



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 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 MAIO 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 1/05/2024, acompanhada pelo Sr. Leones, que iniciou informando que, do total de 75 funcionários, 65 são sob regime celetistas e 10 como PJ.

Notou-se trânsito de funcionários nas instalações. Segundo o Sr. Leones, existem algumas ações trabalhistas. Aduziu que o prédio da unidade de Campinas, que é alugado, foi vendido e o locador pretende aumentar o valor do aluguel.

Informou que, no mês de abril, a SR teve aumento considerável de faturamento. Já em maio, não está performando da mesma forma, tendo havido problemas de reposição de estoques.

As empresas buscam reverter a imagem atual que possuem no mercado que, segundo constam, foi prejudicada pela recuperação judicial, haja vista o ceticismo de fornecedores, empregados e clientes.

No que diz respeito aos créditos tributários, apontou que estão com débitos e créditos perante a Receita Federal do Brasil, de modo que as empresas pleiteiam compensar créditos com débitos. O parcelamento dos tributos estaduais, de R\$17 milhões, está em vias de ser autorizado pelo fisco, parcelamento esse que ocorrerá em 120 vezes. Não há dívidas com tributos municipais.

Encerrada a inspeção, conclui-se que as empresas promovem a circulação de produtos, renda e riquezas na região, além de ser fonte empregadora. Por isso, parece, sim, estar cumprindo a sua função social.



MRS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Fotos 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



MRS
ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Fotos Palhoça



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

SÃO PAULO
R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS
R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE
51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

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



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Fotos Campinas



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)

PORTO ALEGRE

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

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

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



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

2.2.5.2. 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

6.3. a distribuição da inicial e a realização da primeira assembleia de credores para deliberar sobre o plano de recuperação; NÃO SE APLICA

6.4. a distribuição da inicial e a aprovação do plano de recuperação pela assembleia de credores; __ dias NÃO SE APLICA

6.5. a distribuição da inicial e a aprovação ou rejeição do plano de recuperação judicial pela assembleia de credores; NÃO SE APLICA

6.6. a distribuição da inicial e a concessão da recuperação judicial (homologação do plano) ; __ dias NÃO SE APLICA

6.7. a distribuição da inicial e a convocação em falência: · em caso de plano rejeitado pela assembleia de credores: __ dias (indicar número) · em caso de recuperação judicial concedida: __ dias (indicar número) NÃO SE APLICA

6.8. a distribuição da inicial até a apresentação do quadro geral de credores; __ dias NÃO SE APLICA

6.9. a duração da suspensão prevista no art. 6º, § 4º, da Lei 11.101/05; 180 dias

6.10. o tempo decorrido desde a distribuição da inicial e extinção da recuperação judicial (quando não convocada em falência); __ dias (indicar número) NÃO SE APLICA

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

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**

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

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

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 04/2024.

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

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

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



dos estoques, no caso de empresas manufatureiras;

- Realizar a documentação dos processos financeiros / Estabelecer processos financeiros;
- Manter uma política de redução de custos e despesas.

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

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

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

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

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

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

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

Um Índice de Liquidez Imediata maior que 1 indica que a empresa tem dinheiro e equivalentes de caixa suficientes para cobrir suas obrigações de curto prazo. Em outras palavras,

possui liquidez imediata para cumprir suas obrigações.

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

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

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

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

Lucratividade da Empresa

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

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

O lucro é um indicador positivo da saúde financeira de uma empresa, indicando que ela está gerando receitas suficientes para cobrir todas as suas despesas e ainda ter um excedente financeiro. Por outro lado, um prejuízo indica que a empresa está gastando mais do



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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 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 190,70 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 0,01 indica uma posição financeira sólida, com dívidas inferiores a recursos próprios.

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

Lucratividade da Empresa

Análise: a empresa não apresentou lucro ou prejuízo em abril de 2024.

CONCLUSÃO:

A análise financeira revela um cenário misto, com alguns pontos de preocupação e outros positivos. Averiguou-se o enfrentamento de uma posição de capital de giro preocupante, pois seus ativos circulantes não são suficientes para cobrir os passivos de curto prazo. Isso indica uma possível dificuldade em pagar dívidas de curto prazo sem recorrer a financiamentos adicionais.

Apesar dessa situação de capital de giro, a empresa possui uma liquidez geral muito alta. Esse indicador mostra que a empresa tem uma quantidade substancial de ativos em relação aos passivos, sugerindo uma boa capacidade de cumprir suas obrigações tanto de curto quanto de longo prazo.

No entanto, a liquidez corrente da empresa é baixa, refletindo uma capacidade insuficiente de honrar as obrigações de curto prazo com os ativos disponíveis. Isso exige uma gestão cuidadosa para evitar problemas de liquidez imediata.

A liquidez imediata da empresa também é limitada, o que significa que a empresa não tem ativos líquidos suficientes para cobrir imediatamente suas obrigações de curto prazo. Isso reforça a necessidade de otimização na gestão dos recursos mais líquidos.

Por outro lado, o grau de endividamento da empresa é muito baixo, indicando uma posição financeira sólida com dívidas significativamente menores em comparação com seus recursos próprios. Isso sugere uma estrutura de capital conservadora e saudável, reduzindo o risco financeiro.



Em termos de lucratividade, a empresa não apresentou lucro ou prejuízo, indicando desempenho neutro.

Para melhorar sua posição financeira, a empresa deve focar em aumentar o capital circulante líquido, otimizando a gestão do fluxo de caixa e garantindo níveis adequados de disponibilidades para cobrir dívidas imediatas. Manter a estrutura de capital conservadora e continuar com a política de baixo endividamento são estratégias importantes para minimizar riscos e promover estabilidade financeira. Essas medidas podem ajudar a fortalecer a situação financeira da empresa, garantindo uma gestão mais eficiente dos recursos e promovendo um crescimento sustentável.

SR PARTICIPAÇÕES S.A

INDICADORES FINANCEIROS:

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

Análise: com um CCL negativo de -R\$ 12.402.139,86, 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 2,77 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.



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

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

Análise: com o índice em 0,007, 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 0,56 indica uma posição financeira boa, com dívidas inferiores aos recursos próprios.

Lucratividade da Empresa

Análise: com um lucro contábil de R\$ 52.755,68, a empresa apresenta sinal de melhoria, ainda que pequeno.

CONCLUSÃO:

A análise financeira apresenta um cenário com aspectos preocupantes, mas também com indicadores positivos. A empresa enfrenta uma posição de capital de giro preocupante, pois seus ativos circulantes são significativamente menores que os passivos de curto prazo. Isso sugere dificuldades potenciais em pagar dívidas de curto prazo sem recorrer a fontes externas de financiamento.

Apesar dessa situação desfavorável no capital de giro, a liquidez geral é alta, indicando uma boa capacidade de cumprir obrigações de curto e longo prazo. Este indicador reflete uma gestão eficiente dos recursos totais, sugerindo que a empresa possui ativos suficientes para cobrir suas dívidas.

No entanto, a liquidez corrente é extremamente baixa, o que indica uma capacidade quase inexistente de honrar as obrigações de curto prazo com os ativos circulantes disponíveis. Isso aponta para a necessidade de uma gestão muito cuidadosa dos recursos para evitar problemas de liquidez imediata.

PORTO ALEGRE

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

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

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



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

A liquidez imediata também é muito limitada, mostrando que a empresa tem ativos líquidos insuficientes para cobrir suas obrigações de curto prazo de forma imediata. Esta situação reforça a urgência de melhorar a gestão dos recursos mais líquidos.

Em termos de endividamento, a empresa está em uma posição relativamente boa, com dívidas menores do que os recursos próprios. Isso sugere uma estrutura de capital equilibrada, onde a dependência de financiamento externo é controlada e o risco financeiro é reduzido.

A lucratividade mostra sinais de melhoria, ainda que pequenos, com um lucro contábil registrado para o período analisado. Este resultado positivo, embora modesto, indica uma tendência de recuperação e potencial para crescimento futuro.

TIMBE PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA

INDICADORES FINANCEIROS:

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

Análise: com um CCL negativo de -R\$ 145.076,22, 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 133,38 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

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



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 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 de 0,01, indica 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:

A análise financeira revela um cenário com áreas que exigem atenção, apesar de alguns indicadores positivos. A posição de capital de giro é preocupante, pois os passivos de curto prazo superam significativamente os ativos circulantes. Isso sugere que a empresa pode ter dificuldades em pagar suas obrigações de curto prazo sem recorrer a financiamento externo.

Por outro lado, a liquidez geral é bastante alta, indicando que a empresa tem uma quantidade substancial de ativos em relação aos passivos totais. Isso sugere que a empresa possui uma boa capacidade de cumprir suas obrigações no longo prazo, refletindo uma gestão eficiente dos recursos totais.

No entanto, a liquidez corrente é muito baixa, o que significa que a empresa tem uma capacidade insuficiente de honrar suas obrigações de curto prazo apenas com os ativos circulantes. Este indicador aponta para a necessidade de uma gestão mais rigorosa dos recursos de curto prazo para evitar problemas de liquidez.

PORTO ALEGRE

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

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

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

A liquidez imediata também é limitada, indicando que a empresa não possui ativos líquidos suficientes para cobrir suas obrigações imediatas. Esta situação exige uma atenção especial para garantir que haja sempre um nível adequado de disponibilidades para cobrir as dívidas imediatas.

Em relação ao endividamento, a empresa está em uma posição financeira favorável, com dívidas significativamente menores em comparação aos recursos próprios. Esta situação sugere uma estrutura de capital conservadora e saudável, com um baixo risco financeiro.

Contudo, apresentou um pequeno prejuízo contábil, o que indica um desafio contínuo para alcançar a sustentabilidade financeira. Este resultado negativo, embora pequeno, evidencia a necessidade de estratégias focadas em melhorar a rentabilidade e controlar os custos operacionais.

Para melhorar a situação financeira e operacional, recomenda-se aumentar o capital circulante líquido, melhorando a gestão dos ativos e passivos de curto prazo, como negociar prazos de pagamento mais longos com fornecedores e acelerar a cobrança de recebíveis. Também é necessário otimizar a liquidez corrente e imediata, mantendo um nível adequado de disponibilidades para assegurar a capacidade de pagar dívidas de curto prazo sem dificuldades.

Além disso, implementar uma gestão rigorosa dos recursos, estabelecendo controles financeiros mais eficientes e monitorando de perto o fluxo de caixa, é crucial. A empresa deve manter sua estrutura de capital conservadora, continuando a política de baixo endividamento para minimizar riscos financeiros. Finalmente, é importante focar no aumento da rentabilidade, desenvolvendo estratégias para aumentar as receitas e controlar os custos operacionais, buscando transformar o pequeno prejuízo atual em lucros futuros.

Essas medidas são essenciais para fortalecer a posição financeira da empresa, garantir uma gestão eficiente dos recursos e promover um crescimento sustentável 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



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

SANTA RITA COMÉRCIO E INSTALAÇÕES LTDA

INDICADORES FINANCEIROS:

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

Análise: com um CCL negativo de -R\$ 2.075.929,96, 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 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 0,92 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: o ILI está em 0,00011, 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 -9,39 indica uma posição financeira ruim, com dívidas superando recursos próprios.

Lucratividade da Empresa

Análise: com um prejuízo contábil de -R\$ 442.239, a empresa enfrenta prejuízo,

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

representando um desafio para sua sustentabilidade financeira.

CONCLUSÃO:

A análise financeira revela um cenário preocupante com desafios significativos em diversas áreas. A posição de capital de giro é negativa, o que indica que os passivos de curto prazo superam substancialmente os ativos circulantes. Isso sugere que a empresa pode enfrentar dificuldades para pagar suas obrigações de curto prazo sem recorrer a financiamento externo.

A liquidez geral da empresa está abaixo do ideal, o que aponta para a necessidade de uma gestão mais eficiente dos recursos para assegurar a capacidade de cumprir obrigações tanto no curto quanto no longo prazo. Da mesma forma, a liquidez corrente é insuficiente, refletindo a incapacidade de honrar compromissos de curto prazo apenas com os ativos circulantes disponíveis. Essa situação exige uma gestão rigorosa para evitar problemas de liquidez imediata.

A liquidez imediata da empresa é extremamente limitada, mostrando que os ativos mais líquidos não são suficientes para cobrir as obrigações imediatas. Esta situação exige atenção especial para garantir que a empresa possa manter um nível adequado de disponibilidades para enfrentar dívidas imediatas.

Em termos de endividamento, a empresa está em uma posição financeira desfavorável, com dívidas que superam os recursos próprios. Isso indica um risco financeiro elevado e a necessidade urgente de reestruturar a dívida para melhorar a solidez financeira.

A lucratividade da empresa também apresenta um quadro desafiador, com um prejuízo contábil significativo, indicando que a empresa está enfrentando dificuldades para gerar lucro. Este resultado negativo evidencia a necessidade de revisar as estratégias operacionais e implementar medidas para melhorar a rentabilidade e controlar os custos operacionais.

SANTA RITA COMÉRCIO E SERVIÇOS 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 positivo de R\$ 3.613.549, 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 1,05 sugere desafios de melhoria, mas já 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 1,29 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 0,023 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 7,03 indica uma posição financeira ruim, com dívidas superando recursos próprios.

Lucratividade da Empresa

Análise: com um prejuízo contábil de -R\$ 1.891.599, a empresa enfrenta prejuízo, representando um desafio para sua sustentabilidade financeira.

CONCLUSÃO:

PORTO ALEGRE

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

SÃO PAULO

R. Pintassilgo, 480/153

IJUÍ - RS

R. José Bonifácio, 457/501

TELEFONE

51 9.9969.3339
11 9.1111.2456

E-MAIL

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



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

A análise financeira permite a verificação de um quadro misto, com pontos positivos e desafios significativos. A posição de capital de giro é muito boa, indicando que os ativos circulantes superam os passivos de curto prazo. Isso sugere que a empresa tem uma boa capacidade de pagar suas obrigações de curto prazo com os recursos disponíveis.

A liquidez geral da empresa indica uma gestão razoável dos recursos, mostrando que a empresa está relativamente bem posicionada para cumprir suas obrigações no curto e no longo prazo. No entanto, ainda há espaço para melhorias para assegurar uma posição financeira mais sólida.

A liquidez corrente é satisfatória, indicando que a empresa possui uma boa capacidade de honrar seus compromissos de curto prazo. Isso reflete uma gestão cuidadosa dos recursos circulantes, embora a atenção constante à gestão de curto prazo continue a ser necessária.

Por outro lado, a liquidez imediata é limitada, o que significa que a empresa pode enfrentar dificuldades para pagar suas obrigações mais imediatas sem recorrer a outras formas de liquidez. Este é um ponto crítico que exige atenção para assegurar que sempre haja ativos líquidos suficientes disponíveis.

Em termos de endividamento, a empresa está em uma posição desfavorável, com dívidas que superam os recursos próprios. Isso indica um risco financeiro elevado e a necessidade de reavaliar a estrutura de capital para reduzir a dependência de dívidas e melhorar a saúde financeira.

A lucratividade também apresenta um desafio, com um prejuízo contábil significativo. Este resultado negativo aponta para a necessidade urgente de revisar as estratégias operacionais e financeiras para melhorar a rentabilidade e assegurar a sustentabilidade 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



MRS

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

SANTA RITA SERVIÇOS E INSTALAÇÕES LTDA

INDICADORES FINANCEIROS:

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

Análise: com um CCL positivo de R\$ 6.299.159, 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 4,63 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 4,60 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 0,049, 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 0,28 indica uma posição financeira boa, com dívidas inferiores aos recursos próprios.

Lucratividade da Empresa

Análise: com uma lucratividade de R\$ 147.388, a empresa apresenta

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

sustentabilidade financeira nos dois primeiros meses de 2024.

CONCLUSÃO:

A análise financeira revela uma situação geral muito positiva com alguns pontos que exigem atenção. A empresa possui uma ótima posição de capital de giro, o que indica que os ativos circulantes superam os passivos de curto prazo, refletindo uma solidez financeira e uma boa capacidade de pagar suas obrigações de curto prazo com os recursos disponíveis.

A liquidez geral está em um nível elevado, sugerindo que a gestão dos recursos é eficiente, permitindo que a empresa cumpra suas obrigações tanto no curto quanto no longo prazo sem dificuldades. A liquidez corrente também é excelente, indicando uma ótima capacidade de honrar compromissos de curto prazo, o que reforça a posição financeira saudável da empresa.

Por outro lado, a liquidez imediata é limitada, o que significa que a empresa pode enfrentar dificuldades para pagar suas obrigações mais imediatas sem recorrer a outras formas de liquidez. Este é um aspecto crítico que deve ser monitorado e melhorado para assegurar que sempre haja ativos líquidos suficientes disponíveis para cobrir necessidades urgentes.

Em termos de endividamento, a empresa está em uma posição muito boa, com dívidas que são inferiores aos recursos próprios. Isso demonstra uma estrutura de capital sólida e uma menor dependência de financiamento externo, reduzindo o risco financeiro.

A lucratividade da empresa nos primeiros meses de 2024 é positiva, indicando sustentabilidade financeira e capacidade de gerar lucro. Este resultado positivo é um sinal de que a empresa está no caminho certo em termos de operações e estratégias financeiras.



4. CONCURSALIDADE/EXTRACONCURSALIDADE DOS CRÉDITOS

Analisando os balancetes, é possível notar que, do crédito concursal de R\$10.413.365,60, o montante de R\$3.380.545,10 se refere aos créditos trabalhistas.

Com relação aos créditos extraconcursais, esses tributários, observou-se que totalizam a importância de R\$42.331.299,80.

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
24/05/2024	Publicação do Edital: Lista de Credores do AJ	365	Art. 7º, II
19/02/2024	Publicação do Edital: Aviso do PRJ	159	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.

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, 17 de junho de 2024.

MRS ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL