abril caiu novamente e chegou ao índice de 0,3971. Finalizou em maio com acentuação no decréscimo e finalizou o primeiro semestre com 0,2843.

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

Apresenta-se abaixo a evolução do Grau de Endividamento:



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

Enquanto alguns índices obtiveram melhorias, o grau de endividamento obteve decréscimo. Iniciou em janeiro com o valor de -1,20 e finalizou maio com -2,08. Em junho obteve melhoria e finalizou o primeiro semestre com -1,5489.

Lucratividade da Empresa

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



A empresa obteve lucro acumulado em fevereiro no valor de R\$ 72.087,66. Em março obteve grande prejuízo no valor de -R\$142.257,40. Em abril e maio apresentou grande recuperação finalizando o período com lucro acumulado de R\$ 586.245. Porém em junho voltou a ter prejuízo no valor de -R\$419.604,83. Com o resultado de junho o lucro acumulado reduziu e a empresa finalizou o primeiro semestre com lucro acumulado de R\$ 166.640,31.

CONCLUSÃO:

Entre janeiro e junho, a empresa apresentou algumas variações significativas em seus balanços patrimoniais.

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 Patrimônio Líquido da empresa, embora tenha melhorado em alguns meses, permaneceu negativo, mostrando que as dívidas ainda superam os ativos. Essa melhora parcial sugere que a empresa está conseguindo reduzir, em parte, o impacto negativo de períodos anteriores, mas ainda enfrenta desafios financeiros.

O Capital Circulante Líquido apresentou volatilidade, com algumas recuperações durante o semestre, mas ainda encerrou o período em terreno negativo. Monitorar este índice no segundo semestre será crucial para avaliar a gestão operacional da empresa.

O Índice de Liquidez Geral, que mede a capacidade de honrar dívidas totais com os ativos totais, mostrou uma tendência de alta durante a maior parte do semestre, embora tenha caído em junho. Esse índice, no entanto, precisa continuar subindo para ultrapassar a barreira ideal.

O Índice de Liquidez Corrente, que compara ativos circulantes com passivos circulantes, também seguiu uma trajetória ascendente até maio, mas sofreu uma queda em junho. Manter essa tendência de alta é essencial para melhorar a saúde financeira da empresa.

O Índice de Liquidez Imediata, que avalia a disponibilidade imediata de recursos para quitar dívidas, caiu ao longo do semestre, terminando em um nível baixo. Reverter essa queda é vital para a liquidez imediata da empresa.

O Grau de Endividamento mostrou uma variação negativa na maior parte do semestre, embora tenha melhorado em junho. Reduzir o grau de endividamento continuará sendo um objetivo importante para a empresa.

Em termos de lucratividade, a empresa teve um desempenho misto. Começou o ano com lucro, mas registrou um grande prejuízo em março. Em abril e maio, houve uma significativa recuperação, mas junho trouxe outro prejuízo. Apesar dos altos e baixos, a empresa conseguiu fechar o semestre com um lucro acumulado, embora modesto.

Para o segundo semestre, será crucial que a empresa continue focada na redução de custos, melhoria da eficiência operacional e busca de novas fontes de receita. A melhoria contínua dos índices de liquidez e a redução do endividamento serão fundamentais para assegurar a sustentabilidade financeira da empresa a longo prazo.

5. CONCURSALIDADE/EXTRACONCURSALIDADE DOS CRÉDITOS

Analisando os balancetes de junho, verificou-se que do crédito concursal de R\$11.064.781,52, R\$8.967.129,22 se referem a credores trabalhistas e suas dívidas previdenciárias. Já dos créditos extraconcursais, são devidos aos credores tributários o montante de R\$9.415.238,14.

6. ANDAMENTO PROCESSUAL

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



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

19/07/2023	Termo de Compromisso da Administradora Judicial	141	Art. 33
03/08/2023	Publicação do Edital de Convocação de Credores	163	Art. 52, § 1º
15/09/2023	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial	221	Art. 53
05/10/2023	Apresentação da Relação de Credores do AJ	232	Art. 7º, § 2
23/10/2023	Publicação do Edital: Lista de Credores do AJ	247	Art. 7º, §2º
06/02/2024	Deferida Prorrogação do <i>Stay Period</i>	292	Art. 6º, §4º
10/04/2024	Publicação do Edital: Aviso do PRJ	361	Art. 53
27/05/2024	Publicação do Edital: Convocação AGC	479	Art. 36
19/06/2024	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	479	Art. 37
26/06/2024	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	529	Art. 37
(-)	Homologação do Plano e Concessão da Recuperação Judicial	(-)	Art. 58, § 1.º e 2.º

7. INFORMAÇÕES SOLICITADAS

Nada a solicitar.

8. CUMPRIMENTOS DAS OBRIGAÇÕES

PORTO ALEGRE

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

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

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

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

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

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

Concórdia/SC, 15 de agosto 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