



**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, expor e requerer o quanto segue.

Visando dar ciência à comunidade de credores e regularizar a apresentação dos relatórios, esta administração judicial vem requerer a juntada **Relatório Mensal de Atividades** da Recuperanda, relativo aos meses de janeiro e fevereiro de 2023, bem como documentos contábeis relativos ao mesmo período.

Termos em que pede deferimento.

Campinas, 15 de maio de 2023.

R4C – ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL LTDA

Maurício Dellova de Campos

Sócio-Diretor

Juliana Salles Ferraz

Advogada

Felipe Rodrigues Medeiros

Advogado



ADMINISTRAÇÃO
JUDICIAL

Relatório Mensal de Atividades

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

Fevereiro/2023

Sumário

1. INTRODUÇÃO	4
2. DO CENÁRIO ECONÔMICO E DA SITUAÇÃO DA EMPRESA.....	5
2.1. ASPECTOS CONJUNTURAIS E CONTEXTO SETORIAL.....	5
3. VISÃO GERAL DAS RECUPERANDAS	7
3.1. DO GRUPO.....	8
3.2. DA ESTRUTURA SOCIETÁRIA	10
3.3. DA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL.....	10
4. INFORMAÇÕES ECONÔMICAS E CONTÁBEIS	11
4.1. BALANÇO PATRIMONIAL	11
4.1.1. <i>Disponível</i>	11
4.1.2. <i>Contas a Receber</i>	12
4.1.3. <i>Estoques</i>	13
4.1.4. <i>Investimentos</i>	14
4.1.5. <i>Imobilizado</i>	14
4.1.6. <i>Fornecedores</i>	15
4.1.7. <i>Empréstimos e Financiamentos</i>	16
4.1.8. <i>Obrigações Sociais e Trabalhistas</i>	17
4.1.9. <i>Passivo Tributário</i>	17
4.2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	18
4.2.1. <i>Faturamento</i>	19
4.2.2. <i>Receita Líquida</i>	19
4.2.3. <i>Custo de Vendas</i>	20
4.2.4. <i>Margem de Contribuição</i>	20
4.2.5. <i>Despesas Operacionais</i>	21
4.2.6. <i>Resultado Operacional (EBITDA)</i>	22
4.2.7. <i>Resultado Financeiro</i>	22
4.2.8. <i>Resultado Líquido</i>	23
4.3. ÍNDICES E INDICADORES	23
4.3.1. <i>Liquidez Corrente</i>	23
4.3.2. <i>Liquidez Geral</i>	24
4.3.3. <i>Endividamento</i>	25



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

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 março/2022 a fevereiro/2023.

2. Do cenário econômico e da situação da empresa

O objetivo desse tópico é abordar as principais informações sobre a economia, as principais projeções, bem como a situação setorial específica da recuperanda visando assim uma melhor compreensão.

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 pelas recuperandas, importa trazer à evidência uma breve análise da conjuntura econômica, bem como, da atual situação do setor desenvolvido.

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

Segundo o relatório Focus do Banco Central divulgado na data de 08/05/2023 estima-se que o PIB brasileiro crescerá 1,00% neste ano, sendo que para o próximo ano a expectativa passou de 1,41% para 1,40% nesta semana.

A previsão para o câmbio³ é de R\$ 5,20/US\$. Para o ano de 2024, 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.

Outra informação importante para àquelas que exportam seus produtos ao resto do mundo, diz respeito a Balança Comercial. A expectativa de superávit para 2023 é de US\$ 60,00 bilhões. Em relação ao ano de 2024, a expectativa – também de superávit – foi de US\$ 55,00 bilhões.

Em relação a taxa básica de juros (Selic), a mediana das projeções para 2023 é de 12,50% ao ano e de 10,00% ao ano no final de 2024, segundo especialistas.

De acordo com as projeções do mercado, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2023 passou de 6,05% para 6,02% nesta semana, enquanto para 2024, a projeção passou de 4,18% para 4,16%.

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

³ Objetivando maior precisão nas projeções realizadas, o BC anunciou em janeiro/2021 que a projeção anual da moeda norte-americana passou a ser calculada a partir da média para a taxa no mês de dezembro e não mais no valor projetado para o último dia útil de cada ano.

No mês de março/2023, o Índice Nacional de Custo da Construção – M (INCC-M)⁴ apresentou diminuição de 0,18%, percentual inferior ao mês anterior (0,21%) – acumulando alta de 8,17% nos últimos doze meses. O resultado foi puxado pelos componentes materiais, equipamentos e serviços (0,32% para 0,09%), enquanto a mão-de-obra registrou aumento passando de 0,10% para 0,27% no mesmo período.

O Índice de Confiança da Construção (ICST) manteve-se estável em 94,4 pontos em março/2023. Segundo Ana Maria Castelo, coordenadora de Projetos da Construção do Ibre/FGV:

Pelo segundo mês, a perspectiva em relação à demanda dos próximos meses melhorou.

Para a economista, há um pessimismo moderado do setor.

3. Visão geral das recuperandas

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.

⁴ O Índice Nacional de Custo da Construção (INCC-M) é um indicador econômico que capta a evolução de custos de construções residenciais, possibilitando o acompanhamento da evolução dos preços de materiais e custos de mão de obra e serviços mais relevantes dentro do setor da construção civil abrangendo as sete capitais: Belo Horizonte, Brasília, Recife, Porto Alegre, Salvador, Rio de Janeiro e São Paulo.

3.1. Do Grupo

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

Informações	SMX	H2P
Tipo de Estabelecimento	Matriz	Matriz
Nire	35214753530	35602817276
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	452.000,00

A SMX possui as seguintes filiais:

SMX – Avaré – CNPJ 02265616000110 – MATRIZ ATIVA

Insc. Estadual: 194.055.612.113 Rodovia SP 255 - KM 252 Avaré - SP Fone: (14) 3731-7295/ 14 3733-4939 Caixa Postal: 111 Cep: 18.700-970

SMX – Taquarituba – CNPJ 02265616000209 – SEM MOVIMENTO

Insc. Estadual: 685.076.002.118 Av. Dorival Dognani nº 1333 Taquarituba - SP Fone: (14) 3762-3894 Cep:18.740-000

SMX – Jacarezinho – CNPJ 02265616000381 – FILIAL ATIVA

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

SMX – Botucatu – CNPJ 02265616000624 – FILIAL ATIVA

Insc. Estadual: 224.098.058.119 Alameda dos Colibris n° 663 Portal das Brisas
Botucatu - SP Fone: (14) 3814-1766 Cep: 18.605-510

SMX – Araçatuba – CNPJ 02265616001000 – FILIAL SEM MOVIMENTO

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

SMX – Marília – CNPJ 02265616001191 – FILIAL SEM MOVIMENTO

Insc. Estadual: 438.360.407.110 Avenida Eugenio Coneglian, n° 1632 - Bloco B
Bairro: Distrito Industrial Fone: (14) 3425-2072 Cep: 17.512-050

SMX–Presidente Prudente - CNPJ 02265616001272 – FILIAL SEM MOVIMENTO

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

SMX – Ipaussu - CNPJ 02265616000977 -FILIAL SEM MOVIMENTO

Rua Mario Jardim, Prolongamento G n° 91 Distrito Industrial II Ipaussu - SP Fone:
(14) 99778-6098 Cep: 18.950-000

SMX – Cornélio Procópio – CNPJ 02265616001353 -FILIAL BAIXADA**SMX – Agudos – CNPJ 02265616000543 -FILIAL BAIXADA**

3.2. Da estrutura societária

O grupo possui a seguinte estrutura societária:

Grupo SMX		EMPRESAS	
		SMX Serviços de Concretagem CNPJ: 02.265.616/0001-10	H2P Adm. de Bens e Participação CNPJ: 63.972.327/0001-45
Sócios	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 organizacional⁵ possui:

Período	Avaré	Botucatu	Jacarezinho	Marília	Pres. Prudente	Taquarituba	Agudos
Março-22	11	6	12	0	0	0	0
Abril-22	12	6	11	0	0	0	0
Maio-22	12	7	11	0	0	0	0
Junho-22	10	7	11	0	0	0	0
Julho-22	10	7	11	0	0	0	0
Agosto-22	10	7	11	0	0	0	0
Setembro-22	10	7	10	0	0	0	0
Outubro-22	10	6	10	0	0	0	0
Novembro-22	10	6	9	0	0	0	0
Dezembro-22	9	6	8	0	0	0	0
Janeiro-23	8	6	8	0	0	0	0
Fevereiro-23	9	7	8	0	0	0	0

Nos últimos dois meses houve aumento de dois postos de trabalho, conforme a tabela acima.

⁵ Todos os colaboradores estão sob o regime de CLT.

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.

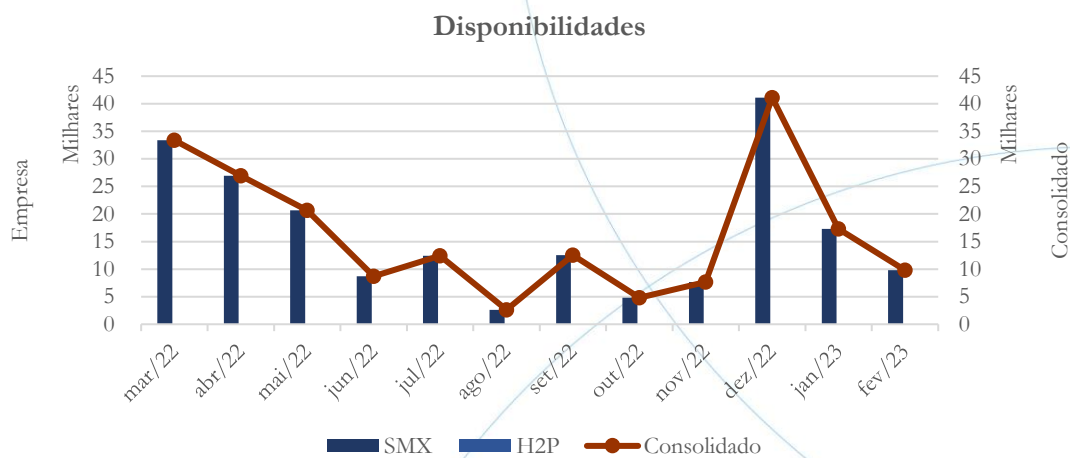
4.1. Balanço Patrimonial

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. Disponível⁶

⁶ A conta disponível das recuperandas é composta pelas linhas: caixa, bancos e aplicações. Vale ainda observar que a H2P não possui saldo na conta disponível.

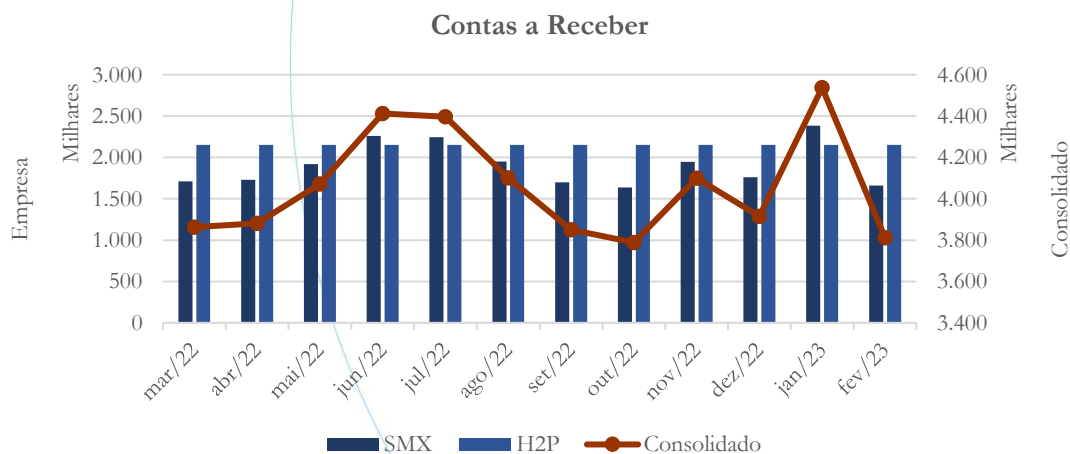
Gráfico 1



As disponibilidades⁷ apresentaram saldo de R\$ 17,3 mil no mês de janeiro/2023, enquanto no mês de fevereiro/2023 esse foi de R\$ 9,7 mil.

4.1.2. Contas a Receber

Gráfico 2



⁷ Contabilizado apenas na SMX.

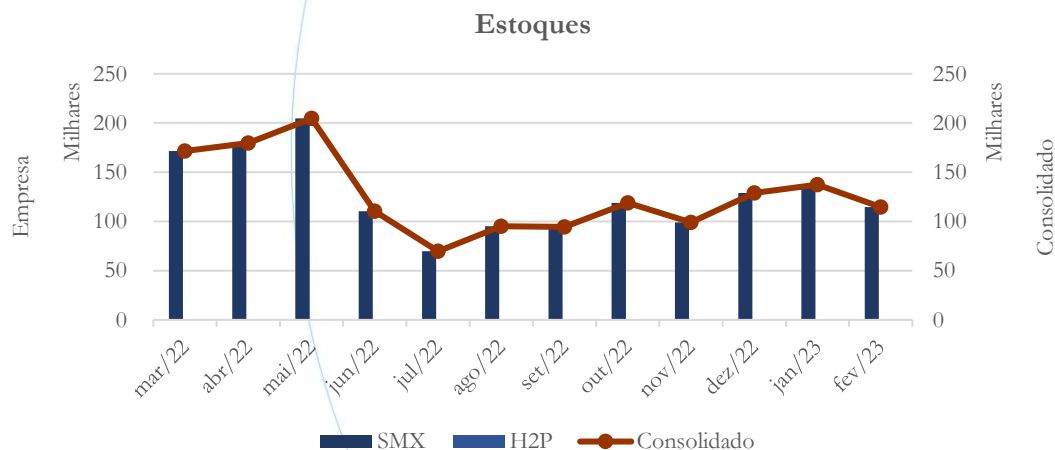
Após demonstrar aumento de 15,90% no mês de janeiro/2023, o contas a receber apresentou diminuição de 15,99% no mês de fevereiro/2023.

A tabela abaixo apresenta os principais clientes no mês de fevereiro/2023:

Clientes	Valor (em R\$)
PZ HOLDING LTDA	R\$ 135.816,80
PACAEMBU BOTUCATU VERONICA - EMPREENHIMENTO IMOB.LTDA.	R\$ 126.880,33
POLIJAC IND E PROCES DE MAT PLASTICO	R\$ 72.343,21
CARLA DE ALBANESI SANTOS CONRADE	R\$ 69.490,00
THIAGO SANCHES LADARIO	R\$ 57.924,00

4.1.3. Estoques⁸

Gráfico 3



O saldo da conta estoques apresentou aumento de 6,49% no mês de janeiro/2023, demonstrando posterior diminuição de 16,63% no mês de fevereiro/2023.

⁸ A H2P não possui saldo na conta estoques.

4.1.4. Investimentos⁹

Gráfico 4



Conforme o gráfico acima, os investimentos não apresentaram alteração ao longo do período em análise.

4.1.5. Imobilizado

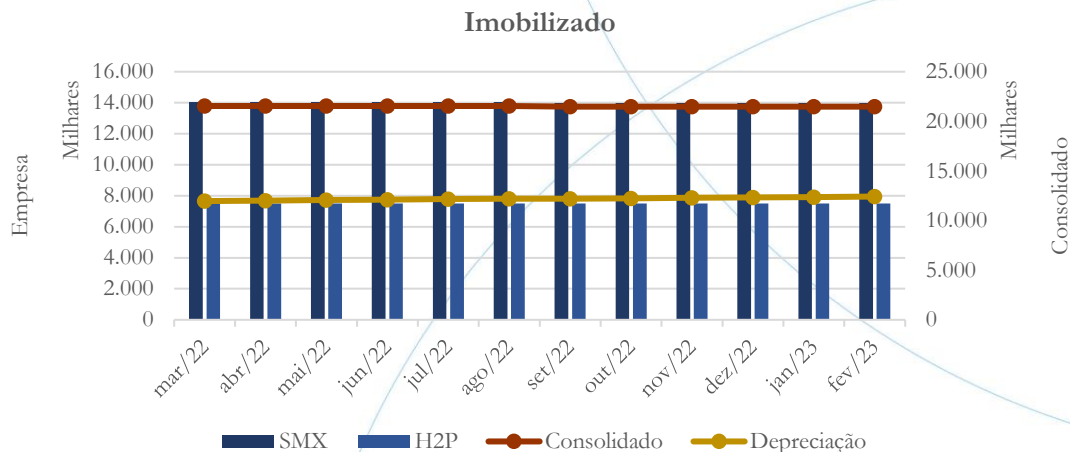
A lei 11.101/05 – que regula a recuperação judicial, a extrajudicial e a falência do empresário e da sociedade empresária – em seu art. 66, aponta que:

Após a distribuição do pedido de recuperação judicial, o devedor não poderá alienar ou onerar bens ou direitos de seu ativo não circulante, inclusive para os fins previstos no art. 67 desta Lei, salvo mediante autorização do juiz, depois de ouvido o Comitê de

⁹ Saldo presente apenas na H2P.

Credores, se houver, com exceção daqueles previamente autorizados no plano de recuperação judicial.

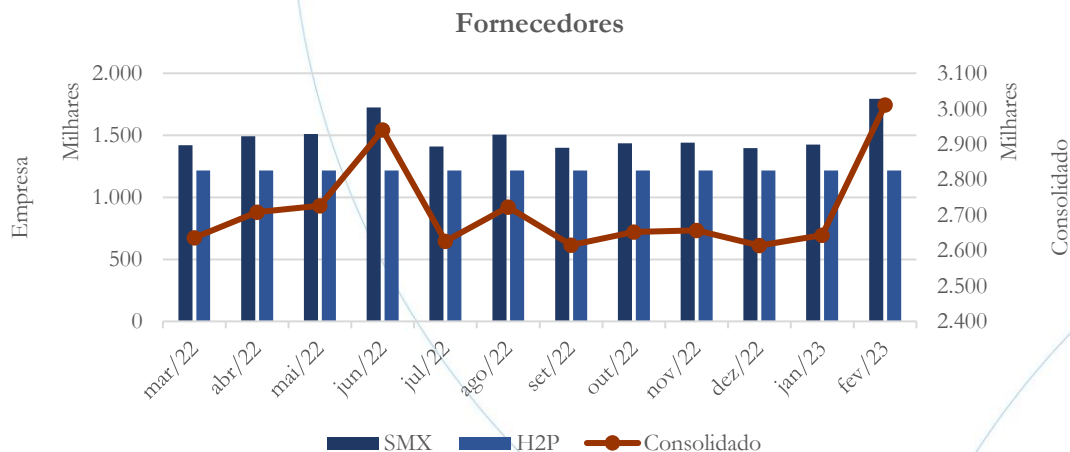
Gráfico 5



O saldo da conta imobilizado da SMX, assim como da H2P não apresentou alteração, conforme o gráfico acima.

4.1.6. Fornecedores

Gráfico 6



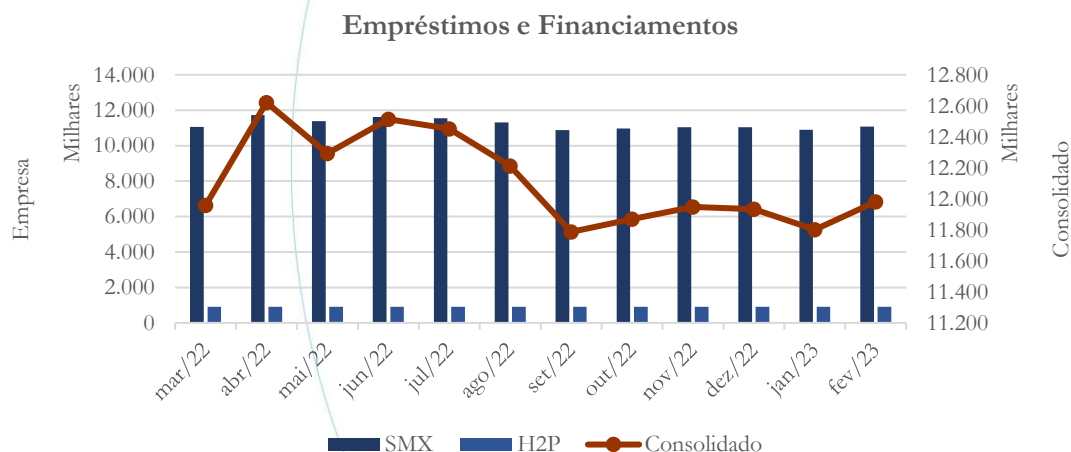
A conta fornecedores¹⁰ apresentou aumento no saldo referente aos meses de janeiro (1,10%) e fevereiro (13,91%).

A tabela abaixo apresenta os principais fornecedores do mês de fevereiro/2023:

Fornecedores	Valor (em R\$)
INTERCEMENT BRASIL S/A APIAI	R\$ 573.609,88
AUTO POSTO BIZUNGA LTDA - BIZUNÇÃO	R\$ 151.966,25
BORBA MIX AREIA E PEDRA LTDA	R\$ 99.200,03
PEDREIRA GRANADA LTDA	R\$ 65.793,16
PEDREIRA BOTUCATU LTDA	R\$ 54.558,87

4.1.7. Empréstimos e Financiamentos¹¹

Gráfico 7



¹⁰ O saldo da conta fornecedores da H2P manteve-se estável ao longo do período em análise.

¹¹ Na H2P, o saldo mantém-se estável.

Os empréstimos e financiamentos¹² apresentaram diminuição de 1,11% no mês janeiro/2023, seguido de aumento de 1,53% no mês de fevereiro/2023.

4.1.8. Obrigações Sociais e Trabalhistas

Gráfico 8



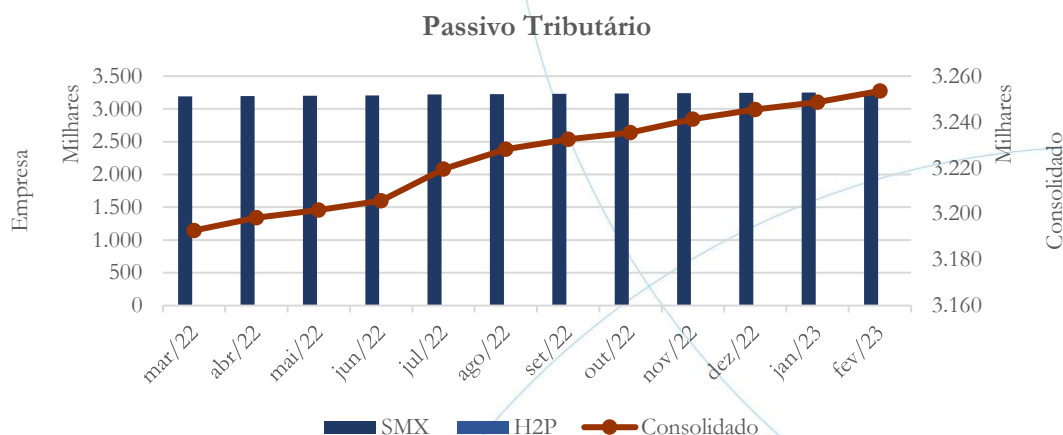
As obrigações sociais e trabalhistas¹³ apresentaram aumento no saldo referente aos meses de janeiro (0,95%) e fevereiro (1,89%).

4.1.9. Passivo Tributário

¹² Na H2P, o saldo manteve-se estável.

¹³ Presente apenas na SMX.

Gráfico 9



No mês de janeiro/2023, o passivo tributário¹⁴ registrou aumento de 0,10%, enquanto no mês de fevereiro/2023 esse foi de 0,15%.

Fazenda	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23
Municipal	722.984	725.908	731.753	0	739.136	744.006
Estadual	0	0	0	0	0	0
Federal	2.599.933	2.602.315	2.605.457	0	2.611.620	2.614.129
Total:	3.322.917	3.328.222	3.337.211	0	3.350.755	3.358.135

A partir da tabela acima verifica-se que 77,84% do passivo tributário estava concentrado na esfera Federal no mês de fevereiro/2023.

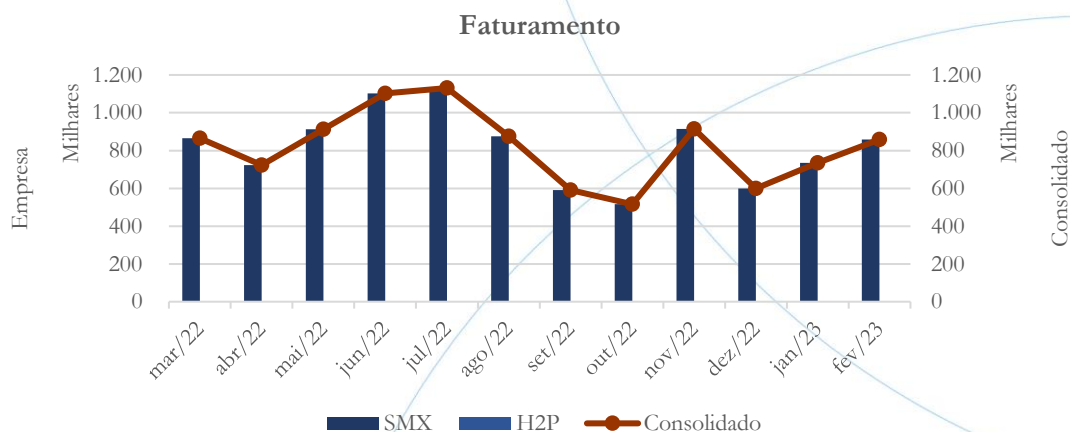
4.2. Demonstração do Resultado do Exercício

A Demonstração do Resultado do Exercício (DRE), como relatório contábil é confeccionada junto com o Balanço Patrimonial e oferece uma síntese econômica das atividades operacionais e não operacionais permitindo visualizar assim se a empresa está gerando lucro ou prejuízo, em um determinado período.

¹⁴ Presente apenas na SMX.

4.2.1. Faturamento

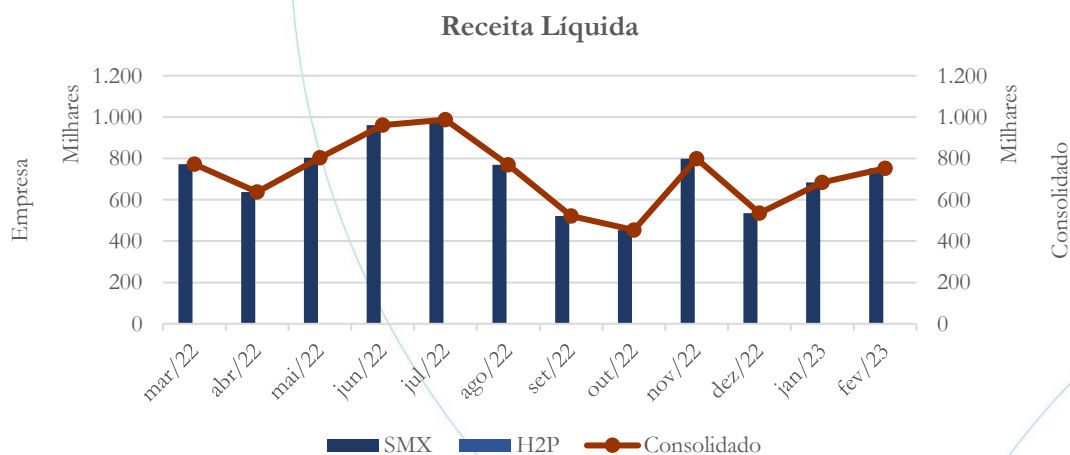
Gráfico 10



O faturamento¹⁵ apresentou aumento de 22,65% no mês de janeiro/2023 e de 16,87% em fevereiro/2023.

4.2.2. Receita Líquida

Gráfico 11

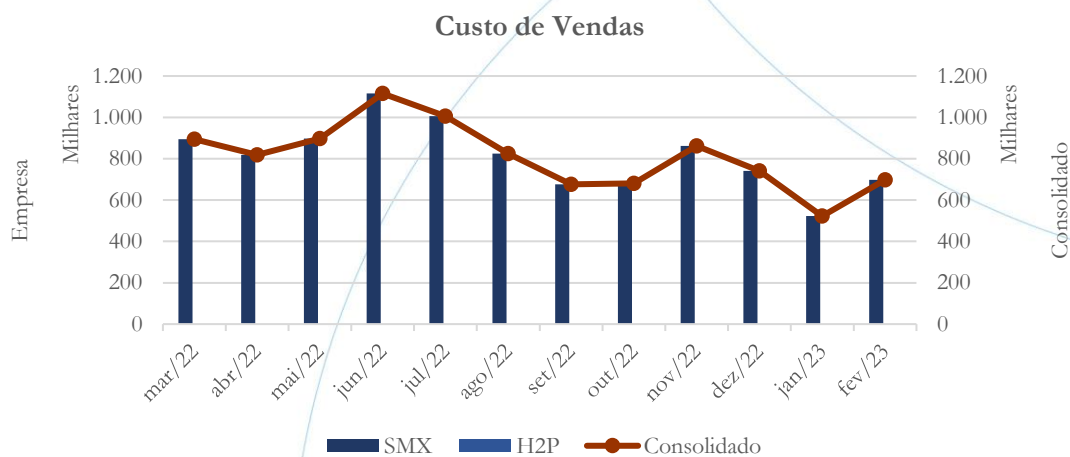


¹⁵ Contabilizado apenas na SMX.

A receita líquida¹⁶ apresentou aumento de 27,77% no mês de janeiro/2023, seguido de 9,94% em fevereiro/2023.

4.2.3. Custo de Vendas

Gráfico 12



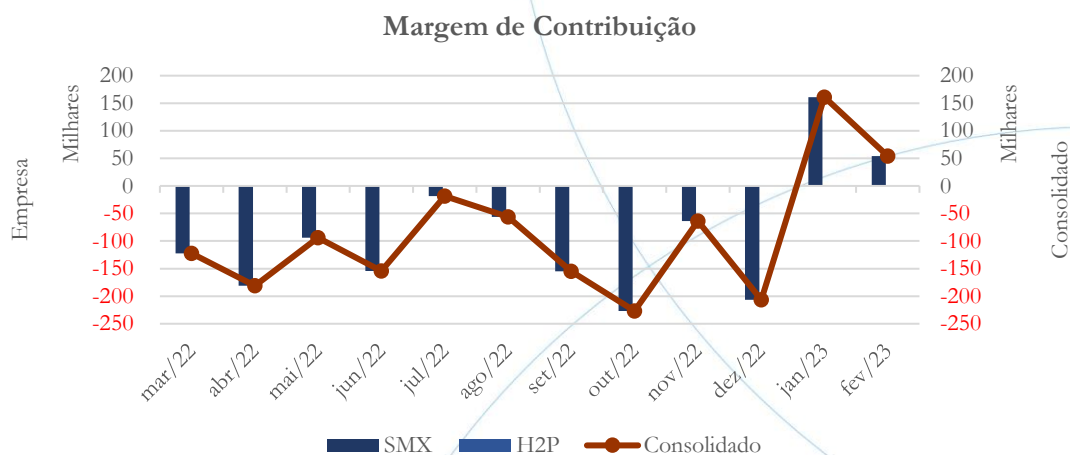
Após apresentar diminuição de 29,58% no mês de janeiro/2023, o custo de vendas¹⁷ registrou aumento de 33,52% em fevereiro/2023.

4.2.4. Margem de Contribuição

¹⁶ Contabilizado apenas na SMX.

¹⁷ Contabilizado apenas na SMX.

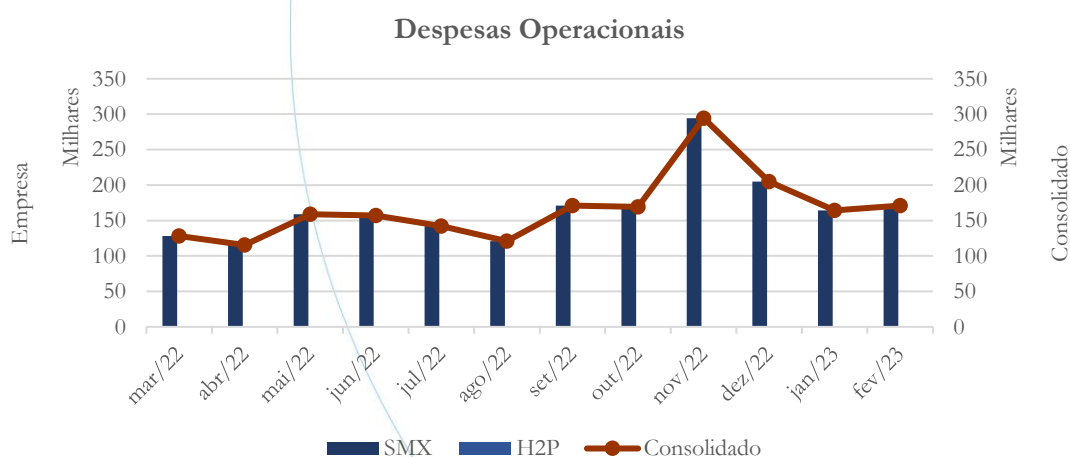
Gráfico 13



No mês de janeiro/2023, a margem de contribuição apresentou saldo positivo no valor de R\$ 161,2 mil, enquanto em fevereiro/2023 esse foi de R\$ 54,1 mil.

4.2.5. Despesas Operacionais

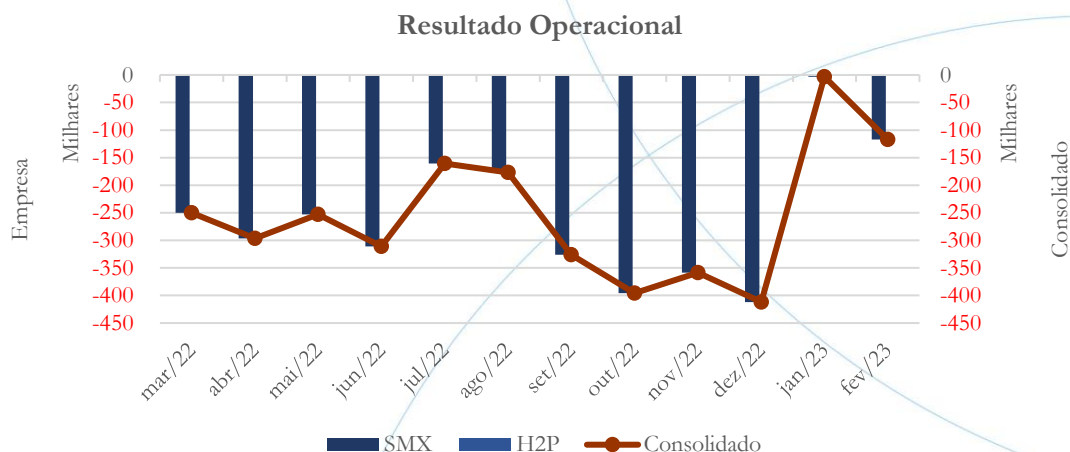
Gráfico 14



No mês de janeiro/2023, as despesas operacionais da SMX registraram diminuição de 19,85%, demonstrando posterior aumento de 4,12% em fevereiro/2023.

4.2.6. Resultado Operacional (EBITDA)

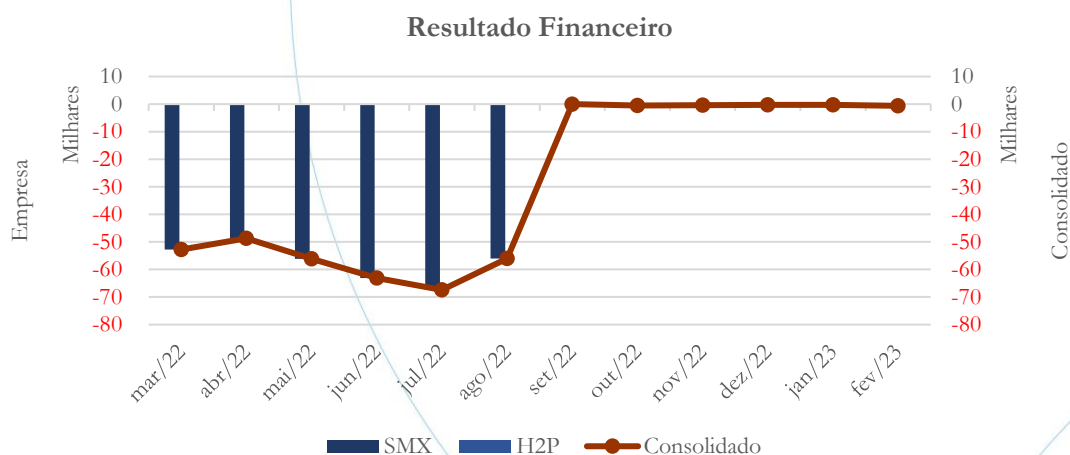
Gráfico 15



Nos dois primeiros meses de 2023, o prejuízo operacional foi de R\$ 120,3 mil.

4.2.7. Resultado Financeiro

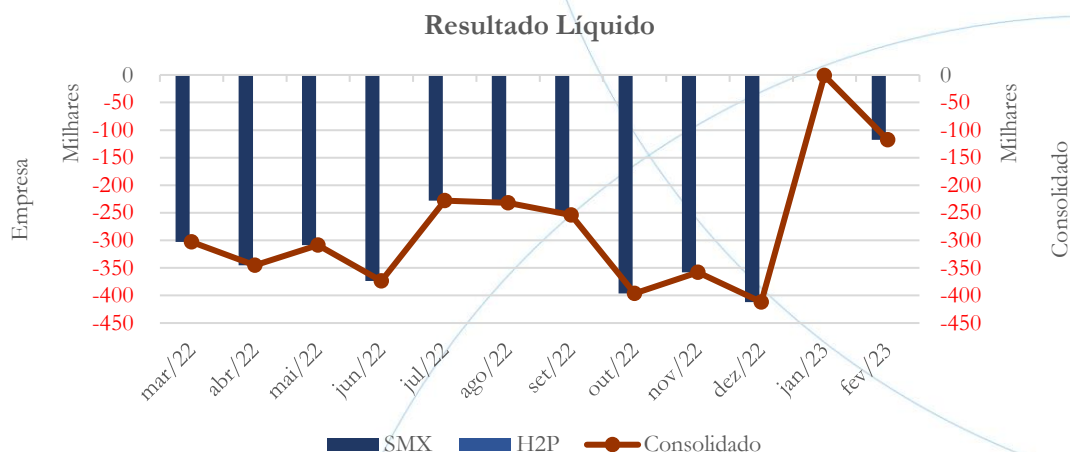
Gráfico 16



As despesas financeiras somaram R\$ 947 no exercício de 2023.

4.2.8. Resultado Líquido

Gráfico 17



No primeiro bimestre de 2023, o prejuízo líquido foi de R\$ 118,8 mil.

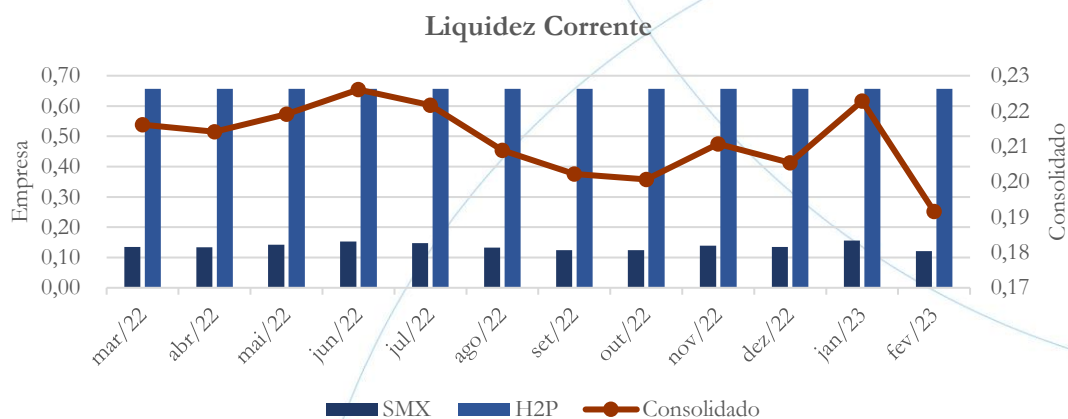
4.3. Índices e Indicadores

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 corrente¹⁸ – 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 fevereiro/2023, o Grupo possuía R\$ 0,19 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida a curto prazo.

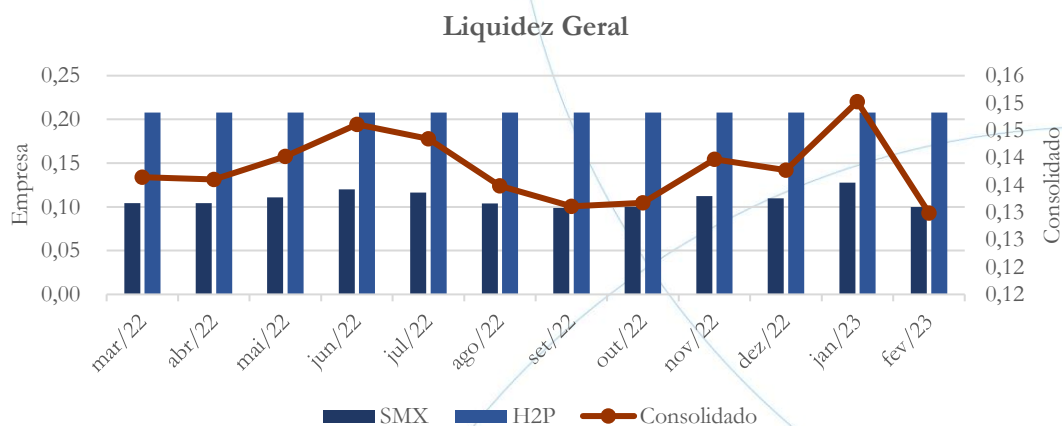
4.3.2. Liquidez Geral

Objetiva comparar a capacidade da empresa a curto e a longo prazo¹⁹. 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.

¹⁸ Quanto maior for o índice encontrado, melhor é a situação de liquidez da empresa.

¹⁹ 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

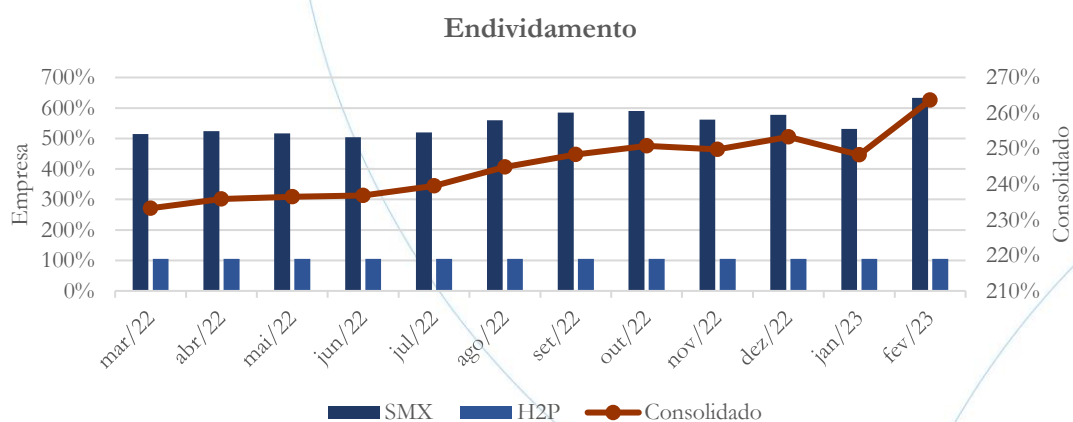


Levando em consideração o curto e o longo prazo verifica-se que o Grupo possuía R\$ 0,13 para cada R\$ 1,00 de dívida adquirida no mês de fevereiro/2023.

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

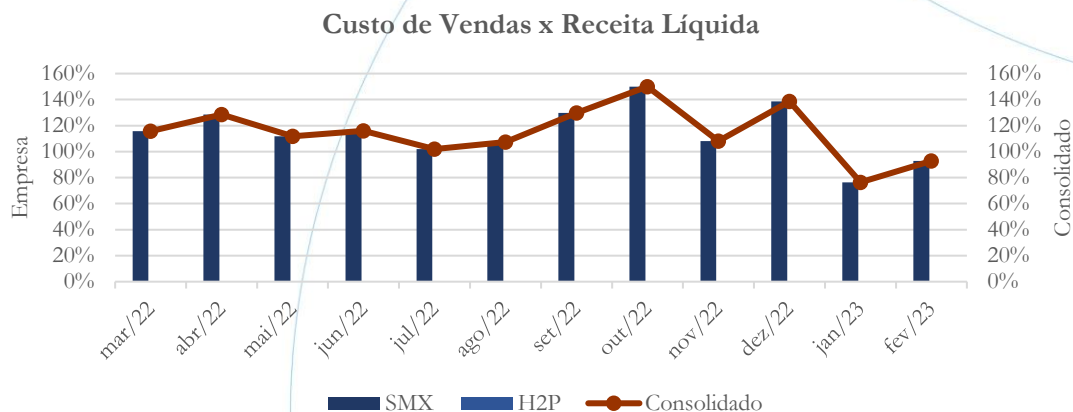


O índice de endividamento do Grupo foi de 264% no mês de fevereiro/2023 – indicando que as empresas dependem de capital de terceiros para exercer suas operações.

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 93% da receita líquida referente ao mês de fevereiro/2023.

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

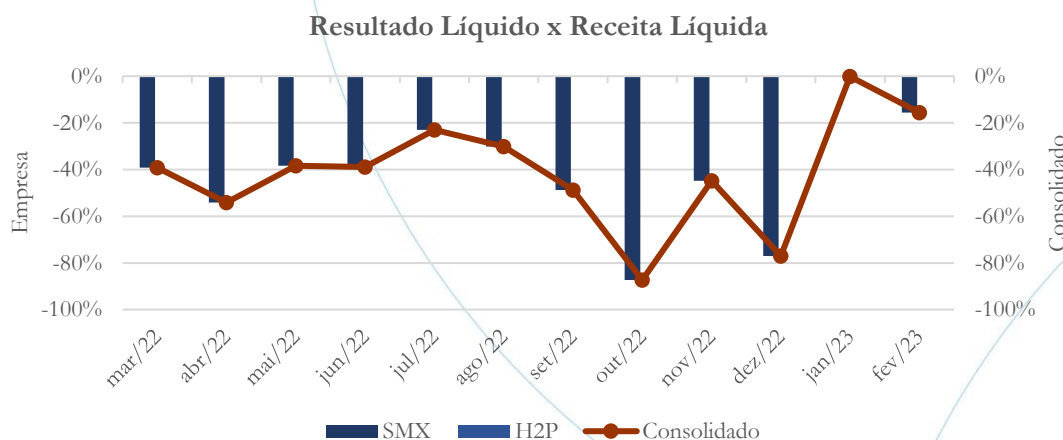


A taxa de retorno operacional foi negativa no mês de fevereiro/2023.

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

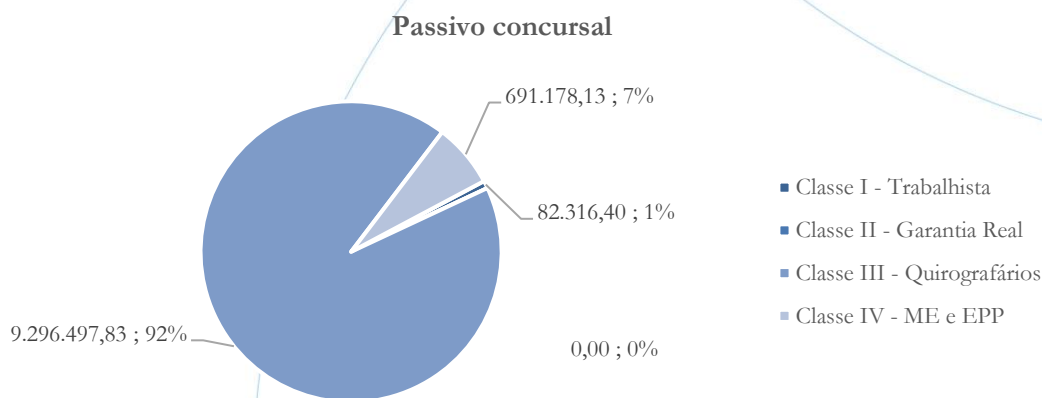


O retorno líquido foi negativo em 16% em fevereiro/2023.

5. Passivo concursal

A recuperanda apresenta o seguinte passivo²⁰:

Gráfico 24



O gráfico acima representa o quadro de credores, conforme a tabela abaixo:

Classe de Credores	Quantidade de Credores	Valor do Crédito	Participação
Classe I - Trabalhista	13	82.316,40	0,79%
Classe II - Garantia Real	0	0,00	0,00%
Classe III - Quirografários	147	9.296.497,83	89,18%
Classe IV - ME e EPP	124	691.178,13	6,63%
Totais:	284	10.069.992,36	96,60%

O quadro de credores totaliza saldo no valor de R\$ 10,07 milhões. Deste, 0,79% referem-se a Classe I – totalizando 13 credores – enquanto 89,18% referem-se a

²⁰ Atualizado em fevereiro/2022.

Classe III, a qual possui 147 credores. Em relação a Classe IV há 124 credores, representando 6,63% do total.

Vale ainda observar que a recuperanda possui passivo classificado como extraconcursal no valor de R\$ 2,27 milhões.

6. Análise e considerações finais

Embora a recuperanda tenha demonstrado melhora na relação do custo de vendas com a receita líquida, demonstrando margem de contribuição positiva, esta ainda não foi suficiente para suprir as despesas operacionais no período analisado causando assim prejuízo operacional e líquido de R\$ 117,5 mil no primeiro bimestre do exercício 2023.

No mais, continuaremos acompanhando.

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.r4ccmpresarial.com.br

8. Anexos

Empresa: SMX SERVIÇOS DE CONCRETAGEM LTDA
 C.N.P.J.: 02.265.616/0001-10
 CONSOLIDADO
 Balanço encerrado 31/01/2023

Folha: 0001

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual	Descrição	Saldo Atual
ATIVO	5.000.202,60d	PASSIVO	5.000.202,60c
ATIVO CIRCULANTE	3.332.992,06d	PASSIVO CIRCULANTE	21.338.429,59c
DISPONÍVEL	17.321,83d	EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	7.342.623,96c
BANCOS CONTA MOVIMENTO	17.321,83d	EMPRÉSTIMOS	6.117.078,98c
CLIENTES	1.464.172,67d	FINANCIAMENTOS	1.222.948,93c
DUPLICATAS A RECEBER	2.384.962,28d	TÍTULOS A PAGAR	2.596,05c
CRÉDITOS VENCIDOS E NÃO LIQUIDADOS	920.789,61c	FORNECEDORES	1.426.152,44c
OUTROS CRÉDITOS	1.714.126,98d	FORNECEDORES	1.426.152,44c
TÍTULOS A RECEBER	740.171,46d	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.599.480,15c
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	524.712,62d	IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	1.599.480,15c
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	449.242,90d	OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	2.457.365,90c
ESTOQUE	137.370,58d	OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	148.017,92c
MERCADORIAS, PRODUTOS E INSUMOS	137.370,58d	ENCARGOS TRABALHISTAS	2.146.461,72c
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	1.667.210,54d	PROVISÕES	162.886,26c
OUTROS CRÉDITOS	42.621,47d	OUTRAS OBRIGAÇÕES	8.512.807,14c
DEPÓSITOS JUDICIAIS	42.621,47d	ANTECIPAÇÕES	248.311,27c
INVESTIMENTOS	19.079,50d	CONTAS A PAGAR	8.264.495,87c
OUTROS INVESTIMENTOS PERMANENTES	19.079,50d	PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	5.222.643,19c
IMOBILIZADO	1.604.199,67d	PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	5.222.643,19c
IMÓVEIS	812.074,33d	EMPRÉSTIMOS	2.791.199,71c
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	146.909,68d	FINANCIAMENTOS	766.644,49c
MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS E FERRAMENTAS	461.395,52d	OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS E TRIBUTÁRIAS	1.649.223,89c
VEÍCULOS	10.357.696,97d	TÍTULOS A PAGAR	15.575,10c
OUTRAS IMOBILIZACOES	2.200.703,10d	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	21.560.870,18d
(-) DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS	12.374.579,93c	CAPITAL SOCIAL	2.547.308,00c
INTANGÍVEL	1.309,90d	CAPITAL SUBSCRITO	2.547.308,00c
MARCAS, DIREITOS E PATENTES	1.309,90d	RESERVAS	771.595,27c
		RESERVAS DE LUCROS	771.595,27c
		LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	24.879.773,45d
		LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	24.879.773,45d



HELIO CRUZ PIMENTEL NETO
 SOCIO ADMINISTRADOR
 CPF: 297.527.278-24



ALBERTO ZANATA GODINHO LOPES
 CRC No: 1SP304755/O-7
 CPF: 355.744.408-22

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 31/01/2023

Descrição	Saldo Atual
RECEITA BRUTA	735.125,97
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(51.765,93)
RECEITA LÍQUIDA	683.360,04
CUSTOS	(522.187,41)
LUCRO BRUTO	161.172,63
DESPESAS OPERACIONAIS	(23.536,40)
DESPESAS COM VENDAS	(23.259,21)
DESPESAS FINANCEIRAS	(277,19)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(141.121,33)
RECEITAS FINANCEIRAS	1,50
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	2.297,18
RESULTADO OPERACIONAL	(1.186,42)
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	(1.186,42)
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(1.186,42)



HELIO CRUZ PIMENTEL NETO
SOCIO ADMINISTRADOR
CPF: 297.527.278-24



ALBERTO ZANATA GODINHO LOPES
CRC No: 1SP304755/O-7
CPF: 355.744.408-22

Balanco encerrado em: 31/01/2023

fls. 1901

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
CLIENTES	2.152.562,11D	FORNECEDORES	1.216.666,67C
DUPLICATAS A RECEBER	2.152.562,11D	FORNECEDORES	1.216.666,67C
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	7.717.536,67D	OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.063.525,47C
INVESTIMENTOS	217.536,67D	ANTECIPAÇÕES	1.929.785,70C
CONTROLADAS E COLIGADAS - EQUIV. PATRIM.	217.536,67D	CONTAS A PAGAR	133.739,77C
IMOBILIZADO	7.500.000,00D	PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	7.080.869,97C
IMÓVEIS	7.500.000,00D	PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	7.080.869,97C
		OUTROS DÉBITOS COM SÓCIOS, ADM, PESSOAS	1.323.968,33C
		TÍTULOS A PAGAR	5.756.901,64C
		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
 EMPRESARIO
 CPF:297.527.278-24



ALBERTO ZANATA GODINHO LOPES
 CONTADOR
 CRC 1SP304755/O-7

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por MAURICIO DELLOVA DE CAMPOS e Tribunal de Justiça do Estado de Sao Paulo, protocolado em 15/05/2023 às 19:28, sob o número WAVR23700357966. 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 bLnzZACv.

Empresa: H2P ADMINISTRADORA DE BENS E PARTICIPA

Página: 1

CNPJ: 63.972.327/0001-45

Período: 01/01/2023 a 31/01/2023

Demonstração do Resultado do Exercício

SEM MOVIMENTO

Avare, 27 de Fevereiro de 2023



SOCIO ADMINISTRADOR
HELIO CRUZ PIMENTEL NETO
CPF: 297.527.278-24



Contador Responsável
ALBERTO ZANATA GODINHO LOPES
CRC NO.: 1SP304755/O-7

- - -

Empresa: SMX SERVIÇOS DE CONCRETAGEM LTDA
 C.N.P.J.: 02.265.616/0001-10
 CONSOLIDADO
 Balanço encerrado 28/02/2023

Folha: 0001

BALANÇO PATRIMONIAL

Descrição	Saldo Atual	Descrição	Saldo Atual
ATIVO	5.163.375,58d	PASSIVO	5.163.375,58c
ATIVO CIRCULANTE	3.539.154,00d	PASSIVO CIRCULANTE	21.619.219,79c
DISPONÍVEL	9.790,58d	EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	7.522.853,87c
BANCOS CONTA MOVIMENTO	9.145,71d	EMPRÉSTIMOS	6.299.083,89c
APLICAÇÕES FINANCEIRAS LIQUIDEZ IMEDIATA	644,87d	FINANCIAMENTOS	1.221.173,93c
CLIENTES	1.659.475,93d	TÍTULOS A PAGAR	2.596,05c
DUPLICATAS A RECEBER	2.580.265,54d	FORNECEDORES	1.793.763,56c
CRÉDITOS VENCIDOS E NÃO LIQUIDADOS	920.789,61c	FORNECEDORES	1.793.763,56c
OUTROS CRÉDITOS	1.755.358,94d	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	1.604.350,42c
TÍTULOS A RECEBER	740.171,46d	IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	1.604.350,42c
ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES	585.811,94d	OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS	2.503.842,63c
TRIBUTOS A RECUPERAR/COMPENSAR	429.375,54d	OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	147.262,28c
ESTOQUE	114.528,55d	ENCARGOS TRABALHISTAS	2.179.990,83c
MERCADORIAS, PRODUTOS E INSUMOS	114.528,55d	PROVISÕES	176.589,52c
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	1.624.221,58d	OUTRAS OBRIGAÇÕES	8.194.409,31c
OUTROS CRÉDITOS	42.621,47d	ANTECIPAÇÕES	270.537,62c
DEPÓSITOS JUDICIAIS	42.621,47d	CONTAS A PAGAR	7.923.871,69c
INVESTIMENTOS	19.079,50d	PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	5.222.643,19c
OUTROS INVESTIMENTOS PERMANENTES	19.079,50d	PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	5.222.643,19c
IMOBILIZADO	1.561.210,71d	EMPRÉSTIMOS	2.791.199,71c
IMÓVEIS	812.074,33d	FINANCIAMENTOS	766.644,49c
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	146.909,68d	OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS E TRIBUTÁRIAS	1.649.223,89c
MÁQUINAS, EQUIPAMENTOS E FERRAMENTAS	461.395,52d	TÍTULOS A PAGAR	15.575,10c
VEÍCULOS	10.357.696,97d	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	21.678.487,40d
OUTRAS IMOBILIZACOES	2.200.703,10d	CAPITAL SOCIAL	2.547.308,00c
(-) DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS	12.417.568,89c	CAPITAL SUBSCRITO	2.547.308,00c
INTANGÍVEL	1.309,90d	RESERVAS	771.595,27c
MARCAS, DIREITOS E PATENTES	1.309,90d	RESERVAS DE LUCROS	771.595,27c
		LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	24.997.390,67d
		LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	24.997.390,67d

AVARE, 24 de Abril de 2023



HELIO CRUZ PIMENTEL NETO
 SOCIO ADMINISTRADOR
 CPF: 297.527.278-24



ALBERTO ZANATA GODINHO LOPES
 CRC No: 1SP304755/O-7
 CPF: 355.744.408-22

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO EM 28/02/2023

Descrição	Saldo Atual
RECEITA BRUTA	859.118,09
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(107.821,81)
RECEITA LÍQUIDA	751.296,28
CUSTOS	(697.206,71)
LUCRO BRUTO	54.089,57
DESPESAS OPERACIONAIS	(672,29)
DESPESAS FINANCEIRAS	(672,29)
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(171.160,38)
RECEITAS FINANCEIRAS	0,74
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	125,14
RESULTADO OPERACIONAL	(117.617,22)
RESULTADO ANTES DO IR E CSL	(117.617,22)
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(117.617,22)

AVARE, 24 de Abril de 2023



HELIO CRUZ PIMENTEL NETO
SOCIO ADMINISTRADOR
CPF: 297.527.278-24



ALBERTO ZANATA GODINHO LOPES
CRC No: 1SP304755/O-7
CPF: 355.744.408-22

Balanco encerrado em: 28/02/2023

BALANÇO PATRIMONIAL

fls. 1906

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
CLIENTES	2.152.562,11D	FORNECEDORES	1.216.666,67C
DUPLICATAS A RECEBER	2.152.562,11D	FORNECEDORES	1.216.666,67C
ATIVO NÃO-CIRCULANTE	7.717.536,67D	OUTRAS OBRIGAÇÕES	2.063.525,47C
INVESTIMENTOS	217.536,67D	ANTECIPAÇÕES	1.929.785,70C
CONTROLADAS E COLIGADAS - EQUIV. PATRIM.	217.536,67D	CONTAS A PAGAR	133.739,77C
IMOBILIZADO	7.500.000,00D	PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	7.080.869,97C
IMÓVEIS	7.500.000,00D	PASSIVO EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	7.080.869,97C
		OUTROS DÉBITOS COM SÓCIOS, ADM, PESSOAS	1.323.968,33C
		TÍTULOS A PAGAR	5.756.901,64C
		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
 EMPRESARIO
 CPF:297.527.278-24



ALBERTO ZANATA GODINHO LOPES
 CONTADOR
 CRC 1SP304755/O-7

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por MAURICIO DELLOVA DE CAMPOS e Tribunal de Justiça do Estado de Sao Paulo, protocolado em 15/05/2023 às 19:28, sob o número WAVR23700357966. 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 APOZ5Z4D.

Empresa: H2P ADMINISTRADORA DE BENS E PARTICIPA

Página: 1

CNPJ: 63.972.327/0001-45

Período: 01/02/2023 a 28/02/2023

Demonstração do Resultado do Exercício

SEM MOVIMENTO

Avare, 30 de Março de 2023



SOCIO ADMINISTRADOR
HELIO CRUZ PIMENTEL NETO
CPF: 297.527.278-24



Contador Responsável
ALBERTO ZANATA GODINHO LOPES
CRC NO.: 1SP304755/O-7

- - -