



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA SEGUNDA
VARA CÍVEL DA COMARCA DE AVARÉ – ESTADO DE SÃO PAULO**

Processo nº 0001008-26.2019.8.26.0073

Incidente de Exibição de Documento ou Coisa Cível

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA, regularmente nomeada *Administradora Judicial* nos autos do Pedido de Recuperação Judicial da empresa **SMX SERVIÇOS DE CONCRETAGEM LTDA.** e **H2P ADMINISTRADORA DE BENS E PARTICIPAÇÃO LTDA.**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, em atendimento ao disposto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2005, requerer a juntada aos autos do **Relatório Mensal de Atividades (RMA)** relativo ao mês de dezembro de 2020, bem como dos demais documentos contábeis atinentes ao mesmo período.

Sem prejuízo do quanto exposto acima, cabe este signatário informar que o Relatório Mensal de Atividades (anexo-1) está de acordo com o Comunicado nº 786/2020 e que nele também constam informações a respeito do impacto que a Recuperanda vem sofrendo devido a pandemia do Covid-19.

Por outro lado, importante salientar, que a despeito do quanto preconizado na lei especial, os documentos contábeis necessários à elaboração do **Relatório Mensal de Atividades**, como previsto no artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2.005, devem ser disponibilizados mensalmente à administração judicial, sob pena de a devedora incorrer na penalidade prevista no artigo 52, inciso IV, da mesma lei.

Nesse sentir, informa esta Administração Judicial que os documentos contábeis atinentes aos meses de **janeiro e fevereiro de 2021 não foram enviados até o presente momento**, embora mensalmente sejam enviados e-mails solicitando o encaminhamento das informações contábeis.

Diante disso, considerando que restaram esgotados todos os meios viáveis à esta signatária para a obtenção dos referidos documentos e, visando efetivar a esmerada regularização da apresentação dos **Relatórios Mensais de Atividade**, esta administração judicial vem requerer a intimação da Recuperanda para que envie no **prazo de 10 dias** todos os documentos contábeis obrigatórios referente aos meses de **janeiro e fevereiro de 2021**.

Desse modo, requer esta Administradora Judicial, sob censura deste D. Juízo:

- (i) A juntada do **Relatório Mensal de Atividades** da Recuperanda relativo ao mês de dezembro de 2.020, bem como, os respectivos documentos contábeis, anexo à presente, com a precípua finalidade de salvaguardar os auspícios do artigo 22, inciso II, alínea “c” da Lei nº 11.101/2005;

- (ii) Que a Recuperanda seja intimação para que envie no **prazo de 10 dias** todos os documentos contábeis afetos aos **meses de janeiro e fevereiro de 2021.**

Termos em que,
pede deferimento.

Campinas, 26 de março de 2021.

R4C Administração Judicial Ltda

Maurício Dellova de Campos

Sócio-diretor

Felipe Rodrigues Medeiros



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

SMX Serviços de Concretagem Ltda.
H2P Administradora de Bens e
Participações Ltda.

Dezembro / 2020



Sumário

1. INTRODUÇÃO.....	4
2. IMPACTOS COVID-19	5
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL.....	6
2.2. SITUAÇÃO DA RECUPERANDA.....	9
3. VISÃO GERAL DA RECUPERANDA.....	10
3.1. DO GRUPO	10
3.2. DA ESTRUTURA SOCIETÁRIA	11
3.3. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL.....	12
4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS.....	12
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL	13
4.1.1. Disponível.....	13
4.1.2. Contas a Receber.....	14
4.1.3. Estoques.....	15
4.1.4. Investimentos.....	15
4.1.5. Imobilizado.....	16
4.1.6. Fornecedores.....	17
4.1.7. Empréstimos e Financiamentos.....	18
4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas.....	18
4.1.9. Passivo Tributário.....	19
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	19
4.2.1. Faturamento.....	20
4.2.2. Receita Líquida.....	20
4.2.3. Custo de Vendas.....	21
4.2.4. Margem de Contribuição	21
4.2.5. Despesas Operacionais.....	22
4.2.6. Resultado Operacional (EBITDA).....	23
4.2.7. Resultado Financeiro.....	23
4.2.8. Resultado Líquido.....	24
4.3. ÍNDICES E INDICADORES	24
4.3.1. Liquidez Corrente.....	24
4.3.2. Liquidez Geral.....	25



4.3.3.	<i>Endividamento</i>	26
4.3.4.	<i>Participação do Custo de Vendas</i>	27
4.3.5.	<i>Resultado da operação</i>	27
4.3.6.	<i>Retorno Líquido</i>	28
5.	PASSIVO CONCURSAL	29
6.	ANÁLISE E CONSIDERAÇÕES FINAIS	30
7.	ACOMPANHAMENTO PROCESSUAL	30
8.	ANEXOS	31



Glossário

SMX	SMX Serviços de Concretagem Ltda.
H2P	H2P Administradora de Bens e Participações Ltda.
DRE	Demonstrativo de Resultado do Exercício
BP	Balanco Patrimonial
DFC	Demonstração de Fluxo de Caixa
Receita Bruta ou Faturamento	Todas as receitas operacionais auferidas pela empresa em um determinado período, incluindo impostos, comissões, etc.
Receita Líquida	Se trata do faturamento ou receita bruta depois de deduzidos os impostos, devoluções e comissões, sendo esta última de acordo com a política da empresa.
Custo de Vendas	São os gastos diretamente ligados a produção, como matéria-prima, materiais auxiliares e mão-de-obra direta.
Margem de Contribuição	Por margem de contribuição entende-se o valor que a operação da empresa gera após deduzir os impostos e os custos de vendas. Esse valor deve ser suficiente para cobrir as despesas da empresa e gerar retorno aos sócios.
EBITDA	O EBITDA (<i>Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations</i>) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – representa a geração operacional de caixa da empresa, isto é, o quanto a empresa consegue gerar de recursos apenas em suas atividades operacionais e, por isso, também é chamado de resultado operacional.
Resultado Financeiro	É a diferença entre as despesas financeiras da empresa, que podem ser provenientes de juros pagos sobre empréstimos, descontos de duplicatas, variação cambial, entre outras operações; e ganhos obtidos no mercado financeiro. Não é um resultado ligado diretamente a operação executada pela empresa.
Resultado Não Operacional	É a diferença entre ganhos e despesas referentes a fatos não ligados a operação da empresa, como alugueis, venda de um imóvel ou ativo imobilizado.
Resultado Líquido	Se trata de resultado final da empresa, depois de contabilizado todos os fatores ocorridos no exercício.

SMX Serviços de Concretagem Ltda.
H2P Administradora de Bens e Participações Ltda.

1. Introdução

O presente relatório foi elaborado com o objetivo primordial de demonstrar – nos termos da Lei nº 11.101/2005 – Lei de Recuperação de Empresas e Falência – as bases financeiras, operacionais e estratégicas em direção à desejada superação da sua crise, de forma a resguardar e maximizar sua função social, seja como entidade geradora de bens e recursos, seja como provedora de empregos e tributos resguardando também os interesses da comunidade de credores.

Neste sentido, a presente análise sumária sintetiza, observa e relata a capacidade financeira das empresas a partir de informações disponibilizadas exclusivamente pelas recuperandas, não sendo neste momento factíveis de verificação por esta Perita. Confiamos, portanto, na qualidade, completude, rigorosidade e precisão de tais informações¹.

Cabe ressaltar ainda que o relatório leva em consideração outras variáveis de cunho não apenas micro, mas também macroeconômico.

¹ Tendo em vista a presunção de boa-fé e correção por parte das recuperandas, especialmente por tratar-se de ato que é processado em juízo, submetido, portanto, ao ministério do Poder Judiciário, eis que os relatórios mensais são elaborados por esta Administradora Judicial a partir de informações fornecidas pelas Recuperandas, de modo que estas devem estar cientes de que tem exclusiva responsabilidade pela higidez, correção técnica e veracidade da documentação disponibilizada. Assim, esta auxiliar do juízo não hesitará em adotar as medidas cabíveis caso constatare qualquer indício de fraude na concepção da documentação que serve de base à elaboração dos relatórios mensais.

Com base nos dados que aqui serão apresentados, verificaremos ou não a capacidade das empresas, no presente momento e contexto, de honrar suas responsabilidades, tendo em vista o processo de Recuperação Judicial, em especial em face de seus credores.

O atual relatório retrata exclusivamente as informações disponibilizadas, pelas recuperandas, entre os meses de janeiro a dezembro/2020.

2. Impactos Covid-19

Tendo em vista a pandemia causada pelo Covid-19 e, na qualidade de Administrador Judicial, e bem assim cumprindo com o dever legal previsto no art. 22, II, “a” da lei 11.101/2005, realizaremos reuniões periódicas via videoconferência com os representantes da Recuperanda e a equipe jurídica e contábil desta Auxiliar.

Faz-se necessário aqui chegar ao conhecimento da classe de credores a realização da última reunião virtual junto a recuperanda, a qual ocorreu no dia 27/08/2020 às 10:30, cujo objetivo principal foi entender a real situação da empresa, assim como tomar ciência de quais medidas foram ou serão tomadas diante do atual cenário.

Importante consignar ainda que foram solicitados aos representantes da recuperanda o envio das informações contábeis em período reduzido, a fim de dar ciência à comunidade de credores e ao juízo, acompanhando dessa forma, a empresa diante do enfrentando à crise.

2.1. Aspectos conjunturais e contexto setorial

A atividade empresarial² é organizada para a produção, circulação de bens ou de serviços e, como atividade econômica está sujeita a diversos riscos – internos e externos – que podem levar uma empresa a situação de crise econômico-financeira.

Neste sentido, além da análise econômico-financeira baseada nas demonstrações contábeis disponibilizadas pela recuperandas, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

É de conhecimento que, assim como no resto do mundo, com maior rigor a economia brasileira tem sofrido negativamente com o impacto do Covid-19, o qual tem-se refletido nas expectativas para a inflação futura e baixo crescimento do país.

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 22/03/2021 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 3,22% neste ano. A previsão é menor que a da semana passada, quando o crescimento previsto era de 3,23%. Para o mercado financeiro a previsão para 2022 é de 2,39%.

Como esperado, no dia 3 de março, o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) divulgou o Produto Interno Bruto (PIB) do Brasil referente a 2020, o qual apresentou queda de 4,1% quando comparado a 2019, fazendo com que essa fosse a menor taxa da série histórica iniciada em 1996.

O impacto da pandemia interrompeu o crescimento de três anos consecutivos – de 2017 a 2019 – quando o PIB acumulou alta de 4,6%.

² Negrão, Ricardo. Direito empresarial: estudo unificado. 5 ed. rev. – São Paulo, 2014.

Sob a ótica da oferta, apenas o setor do Agronegócio apresentou alta (2%) em 2020, enquanto a Indústria (-3,5%) e os Serviços (-4,5%) registraram queda.

Vale ressaltar que o setor mais prejudicado – Serviços – representa 70% do PIB, sendo que a categoria Outras atividades de serviços – que inclui restaurantes, alojamento, salão de beleza, academias, hotéis – foi aquele que maior tombo sofreu (-12,1%), seguido pela categoria Transporte de passageiros.

Interrompendo dois anos consecutivos de alta, a indústria³ registrou queda de 3,5% sendo que a construção civil foi a categoria que apresentou o pior desempenho (-7%), seguido pela indústria de transformação (-4,3%) e de eletricidade e gás, água, esgoto, atividades de gestão de resíduos (-0,4%).

Do lado da demanda, o consumo das famílias apresentou queda de 5,5%⁴, enquanto os investimentos encolheram 0,8%. Em relação aos gastos do governo, a queda (-4,7%) também foi recorde, a qual pode ser ilustrada pelo fechamento de escolas, parques, universidades e museus.

Ainda de acordo com o relatório Focus, a previsão para o câmbio manteve-se em R\$ 5,30/US\$. Para o ano de 2022, os investidores estimam que o câmbio fique em R\$ 5,25/US\$ – informação também relevante, haja vista que várias empresas estão sujeitas à sua variação, afetando assim o seu resultado.

³ Resultado esse pressionado pela produção automotiva, de outros equipamentos de transporte, da metalurgia, de máquinas e equipamentos e de artigos de vestuário. Para compensar, as indústrias extrativas registraram aumento de 1,3% devido à alta na produção do petróleo e gás.

⁴ Devido ao impacto sob o mercado de trabalho e sobre os serviços prestados às famílias. Compensando a queda, os programas de apoio do governo às empresas e às famílias seguraram o tombo.

Outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2021 manteve-se em US\$ 55,00 bilhões. Em relação ao ano de 2022, a expectativa – também de superávit – foi mantida em US\$ 50 bilhões.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2021 manteve-se em 5,00% ao ano e de 6,00% ao ano no final de 2022, segundo especialistas.

A meta de inflação⁵ estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para 2021 é de 3,75%, enquanto para 2022 é de 3,50%⁶.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2021 subiu de 4,60% para 4,71%, portanto, acima do centro da meta de 2021. Para 2022, a projeção é de 3,51%.

Setorialmente, verifica-se diferentes impactos – dado a especificidade de cada um dos setores.

Segundo os dados apurados e divulgados pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), o Índice Nacional da Construção Civil (Sinapi)⁷ registrou aumento de 1,82% no mês de novembro, seguido de 1,94% no mês de dezembro – encerrando 2020 com alta de 10,16%.

⁵ Há uma tolerância de 1,5 percentual, portanto, podendo ir de 2,25% até 5,25%.

⁶ Com margem de 1,5 ponto (de 2,00% a 5,00%).

⁷ Criado em 1969 com o objetivo de fornecer informações de custos e índices, os quais são sistematizados possuindo abrangência nacional.

O custo nacional da construção – por metro quadrado – passou de R\$ 1.252,10 no mês de novembro para R\$ 1.276,40 no mês de dezembro.

Segundo dados da pesquisa Sondagem Industrial, da Confederação Nacional da Indústria (CNI), a produção industrial apresentou diminuição⁸ no mês de dezembro, quebrando uma sequência de seis meses consecutivos de crescimento.

Especificamente em se tratando das vendas de cimento, de acordo com o Sindicato Nacional da Indústria de Cimento (SNIC), estas registraram aumento de 16,6% no mês de dezembro/2020 quando comparado ao mesmo mês de 2019, finalizando o ano com um total de 60,8 milhões de toneladas de cimento vendidos – o que representa um aumento de 10,9% em relação ao ano anterior.

2.2. Situação da recuperanda

Em nossa última reunião⁹, os representantes da empresa nos informaram que, inicialmente, o quadro de funcionários não apresentou alteração, exceto por um funcionário que optou por desligar-se da empresa.

Noticiaram, também, que após a reunião realizada em maio/2020, a empresa apresentou melhoras nos seus números e a expectativa é que a partir de agosto as recuperandas se aproximem daqueles apresentados no início/2020.

⁸ O índice de evolução da produção ficou abaixo da linha divisória de 50 pontos, registrando 46,8 pontos na comparação com o mês anterior.

⁹ Realizada em 27/08/2020.



Outra boa notícia é que a unidade de Marília voltou a operar, mesmo não sendo em sua capacidade máxima.

Diante do quanto informado, podemos concluir que as recuperandas vêm mantendo sua atividade, com perspectiva positiva para os próximos meses.

3. Visão geral da Recuperanda

Neste ponto, será apresentada a composição societária da empresa, assim como, eventuais alterações no que diz respeito às participações societárias. Não menos importante, também relacionaremos os estabelecimentos e filiais (quando houver), com breve descritivo da atividade desenvolvida em cada um, quando segmentada ou diferenciada.

3.1. Do Grupo

O Grupo é constituído pelas empresas SMX e H2P, conforme tabela abaixo:

Informações	SMX	H2P
Tipo de Estabelecimento	Matriz	Matriz
Razão Social	SMX Serviços de Concretagem Ltda.	H2P Administração e Participação Eireli
Nome Fantasia	Sermix Concreto e Argamassa	Sermobra
Data de Abertura	03/10/1997	24/07/1990
CNPJ	02.265.616/0001-10	63.972.327/0001-45
Inscrição Estadual	194.055.612.113	N/D
Endereço	Rodovia SP225, Km 252, S/N	Rodovia SP225, S/N
Complemento	N/D	Km 251 + 900mts
Bairro	Sede	Sede
Cidade	Avaré	Avaré
Estado	SP	SP
CEP	18700-000	18700-970
Natureza Jurídica	206-2 - Sociedade Empresária Limitada	230-5 - Empresa Individual de Responsabilidade Limitada (de Natureza Empresarial)
CNAE Principal	23.30-3-05 - Preparação de massa de concreto e argamassa para construção	68.22-6-00 - Gestão e administração da propriedade imobiliária



CNAE Secundários	77.32-2-01 - Aluguel de máquinas e equipamentos para construção sem operador, exceto andaimes	68.10-2-02 - Aluguel de imóveis próprios 77.32-2-01 - Aluguel de máquinas e equipamentos para construção sem operador, exceto andaimes 68.10-2-01 - Compra e venda de imóveis próprios
	Capital Social (R\$)	2.547.308,00

A SMX possui as seguintes filiais:

- FILIAL 01 - TAQUARITUBA CNPJ: 02.265.616/0002-09 Insc. Estadual: 685.076.002.118 Av. Dorival Dognani n° 1333 Taquarituba - SP Fone: (14) 3762-3894 Cep:18.740-000
- FILIAL 02 - JACAREZINHO CNPJ: 02.265.616/0003-81 Insc. Estadual: 90 465 890 14 Rodovia BR 153 - KM 7,5, n° 1218 Jacarezinho - PR Fone: (43) 3525-0150/ 3525-0260 Caixa Postal: 121 Cep: 86.400-000
- FILIAL 03 - BOTUCATU CNPJ: 02.265.616/0006-24 Insc. Estadual: 224.098.058.119 Alameda dos Colibris n° 663 Portal das Brisas Botucatu - SP Fone: (14) 3814-1766 Cep: 18.605-510
- FILIAL 04 - IPAUSSU CNPJ: Em liberação Insc. Estadual: Em liberação Rua Mario Jardim, Prolongamento G n° 91 Distrito Industrial II Ipaussu - SP Fone: (14) 99778-6098 Cep: 18.950-000
- FILIAL 05 – ARAÇATUBA CNPJ: 02.265.616/0010-00 Insc. Estadual: 177.359.370.110 Avenida Água Funda, s/n° - Bloco B Bairro: São José Fone: (18) 3622-3111/ 3623-1190 Cep: 16.070-070
- FILIAL 06 – MARÍLIA CNPJ: 02.265.616/0011-91 Insc. Estadual: 438.360.407.110 Avenida Eugenio Coneglian, n° 1632 - Bloco B Bairro: Distrito Industrial Fone: (14) 3425-2072 Cep: 17.512-050
- FILIAL 07 – PRESIDENTE PRUDENTE CNPJ: 02.265.616/0012-72 Insc. Estadual: 562.377.404.114 Rodovia Comendador Alberto Bonfiglioli n° 675 – Bloco B Km 2 Bairro: Jardim Itaipu Fone: (18) 3909-4100/ 3909-4000 Cep: 19.063-390

3.2. Da estrutura societária

O grupo possui a seguinte estrutura societária:



Grupo SMX		<i>EMPRESAS</i>	
		SMX Serviços de Concretagem CNPJ: 02.265.616/0001-10	H2P Adm. de Bens e Participação CNPJ: 63.972.327/0001-45
Sócio	H2P Adm. de Bens e Participação CNPJ: 63.972.327/0001-45	1.130.000,00	
	Hélio Cruz Pimentel CPF: 297.527.278-24	1.417.308,00	452.000,00

3.3. Da estrutura organizacional

De acordo com o relatório enviado pelas recuperandas e seu contador, a estrutura organizacional possui:

Período	Avaré	Araçatuba	Botucatu	Jacarezinho	Marília	Pres. Prudente	Taquarituba	Total
Dezembro-19	20	8	7	11	7	6	3	62
Janeiro-20	20	8	7	11	5	6	3	60
Fevereiro-20	19	8	7	11	5	5	2	57
Março-20	18	7	7	9	5	5	2	53
Abril-20	18	7	7	9	4	5	2	52
Maió-20	18	7	7	9	4	5	2	52
Junho-20	17	7	8	9	3	5	2	51
Julho-20	16	7	7	9	3	5	2	49
Agosto-20	17	7	8	9	3	5	2	51
Setembro-20	18	7	8	9	3	5	2	52
Outubro-20	17	7	8	9	3	5	2	51
Novembro-20	17	7	8	10	3	5	2	52
Dezembro-20	17	6	8	10	2	5	2	50

No mês de dezembro/2020 houve a diminuição de dois colaboradores, conforme tabela acima.

4. Informações Econômicas e Contábeis

De acordo com o IBRACON (NPC 27):



[...] as demonstrações contábeis são uma representação monetária estruturada da posição patrimonial e financeira em determinada data e das transações realizadas por uma entidade no período findo nessa data. O objetivo das demonstrações contábeis de uso geral é fornecer informações sobre a posição patrimonial e financeira, o resultado e o fluxo financeiro de uma entidade, que são úteis para uma ampla variedade de usuários na tomada de decisões. As demonstrações contábeis também mostram os resultados do gerenciamento, pela Administração, dos recursos que lhe são confiados.

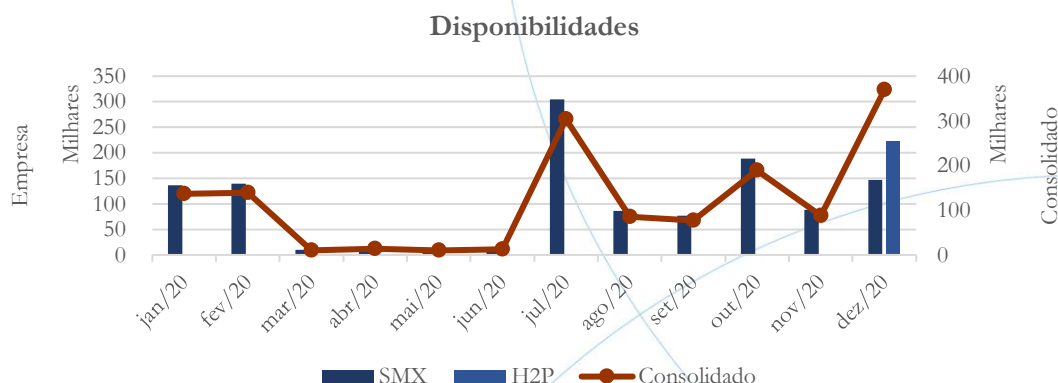
4.1. Balanço Patrimonial

O Balanço Patrimonial, como demonstração contábil, tem por objetivo evidenciar de forma qualitativa e quantitativamente – em uma determinada data – a posição patrimonial e financeira da empresa.

4.1.1. Disponível¹⁰

¹⁰ A conta disponível das recuperandas é composta pelas linhas: caixa, bancos e aplicações

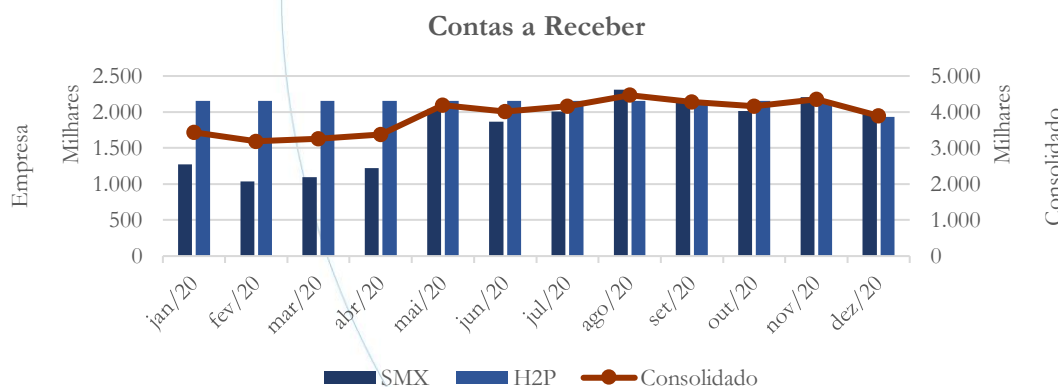
Gráfico 1



O saldo consolidado das disponibilidades apresentou elevação de 317,75% entre os meses de novembro/2020 e dezembro/2020. A SMX registrou elevação de 65,63% enquanto a H2P contabilizou saldo no valor de R\$ 222,7 mil, sendo essa responsável pela elevação. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito da movimentação contabilizada.

4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2



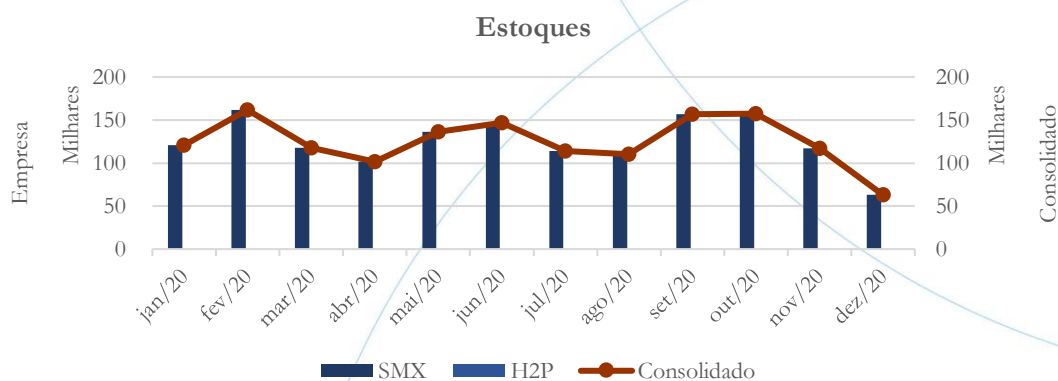
O contas a receber consolidado apresentou diminuição de 10,56% entre os meses de novembro/2020 e dezembro/2020. Enquanto na SMX a diminuição foi de 10,77%,



na H2P essa foi de 10,35%. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito da diminuição contabilizada.

4.1.3. Estoques

Gráfico 3



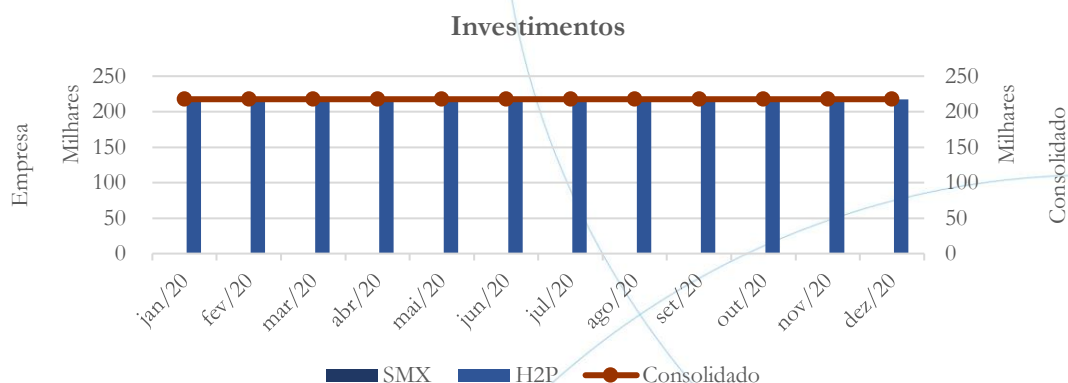
Seguindo a tendência de queda, o saldo dos estoques consolidado¹¹ apresentou diminuição de 46,24% entre novembro/2020 e dezembro/2020.

4.1.4. Investimentos

¹¹ Saldo contabilizado na SMX.



Gráfico 4



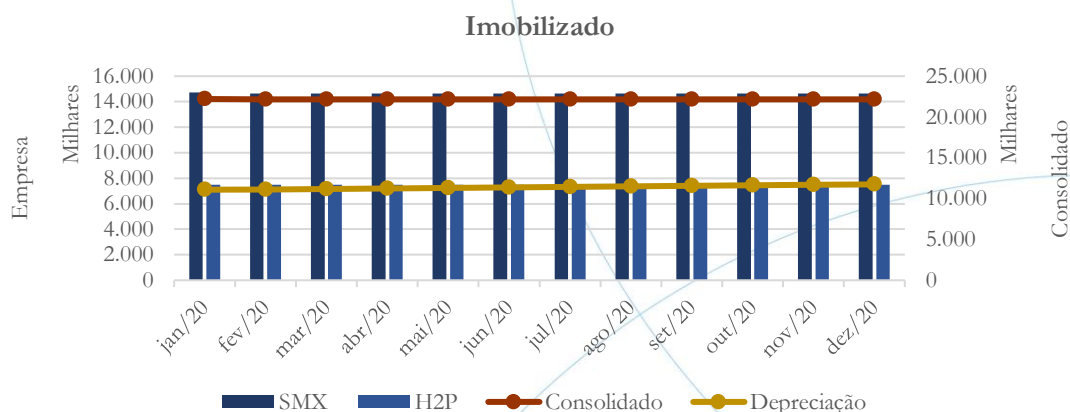
Contabilizado apenas na H2P, o saldo dos investimentos manteve-se estável ao longo do período analisado.

4.1.5. Imobilizado

A lei 11.101/05 – que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária – em seu art. 66, aponta que:

Após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo permanente, salvo evidente utilidade reconhecida pelo juiz, depois de ouvido o Comitê, com exceção daqueles previamente relacionados no plano de recuperação judicial.

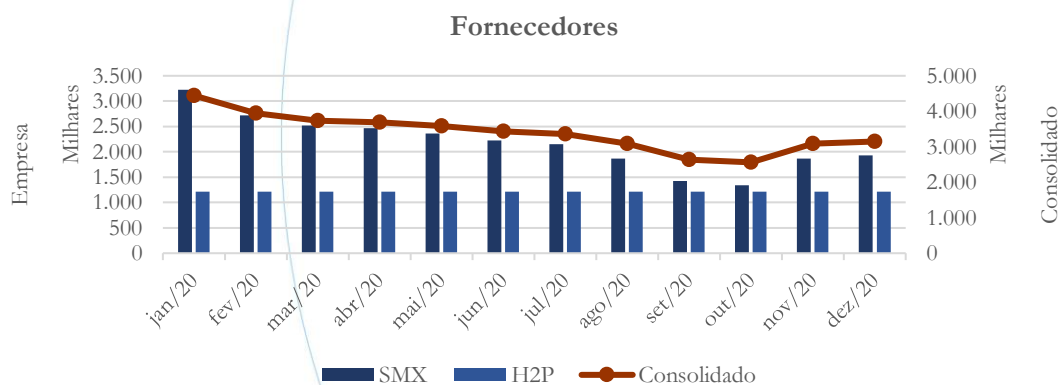
Gráfico 5



O imobilizado manteve-se estável, enquanto a depreciação contabiliza aumento de 0,5% ao mês.

4.1.6. Fornecedores

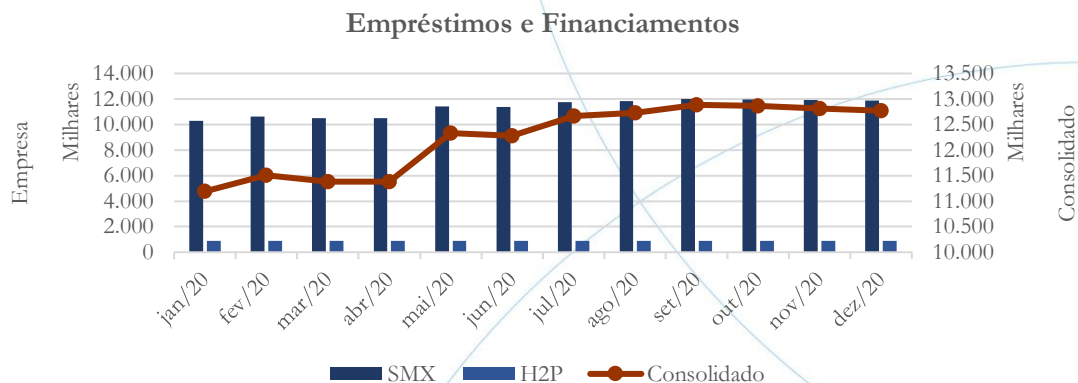
Gráfico 6



O saldo da conta fornecedores consolidado apresentou aumento de 1,84% entre novembro/2020 e dezembro/2020. A movimentação ocorreu na SMX, enquanto a H2P manteve seu saldo estável.

4.1.7. Empréstimos e Financiamentos

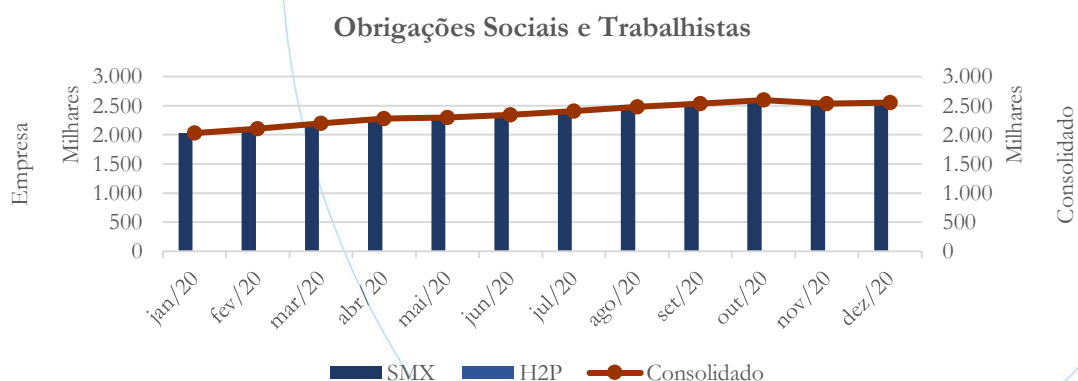
Gráfico 7



O saldo consolidado dos empréstimos e financiamentos contabilizou diminuição de 0,32% no mês de dezembro/2020 quando comparado ao mês anterior. Na SMX houve diminuição de 0,34%, enquanto na H2P o saldo manteve-se estável.

4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

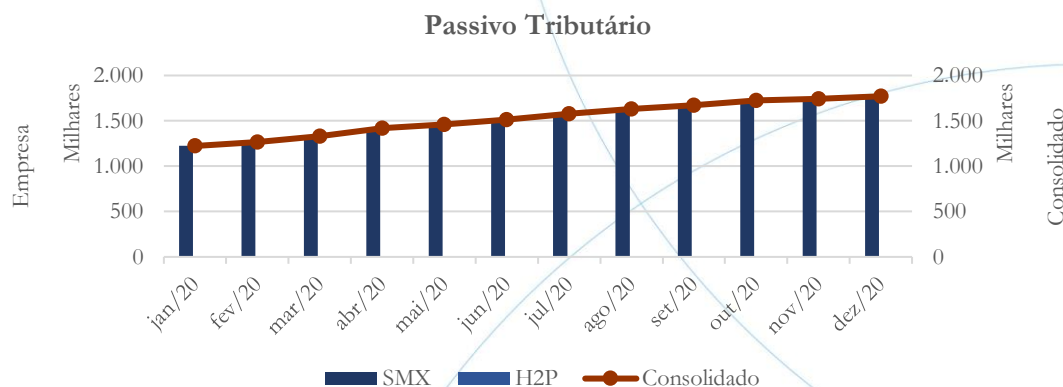
Gráfico 8



O saldo consolidado das obrigações trabalhistas registrou aumento de 0,8% entre novembro/2020 e dezembro/2020.

4.1.9. Passivo Tributário

Gráfico 9



O passivo tributário¹² registrou aumento de 1,59% no mês de dezembro/2020 quando comparado ao mês anterior.

Fazenda	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20
Municipal	521.628	531.236	540.816	552.707	565.640	572.158
Estadual	0	0	0	0	0	0
Federal	1.096.253	1.140.543	1.178.129	1.218.998	1.223.299	1.245.328
Total	1.617.880	1.671.779	1.718.944	1.771.705	1.788.940	1.817.486

A partir da tabela acima verifica-se que no mês de dezembro/2020, 68,52% do passivo tributário estava concentrado na esfera Federal.

4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

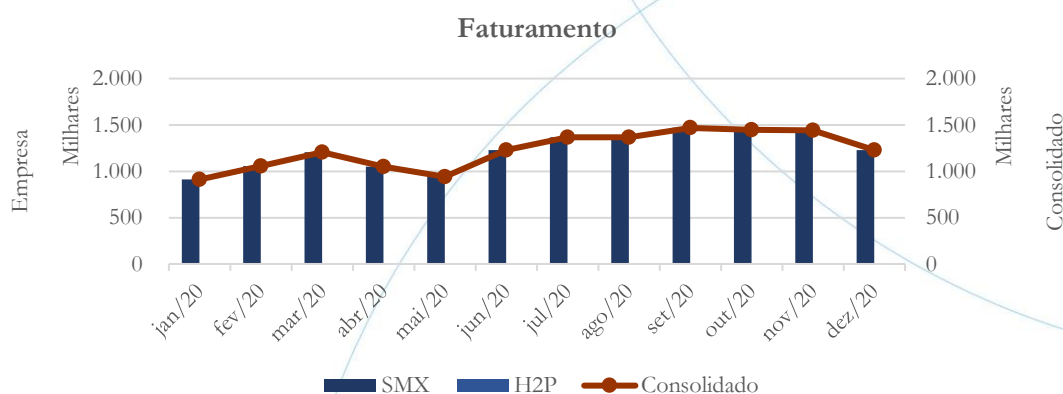
A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), como relatório contábil é confeccionada junto com o Balanço Patrimonial e oferece uma síntese econômica das

¹² Saldo contabilizado apenas na SMX.

atividades operacionais e não operacionais permitindo visualizar assim se a empresa está gerando lucro ou prejuízo, em um determinado período.

4.2.1. Faturamento

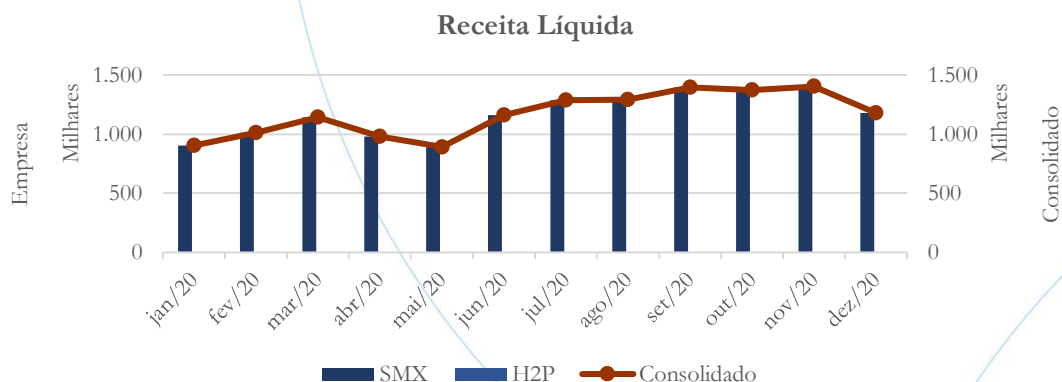
Gráfico 10



O faturamento registrou diminuição de 14,89% entre os meses de novembro/2020 e dezembro/2020 embora, segundo a recuperanda, *novos contratos* tenham sido fechados.

4.2.2. Receita Líquida

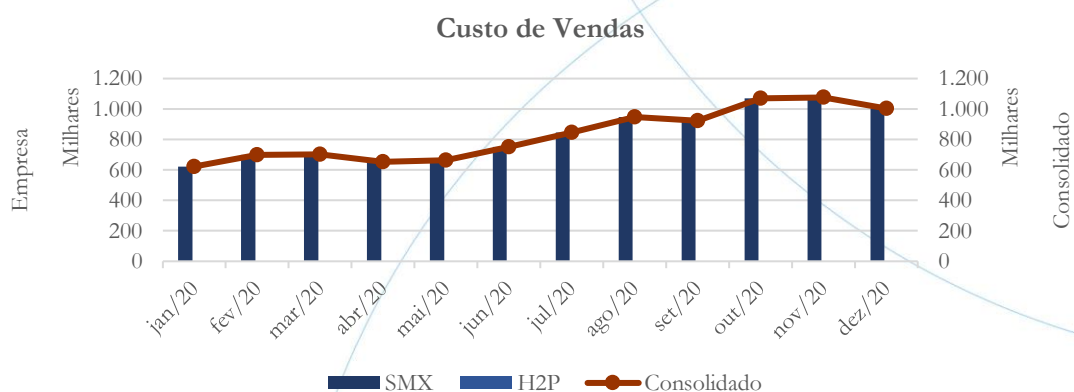
Gráfico 11



A receita líquida registrou diminuição de 16,09% entre os meses de novembro/2020 e dezembro/2020.

4.2.3. Custo de Vendas

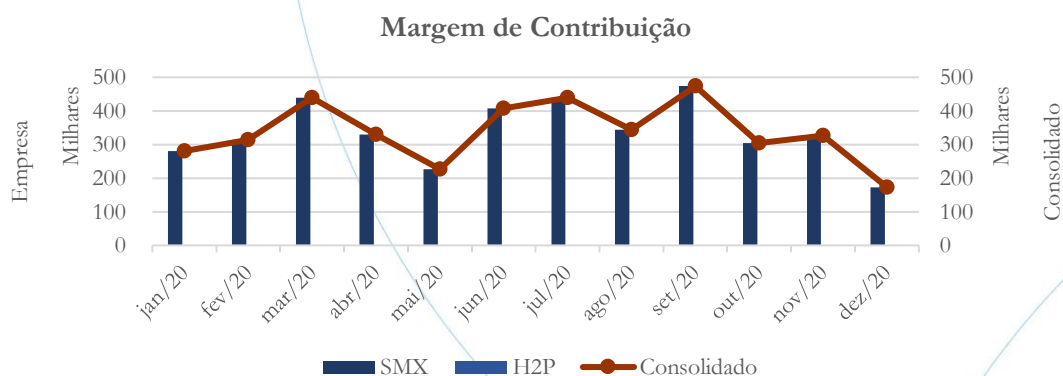
Gráfico 12



O custo de vendas apresentou diminuição de 6,74% no mês de dezembro/2020 em relação ao mês anterior.

4.2.4. Margem de Contribuição

Gráfico 13

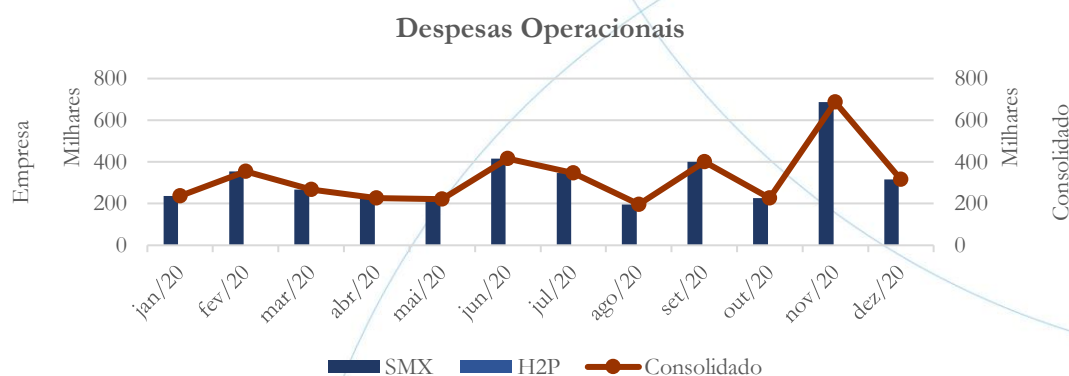




A margem de contribuição registrou diminuição de 46,91% entre novembro/2020 e dezembro/2020.

4.2.5. Despesas Operacionais

Gráfico 14



As despesas operacionais apresentaram redução de 54,07% no mês de dezembro/2020 quando comparado a novembro/2020.

No relatório anterior:

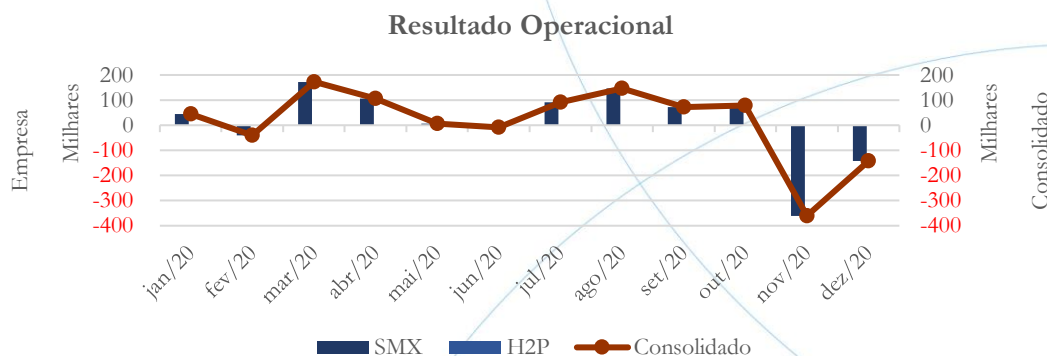
As despesas operacionais, após registrarem queda de 43,93% no saldo referente ao mês de outubro/2020, contabilizou elevação de 204,81% no mês de novembro/2020. Solicitamos à recuperanda que nos informe a respeito das movimentações apresentadas.

Até o presente momento, não recebemos informações¹³.

¹³ A solicitação foi novamente encaminhada à recuperanda.

4.2.6. Resultado Operacional (EBITDA)

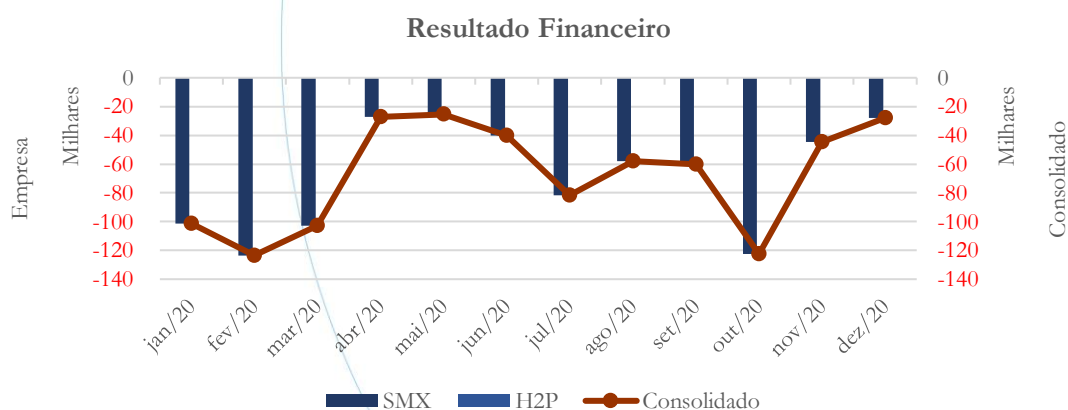
Gráfico 15



Mesmo apresentando diminuição no saldo, o resultado operacional permanece negativo – conforme gráfico acima.

4.2.7. Resultado Financeiro

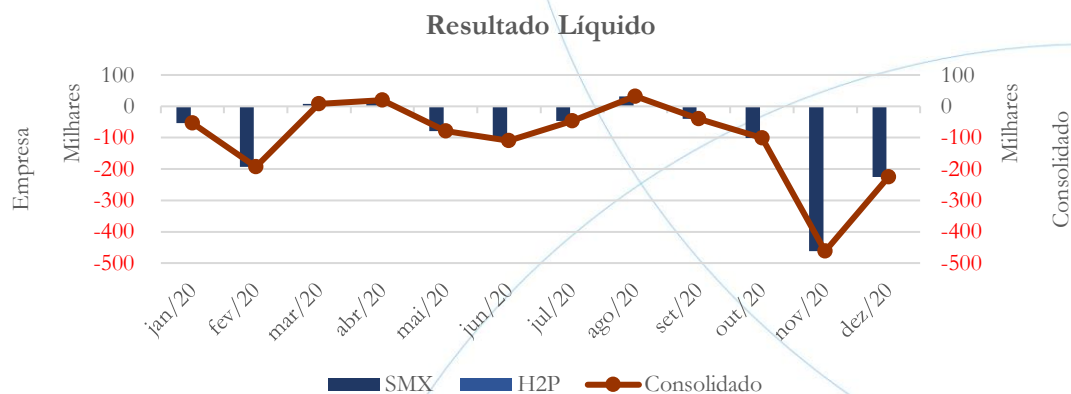
Gráfico 16



O resultado financeiro apresentou diminuição de 37,22% no saldo negativo referente ao mês de dezembro/2020 quando comparado ao mês anterior.

4.2.8. Resultado Líquido

Gráfico 17



O prejuízo líquido apresentou diminuição de 51,14% no mês de dezembro/2020 quando comparado ao mês anterior.

4.3. Índices e Indicadores

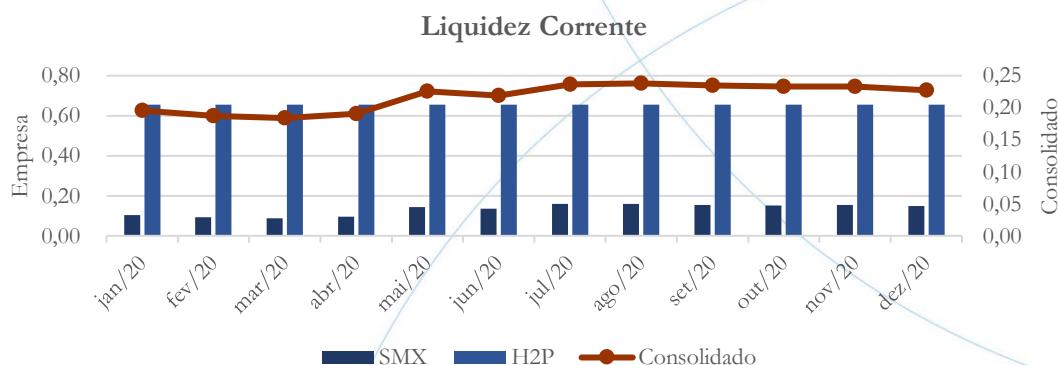
Os índices e indicadores são resultados obtidos através da análise contábil da empresa, os quais fornecem informações relevantes a respeito das operações realizadas possibilitando uma melhor avaliação, via fórmulas matemáticas, na averiguação das demonstrações financeiras.

4.3.1. Liquidez Corrente



A liquidez corrente¹⁴ – obtida através da razão entre o ativo circulante e o passivo circulante – tem como objetivo demonstrar se a empresa está cumprindo com as obrigações imediatas, ou seja, àquelas de curto prazo.

Gráfico 18



No mês de dezembro/2020, o Grupo possuía R\$ 0,23 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto prazo. Vale observar que a SMX possuía R\$ 0,15, enquanto a H2P possuía R\$ 0,66.

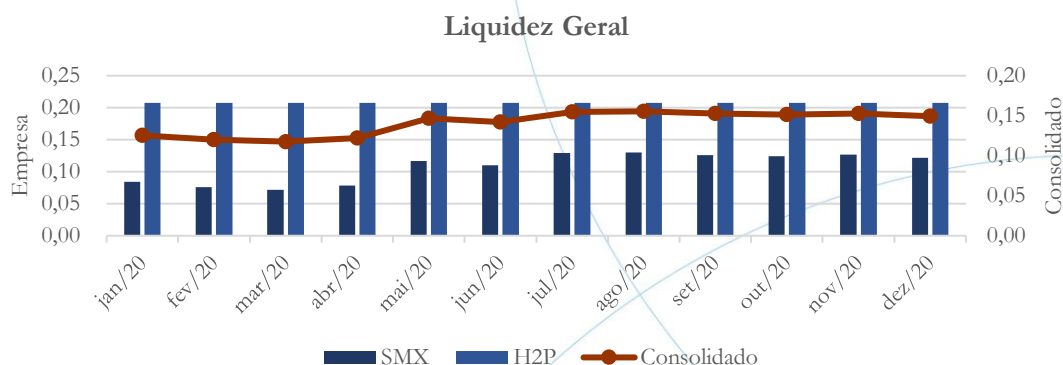
4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo¹⁵. Neste sentido, quando o resultado deste for menor que 1, em tese, a empresa estaria com problemas financeiros e, conseqüentemente, apresentaria dificuldades em cumprir suas obrigações.

¹⁴ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

¹⁵ Calcula-se a liquidez geral através da soma do ativo circulante e realizável a longo prazo dividido pela soma do passivo circulante e não circulante.

Gráfico 19

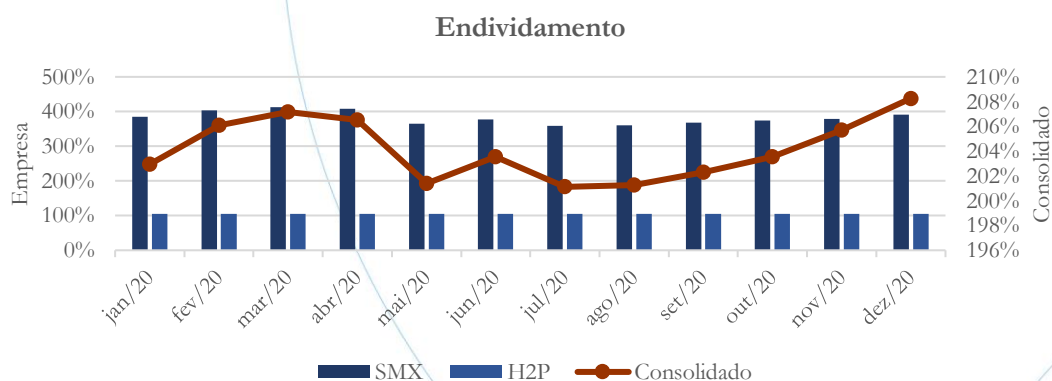


Considerando o curto e o longo prazo verifica-se que o Grupo possuía R\$ 0,15 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida no mês de dezembro/2020.

4.3.3. Endividamento

O objetivo deste índice é verificar o percentual de capital de terceiros que a empresa utiliza naquele período em análise. Neste sentido, quanto mais elevado for o índice, maior o grau de endividamento no andamento de suas atividades.

Gráfico 20

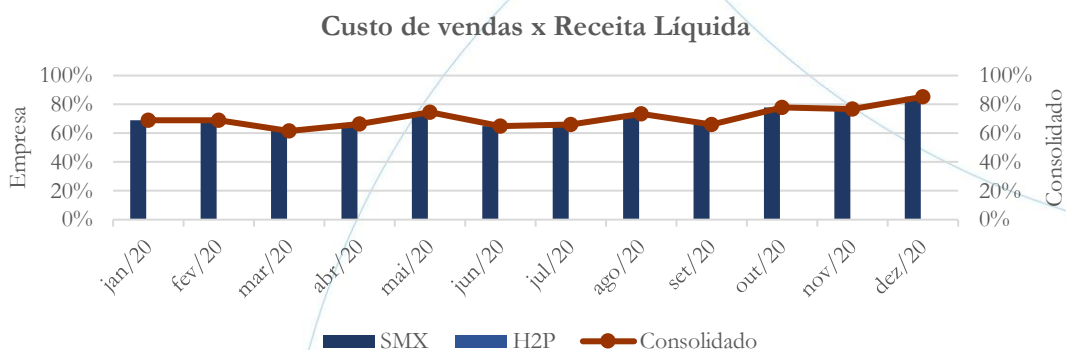


O índice de endividamento do Grupo foi de 208% no mês de dezembro/2020 – indicando que a empresa depende de capital de terceiros para exercer sua operação.

4.3.4. Participação do Custo de Vendas

Mostra a participação do custo de vendas na receita líquida auferida em cada período.

Gráfico 21

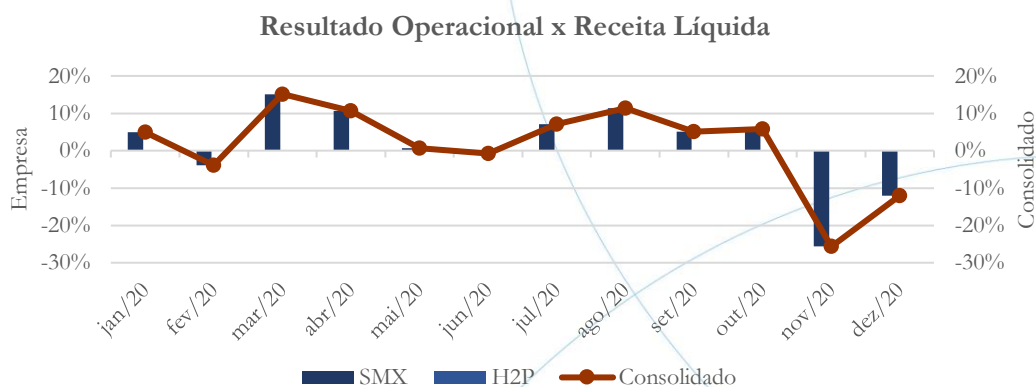


O custo de vendas representou 85% da receita líquida referente ao mês de dezembro/2020.

4.3.5. Resultado da operação

O EBITDA (*Earnings before interests, taxes, depreciation and amortizations*) – resultado antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações – que mede o resultado da operação. Neste sentido, este nos mostra quanto dinheiro é gerado pelos ativos operacionais.

Gráfico 22

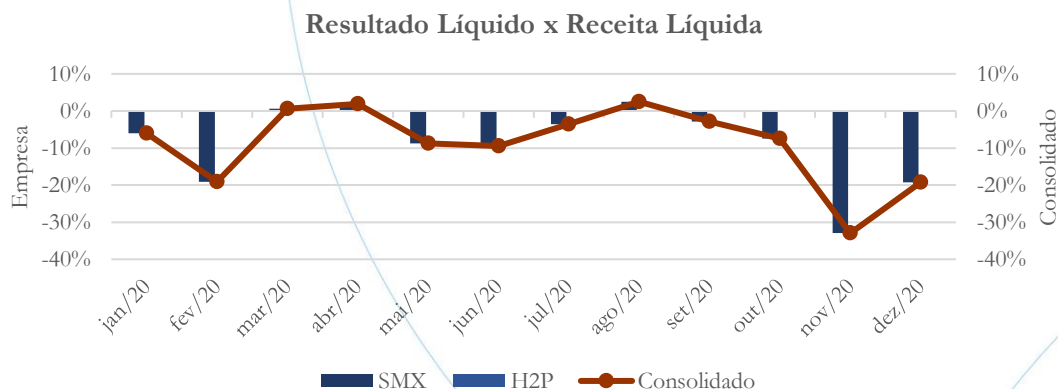


A taxa de retorno operacional permaneceu negativa no mês de dezembro/2020.

4.3.6. Retorno Líquido

O resultado líquido desconsidera todos os fatores que influenciam o resultado de uma operação, ou seja, depreciação, amortizações, juros pagos e recebidos, receitas e despesas não operacionais, impostos sobre lucro, entre outros – isto é, apresenta o lucro que o ativo realmente oferece à empresa.

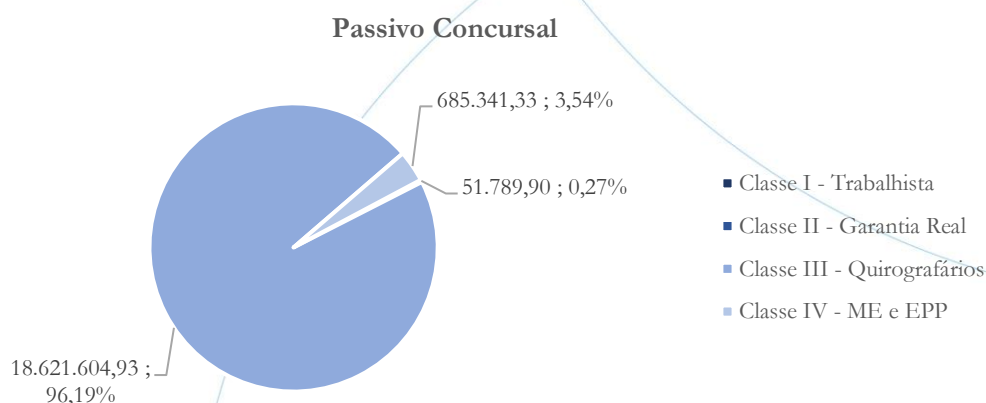
Gráfico 23



Assim como o retorno operacional, o retorno líquido manteve-se negativo no mês de dezembro/2020.

5. Passivo concursal

Gráfico 24



O gráfico acima representa o passivo concursal¹⁶, o qual está detalhado na tabela abaixo:

Classe de Credores	Quantidade de Credores	Valor do Crédito	Participação
Classe I - Trabalhista	12	51.789,90	0,27%
Classe II - Garantia Real	0	0,00	0,00%
Classe III - Quirografários	147	18.621.604,93	96,19%
Classe IV - ME e EPP	123	685.341,33	3,54%
Total	282	19.358.736,16	100,00%

O passivo concursal¹⁷ totalizava saldo no valor de R\$ 19,36 milhões. Neste, 0,27% diz respeito a Classe Trabalhista – totalizando 12 credores – enquanto 96,19% refere-

¹⁶ Os valores foram atualizados em 10/03/2021.

¹⁷ Não há credores na Classe II, com garantia real.

se a Classe Quirografários – contendo 147 credores. Vale ainda observar que a Classe das empresas de pequeno porte, possui 123 credores, representando 3,54% do total.

6. Análise e considerações finais

Embora a SMX tenha registrado diminuição em seu faturamento no mês de dezembro/2020, o resultado líquido apresentou melhora.

No dia 11/12/2020, às fls. 3.039, foi proferida a r. decisão homologando o Plano de Recuperação Judicial e concedendo a Recuperação Judicial das Recuperandas, a qual foi publicada no Diário Oficial no dia 28/01/2021.

7. Acompanhamento processual

Recuperação Judicial

Processo n. 1005683-49.2018.8.26.0073

2ª Vara do Foro de Avaré



06/12/2018	• Petição inicial
10/12/2018	• Deferimento Pedido de Homologação da RJ
11/02/2019	• Plano de Recuperação Judicial
08/05/2019	• Publicação Edital art. 52 – reeditado
08/05/2019	• Republicação edital art. 52
11/05/2020	• Edital art. 7
11/05/2020	• Edital art. 53
11/09/2020	• Aditivo ao Plano de Recuperação Judicial
05/11/2020	• Assembleia Geral de Credores (1ª convocação, insuficiência de quórum)
19/11/2020	• Assembleia Geral de Credores (2ª convocação, Plano de Recuperação aprovado)
11/12/2020	• Decisão concedendo a recuperação judicial (fls. 3.039)


Para verificação do andamento processual acesse o site: www.r4cempresarial.com.br

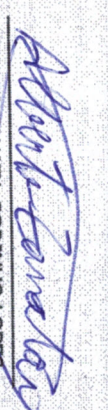
8. Anexos

EMPRESA: H2P ADMINISTRADORA DE BENS E PARTICIPAÇÃO EIRELI
 C.N.P.J. 63.972.327/0001-45
 Balanço encerrado em 31/12/2020

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual	Descrição	Saldo Atual
ATIVO	9.870.098,78d	PASSIVO	9.870.098,78c
ATIVO CIRCULANTE	2.152.562,11d	PASSIVO CIRCULANTE	3.280.192,14c
DISPONIVEL	222.776,41d	FORNECEDORES	1.216.666,67c
CAIXA	1.929.785,70d	OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.063.525,47c
CLIENTES	1.929.785,70d	ANTECIPAÇÕES	1.929.785,70c
DUPPLICATAS A RECEBER	7.717.536,67d	CONTAS A PAGAR	133.739,77c
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	217.536,67d	PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	7.080.869,97c
INVESTIMENTOS	217.536,67d	PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	7.080.869,97c
CONTROLADAS E COLIGADAS - EQUIV. PATRIM.	7.500.000,00d	OUTROS DÉBITOS COM SÓCIOS, ADM, PESSOAS	1.323.968,33c
IMOBILIZADO	7.500.000,00d	TÍTULOS A PAGAR	5.756.901,64c
IMÓVEIS	7.500.000,00d	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	490.963,33d
		CAPITAL SOCIAL	452.000,00c
		CAPITAL SUBSCRITO	452.000,00c
		LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	942.963,33d
		LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	942.963,33d


 HELIO CRUZ PIMENTEL NETO
 EMPRESÁRIO

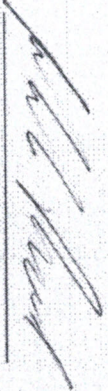

 ALBERTO ZANATA GODINHO LOPES
 CONTADOR

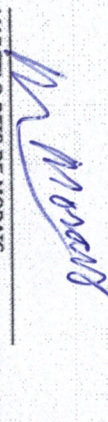
Marcelo Moraes
 CRC 15p 26478010-9
 CRC 15P304755/O-7

Empresa SMX SERVIÇOS DE CONCRETAGEM LTDA
 C.N.P.J. 02.265.616/0001-10
 CONSOLIDADO
 Balanço encerrado: 31/12/2020

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual	Descrição	Saldo Atual
ATIVO	5.570.218,04c	PASSIVO	5.570.218,04c
ATIVO CIRCULANTE	2.637.371,82d	PASSIVO CIRCULANTE	17.747,041,10c
DISPONÍVEL	146.346,56d	EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	8.391.572,20c
CAIXA	1.028,34d	EMPRÉSTIMOS	7.105.828,57c
BANCOS	143.367,08d	FINANCIAMENTOS	1.283.097,58c
CONTA MOVIMENTO	1.951,14d	TÍTULOS A PAGAR	2.596,05c
APLICAÇÕES FINANCEIRAS LÍQUIDEZ IMEDIATA	1.045.749,78d	FORNECEDORES	1.925.717,16c
CLIENTES	1.966.539,39d	FORNECEDORES	1.925.717,16c
DUPPLICATAS A RECEBER	920.789,61c	FORNECEDORES	1.204.165,69c
CRÉDITOS VENCIDOS E NÃO LIQUIDADOS	1.377.302,92d	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.204.165,69c
OUTROS CRÉDITOS	740.171,46d	IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	2.557.757,84c
TÍTULOS A RECEBER	253.131,45d	OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	136.216,02c
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	384.000,01d	OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	2.179.013,40c
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	62.922,56d	ENCARGOS TRABALHISTAS	242.528,42c
ESTOQUE	62.922,56d	PROVISÕES	3.667,878,21c
MERCADORIAS, PRODUTOS E INSUMOS	2.937.896,22d	OUTRAS OBRIGAÇÕES	3.667,878,21c
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	19.079,50d	CONTAS A PAGAR	4.048.368,30c
INVESTIMENTOS	19.079,50d	PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	4.048.368,30c
OUTROS INVESTIMENTOS PERMANENTES	2.917.506,82d	PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	2.705.348,27c
IMOBILIZADO	812.074,33d	EMPRÉSTIMOS	760.529,33c
IMÓVEIS	146.909,68d	FINANCIAMENTOS	566.915,60c
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	511.395,52d	OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS E TRIBUTÁRIAS	15.575,10c
MAQUINAS, EQUIPAMENTOS E FERRAMENTAS	10.842.696,97d	TÍTULOS A PAGAR	16.225.191,36d
VEÍCULOS	2.344.703,10d	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.547.308,00c
OUTRAS IMOBILIZAÇÕES	11.740.272,78c	CAPITAL SOCIAL	2.547.308,00c
(-) DEPRECIÇÕES E AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS	1.309,90d	CAPITAL SUBSCRITO	771.595,27c
INTANGÍVEL	1.309,90d	RESERVAS	771.595,27c
MARCAS, DIRETTOS E PATENTES		RESERVAS DE LUCROS	19.544.094,63d
		LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	19.544.094,63d
		LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	19.544.094,63d


 HELIO CRUZ PIMENTEL NETO
 SOCIO ADMINISTRADOR
 CPF: 297.527.278-24

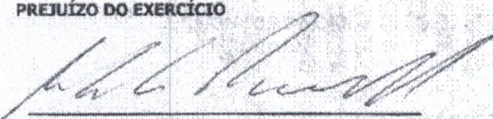

 MARCELO REIS DE MORAIS
 CRC NO: 15P264780/O-9
 CPF: 288.854.328-1
 Marcelo Moraes 9
 CRC 15P 264780/O 9

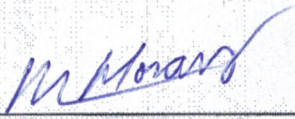
Empresa: **SMX SERVIÇOS DE CONCRETAGEM LTDA**
 C.N.P.J.: 02.265.616/0001-10
 CONSOLIDADO

Folha: 0001
 Número livro: 0001

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/12/2020

Descrição	Saldo Atual
RECEITA BRUTA	1.226.411,06
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(49.777,93)
RECEITA LÍQUIDA	1.176.633,13
CUSTOS	(1.003.321,52)
LUCRO BRUTO	173.311,61
DESPESAS OPERACIONAIS	(20.713,91)
DESPESAS COM VENDAS	(20.713,91)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(380.707,71)
RECEITAS FINANCEIRAS	0,46
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	2.127,44
RESULTADO OPERACIONAL	(225.982,11)
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	(225.982,11)
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(225.982,11)


 HELIO CRUZ PIMENTEL NETO
 SOCIO ADMINISTRADOR
 CPF: 297.527.278-24


 MARCELO REIS DE MORAIS
 CRC No: 1SP264780/O-9
 CPF: 288.854.328-16
Marcelo Moraes
CRC 1SP 264780/O 9

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por MAURICIO DELLOVA DE CAMPOS e Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo, protocolado em 26/03/2021 às 17:14, sob o número WAVR21700210947. Para conferir o original, acesse o site <https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do>, informe o processo 0001008-26.2019.8.26.0073 e código D1QJaHlv.