

EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 02º VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1º REGIÃO ADMINISTRATIVA JUDICIÁRIA DA COMARCA DE SÃO PAULO

Recuperação Judicial Processo nº 1000019-87.2020.8.26.0260

LASPRO CONSULTORES LTDA., neste ato representada pelo DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO, nomeada Administradora Judicial nos autos da RECUPERAÇÃO JUDICIAL em epígrafe, requerida por M3/SP ENGENHARIA-INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA. EPP ("M3/SP") e MMM/SP ENGENHARIA CIVIL INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE PRÉ MOLDADOS LTDA. ("MMM/SP"), vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar Relatório das Atividades das Recuperandas, referente ao período de outubro de 2022, em conformidade com o Comunicado CG n° 786/2020 – TJ/SP.

72-1031.1 CT | AS / MM | RJ2 | RC







# Índice

Anexo I	- Informações Relevantes e Visão Geral das Recuperandas	6
Anexo II	- Análise Financeira - Informações Financeiras e Operacionais	7
II.1.	M3/SP Engenharia e Comércio Ltda	7
II.1.1.	Análise Vertical e Horizontal	7
II.1.1.1.	Evolução do Ativo	8
II.1.1.2.	Evolução do Endividamento	8
II.1.1.3.	Patrimônio Líquido	9
II.1.1.4.	Evolução das Contas de Resultado	9
II.1.2.	Demonstração do Fluxo de Caixa	10
II.1.3.	Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	10
II.2 - MN	M/SP Engenharia Civil Indústria e Comércio de Pré-Moldados LTDA	11
II.2.1 An	álise Vertical e Horizontal	11
II.2.1.1.	Evolução do Ativo	12
II.2.1.2.	Evolução do Endividamento	12
II.2.1.3.	Patrimônio Líquido	13
II.2.1.4.	Evolução das Contas de Resultado	14
II.2.1.4.1	. Comparação Mensal Entre Receita x Custo x Despesa x Resultado	14
II.2.2 De	monstração do Fluxo de Caixa	14
II.2.3. Ar	nálise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	15
II.2.4.	Evolução Mensal de Colaboradores	15
Anexo II	I - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	19
III.1.	Da Forma de Pagamento Homologada	19
III.2.	Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial	20

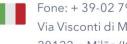
72-1031.1 CT | AS / MM | RJ2 | RC







Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas	21
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares	36
Anexo VI - Cronograma Processual	37
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020	38



Fone: +39-02 79 47 65 / Fax: +39-02 78 44 97 Via Visconti di Modrone n° 8/10 20122 • Milão/Itália edoardoricci.it



### **SUMÁRIO EXECUTIVO**

O Plano de Recuperação Judicial foi aprovado, em Assembleia Geral de Credores, em 23 de abril de 2021, e homologado em 20 de setembro de 2.022, por meio da decisão de fls. 3.156/3.1631, concedendo-se, portanto, a Recuperação Judicial do Grupo M3SP.

Em que pese o entendimento do D. Juízo Recuperacional quanto à necessidade de apresentação das certidões negativas de débitos, posteriormente ratificada pelo E.TJ/SP, por meio de v. acórdão proferido no Agravo de Instrumento nº 2234392-16.2021.8.26.0000, foi concedido efeito suspensivo ao recurso especial interposto pelas Recuperandas, motivo pelo qual se deixou de exigi-las, homologando-se o Plano de Recuperação Judicial.

Com base nos documentos contábeis apresentados, constata-se que as Recuperandas M3/SP Engenharia e Comercio Ltda e MMM/SP Engenharia Civil Industria e Comercio de Pré-Moldados Ltda. apresentam, conjuntamente, Patrimônio Líquido negativo (ou passivo a descoberto) no total de R\$ 42 milhões.

A MMM/SP apurou faturamento líquido na ordem de R\$ 9,9 milhões, acumulado de janeiro a outubro de 2022, valores estes traduzidos em resultado contábil negativo de R\$ 397 mil.

72-1031.1 CT | AS / MM | RJ2 | RC





<sup>&</sup>lt;sup>1</sup> Decisão publicada no Diário de Justiça Eletrônico em 23/09/2022.

fls. 3348

Este documento é cópia do original, assinado digitalmente por ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO e Tribunal de Justica do Estado de Sao Paulo, protocolado em 20/12/2022 às 12:54, sob o número W1RJ22700233603 Para conferir o original, acesse o site https://esaj.tjsp.jus.br/pastadigital/pg/abrirConferenciaDocumento.do, informe o processo 1000019-87.2020.8.26.0260 e código 62C9977



Já a M3/SP apresentou, no exercício corrente, faturamento líquido total de R\$ 34,3 mil, insuficientes para suprir suas despesas administrativas e operacionais, resultando em prejuízo contábil no valor de R\$ 112 mil, até outubro.

Outrossim, são necessários esclarecimentos quanto às pendências relacionadas no "Anexo V - Pedidos de Esclarecimento ou Documentos Complementares".

Cabe mencionar que as Recuperandas são as responsáveis pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades e contempladas neste Relatório, inclusive, sob pena do artigo 171, da Lei 11.101/05.

A Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

Sendo o que tinha para o momento, a subscritora se coloca à disposição de Vossa Excelência, dos nobres advogados das Recuperandas, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

São Paulo, 20 de dezembro de 2.022.

Oreste Nestor de Souza Laspro OAB/SP nº 98.628

72-1031.1 CT | AS / MM | RJ2 | RC







### Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

M3/SP ENGENHARIA E COMERCIO LTDA, com sede à Estrada dos Pereiras, nº 160, Chácara Real (Caucaia do Alto), CEP: 06726-360, Cotia - SP, inscrita no CNPJ sob nº 02.992.404/0001-34., foi fundada em 24 de fevereiro de 1999 e possuí, como atividade econômica principal, os serviços especializados para construção (código CNAE 43.99-1-99); as suas atividades secundárias são o comércio varejista de materiais de construção, aluguel de máquinas e equipamentos para construção e serviços de engenharia. A empresa possui a seguinte estrutura societária:

Sócio	Quotas		R\$	%
ANTONIO MARMO RANGEL PADUA	100.000	R\$	100.000,00	33,33%
MARCOS ROBERTO DE OLIVEIRA	100.000	R\$	100.000,00	33,33%
LUIZ MITSUO NORIMATSU	100.000	R\$	100.000,00	33,33%
	300.000	R\$	300.000,00	100,00%

Filial: Rua dos Buritis, nº 265 Vila Parque Jabaquara- São Paulo – SP

MMM/SP ENGENHARIA CIVIL INDUSTRIA E COMERCIO DE PRÉ-MOLDADOS LTDA., situada à Estrada dos Pereiras, nº 100, Bairro dos Pereiras (Caucaia do Alto), CEP: 06726-360, Cotia - SP, inscrita CNPJ sob nº 07.615.419/0001-05., foi fundada em 28 de junho de 2005 e possui, como atividade econômica principal, a fabricação de estruturas pré-moldadas de concreto armado, em série e sob encomenda (código CNAE 23.30-3-01), possuindo a seguinte estrutura societária:

Sócio	Quotas		R\$	%
ANTONIO MARMO RANGEL PADUA	493.000	R\$	493.000,00	33,33%
MARCOS ROBERTO DE OLIVEIRA	493.000	R\$	493.000,00	33,33%
LUIZ MITSUO NORIMATSU	493.000	R\$	493.000,00	33,33%
	1.479.000	R\$	1.479.000,00	100,00%

Filial: Rua Cachoeira, nº 3850, Jardim das Graças, Cotia - SP



## NSULTONES

Anexo II - Análise Financeira - Informações Financeiras e Operacionais

# II.1. M3/SP Engenharia e Comércio Ltda.

# II.1.1. Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial - R\$	set-22	out-22	AV	АН
Ativo	889.786	971.837	100,00%	109,22%
Circulante	743.019	825.070	84,90%	111,04%
Caixa e Equivalentes de Caixa	400.899	482.950	49,69%	120,47%
Contas a Receber	99.760	99.760	10,27%	100,00%
Estoques	0	0	0,00%	0,00%
Impostos a Recuperar	124.805	124.805	12,84%	100,00%
Adiantamentos a Fornecedores	117.555	117.555	12,10%	100,00%
Não Circulante	146.767	146.767	15,10%	100,00%
Créditos c. Pessoas Ligadas	68.320	68.320	7,03%	100,00%
Imobilizado	78.446	78.446	8,07%	100,00%
Bens em uso	288.095	288.095	29,64%	100,00%
(-) Depr/Amort. Acumulada	-209.649	-209.649	-21,57%	100,00%
Passivo	889.786	971.837	100,00%	109,22%
Circulante	6.644.677	6.744.923	694,04%	101,51%
Fornecedores	7.443	7.443	0,77%	100,00%
Contas a Pagar	21.996	21.996	2,26%	100,00%
Empréstimos e Financiamentos	1.009.321	1.112.257	114,45%	110,20%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciarias	1.237.774	1.235.084	127,09%	99,78%
Obrigações Tributárias	4.266.364	4.266.364	439,00%	100,00%
Adiantamentos de Clientes	101.779	101.779	10,47%	100,00%
Não Circulante	1.994.675	1.994.675	205,25%	100,00%
Fornecedores - em RJ	1.681.389	1.681.389	173,01%	100,00%
Empréstimos e Financiamentos	313.286	313.286	32,24%	100,00%
Patrimônio Líquido	-7.749.566	-7.767.760	-799,29%	100,23%
Capital Social	300.000	300.000	30,87%	100,00%
Prejuizos Acumulados	-735.545	-735.545	-75,69%	100,00%
Ajustes de exercícios ant.	-4.483.699	-4.483.699	-461,36%	100,00%
Lucro/Prejuizo Acumulado	-2.779.499	-2.779.499	-286,00%	100,00%
Lucros/Prejuízos Acumulados	-50.824	-69.018	-7,10%	135,80%

DRE - Mensal (R\$)	set-22	set-22	AV	AH	2022
Receita Operacional Bruta	20.000	0	-		34.298
(-) Deduções da Receita Operacional	-2.850	0	-		-4.887
Receita Líquida	17.150	0	100,00%	0,00%	29.410
(-) Custo dos Produtos Vendidos	0	0	0,00%	0,00%	0
= Resultado Operacional Bruto	17.150	0	0,00%	0,00%	29.410
(-) Despesas Operacionais	-23.298	-18.086	-105,46%	77,63%	-239.082
(-) Despesas Gerais	-88	-983	-5,73%	1119,48%	-31.156
(-) Despesas Administrativas	-20.550	-18.318	-106,81%	89,14%	-192.960
(-) Outras Receitas e Desp. Operacionais	-2.660	1.215	7,08%	-45,66%	-14.966
= Resultado Operacional Líquido	-6.148	-18.086	-105,46%	294,20%	-209.672
(=/-) Resultado Financeiro	-394	-270	-1,58%	68,55%	-2.814
(-) Despesa Financeira	-394	-270	-1,58%	68,55%	-2.814
Receitas/Despesas Não Operacionais	137	162	0,95%	118,28%	317
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-6.404	-18.194	-106,09%	284,09%	-212.170
(-) IRPJ e CSLL	0	0	0,00%	0,00%	99.760
= Lucro Líquido do Exercício	-6.404	-18.194	-106,09%	284,09%	-112.410

## II.1.1.1. Evolução do Ativo



A maior variação do período refere-se à rubrica Caixa e Equivalentes de Caixas, com aumento de 20%, quando comparada ao mês anterior. Na instituição financeira Banco Grafeno, são realizadas as maiores movimentações de recebimento e pagamento.

No Imobilizado, não houve adição ou redução de bens, entretanto, não há evidência de contabilização mensal da depreciação dos bens.

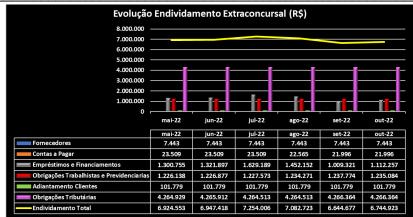
As rubricas Contas a Receber, Impostos a Recuperar, Adiantamento a Fornecedores e Créditos com pessoas ligadas não apresentaram movimentação no exercício 2022.

A Recuperanda não disponibilizou relatório financeiro com os principais clientes em aberto.

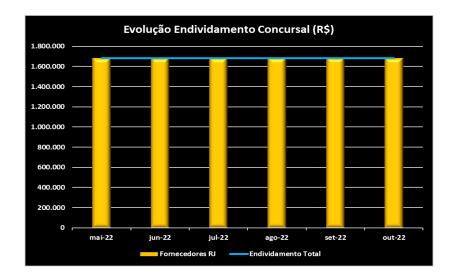
#### II.1.1.2. Evolução do Endividamento

Em relação às obrigações Extraconcursais, constatou-se crescimento durante o período de setembro a outubro de 2022, totalizando R\$ 6,7 milhões ao final do período, decorrente do aumento do saldo da rubrica de Empréstimos e Financiamento.





No endividamento concursal, há evidências de movimentações lineares no decorrer do ano corrente, sendo composto por Fornecedores, rubrica a qual somou, em outubro de 2022, R\$ 1,6 milhões.



### II.1.1.3. Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido em outubro 2022, apresenta saldo negativo na ordem de R\$ 7,8 milhões.

### II.1.1.4. Evolução das Contas de Resultado

No exercício corrente, a Recuperanda registrou faturamento apenas nos meses de maio, junho e setembro.

No mês que compreende o presente relatório, a Recuperanda registrou apenas as despesas e gastos operacionais, contribuindo para o resultado acumulado negativo na ordem de R\$ 112 mil.



## II.1.2. Demonstração do Fluxo de Caixa

A Demonstração dos Fluxos de Caixa disponibilizado pela Recuperanda não está de acordo com o CPC 03 (R02). Contudo, os saldos estão conciliados com a escrituração contábil.

## II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Liquidez Imediata	0,07	0,07	0,11	0,08	0,06	0,07
Liquidez Seca	0,12	0,12	0,15	0,13	0,11	0,12
Liquidez Corrente	0,12	0,12	0,15	0,13	0,11	0,12
Liquidez Geral	0,11	0,11	0,14	0,12	0,10	0,11
Índices de Estrutura de Capital	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Endividamento	-1,12	-1,12	-1,16	-1,13	-1,11	-1,13
Composição do Endividamento	0,77	0,77	0,78	0,77	0,77	0,77
Imobilização dos Recursos Nao Correntes	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
Administração do Capital de Giro	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Capital Circulante Líquido	-5.837.256,31	-5.850.834,65	-5.867.038,40	-5.895.254,00	-5.901.658,58	-5.919.852,66
Necessidade de Capital de Giro	-5.299.399,04	-5.291.652,41	-5.300.997,05	-5.306.751,26	-5.293.236,19	-5.290.545,93
Saldo em Tesouraria	-537.857,27	-559.182,24	-566.041,35	-588.502,74	-608.422,39	-629.306,73

### II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

A Recuperanda mantém seu quadro de funcionários sem alterações substanciais ao longo do período em análise, conforme destacado abaixo:

Folha de Pagamento	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Funcionário	5	5	5	5	5	5	5
Diretor	3	3	3	3	3	3	3
Total	8	8	8	8	8	8	8

Fonte: Resumo Folha de pagamento



# II.2 - MMM/SP Engenharia Civil Indústria e Comércio de Pré-Moldados LTDA

# II.2.1 Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial - Em R\$	set-22	out-22	AV	AH
Ativo	13.032.471	13.728.650	100,00%	105,34%
Circulante	6.065.408	6.853.796	52,59%	113,00%
Caixa e Equivalentes de Caixa	153.927	508.154	3,90%	330,13%
Aplicações Financeiras	0	5.240	0,04%	0,00%
Contas a Receber	2.327.324	2.110.952	16,20%	90,70%
Estoques	1.779.473	2.320.982	17,81%	130,43%
Adiantamento a Fornecedor	11.236	11.236	0,09%	100,00%
Empréstimos a receber - M3/SP	1.793.448	1.897.232	14,56%	105,79%
Não Circulante	6.967.063	6.874.854	52,75%	98,68%
Depósitos/Bloqueios Judiciais	55.109	55.109	0,42%	100,00%
Clientes em Recuperação Judicial	385.086	385.086	2,95%	100,00%
Partes Relacionadas	491.172	507.947	3,90%	103,42%
Imobilizado	6.035.696	5.926.712	45,48%	98,19%
Bens em uso	15.987.689	15.987.689	122,68%	100,00%
(-) Depr/Amort. Acumulada	-9.951.993	-10.060.977	-77,20%	101,10%
Passivo	13.032.471	13.728.650	105,34%	105,34%
Circulante	27.497.423	28.859.146	221,44%	104,95%
Fornecedores	5.295.847	5.283.904	40,54%	99,77%
Estoque de Terceiros a Industrializar	665.814	1.800.930	13,82%	270,49%
Empréstimos e Financiamentos	105.001	105.001	0,81%	100,00%
Obrigações Trabalhistas e Previdenciarias	6.703.016	6.822.282	52,35%	101,78%
Obrigações Tributárias	14.727.746	14.847.030	113,92%	100,81%
Não Circulante	19.150.807	19.150.807	146,95%	100,00%
Fornecedores - em RJ	19.150.807	19.150.807	146,95%	100,00%
Patrimônio Líquido	-33.615.759	-34.281.303	-263,05%	101,98%
Capital Social	1.479.000	1.479.000	11,35%	100,00%
Lucro/Prejuizo Acumulado	-35.628.396	-35.628.396	-273,38%	100,00%
Lucros ou Prejuízos Acumulados	533.637	-131.907	-1,01%	-24,72%

DRE Mensal - R\$	set-22	out-22	AV	AH	2022
Receita Operacional Bruta	1.207.553	1.029.237	-	-	11.542.894
(-) Deduções da Receita Operacional	-163.916	-145.639	-	-	-1.599.272
Receita Líquida	1.043.637	883.599	84,67%	84,67%	9.943.623
(-) Custo dos Produtos Vendidos	163.761	-1.109.590	-106,32%	-677,57%	-5.419.314
= Resultado Bruto	1.207.398	-225.992	-21,65%	-18,72%	4.524.308
(-) Despesas Operacionais	-467.805	-442.065	-42,36%	94,50%	-4.184.459
(-) Despesas Gerais e Administrativas	-354.833	-332.835	-31,89%	93,80%	-2.095.644
(-) Despesas com Depreciação	-108.984	-108.984	-10,44%	100,00%	-1.089.837
(-) Despesas Tributárias	-3.987	-246	-0,02%	6,18%	-18.125
(+/-) Outras Receitas/Despesas Operacionais	0	0	0,00%	0,00%	0
Resultado Operacional Líquido	739.594	-668.057	-64,01%	-90,33%	339.849
(=/-) Resultado Financeiro	-3.958	-5.255	-0,50%	132,80%	-67.784
Receita Financeira	1	0	0,00%	0,00%	3
(-) Despesa Financeira	-3.959	-5.255	-0,50%	132,76%	-67.787
Receitas/Despesas Não Operacionais	5.393	7.768	0,74%	144,05%	50.206
Resultado antes do IRPJ e CSLL	741.029	-665.544	-63,77%	-89,81%	-222.647
(-) IRPJ e CSLL	-158.800	0	0,00%	0,00%	-174.721
= Lucro Líquido do Exercício	582.229	-665.544	-63,77%	-114,31%	-397.368

# II.2.1.1. Evolução do Ativo



Em outubro de 2022, houve variação crescente no Ativo Total, ocasionada pelas seguintes rubricas:

- Caixa e Equivalentes de Caixas, com aumento de 230% em relação ao mês anterior. O aumento expressivo deu-se, principalmente, devido às movimentações no Banco Topázio.
- Estoques, correspondentes a 18% da totalidade dos Ativos, registraram, em outubro de 2022, a monta de R\$ 2,3 milhões.
- Os Empréstimos a receber M3/SP totalizaram R\$ 1,9 milhões, no mês de outubro de 2022, registrando aumento de R\$ 103 mil. A rubrica não está conciliada com os saldos registrados na Recuperanda M3/SP.

Os recebíveis de Clientes reduziram 9%, quando comparados a setembro de 2022. Contudo, a Recuperanda não apresentou o relatório financeiro para validação dos saldos contábeis.

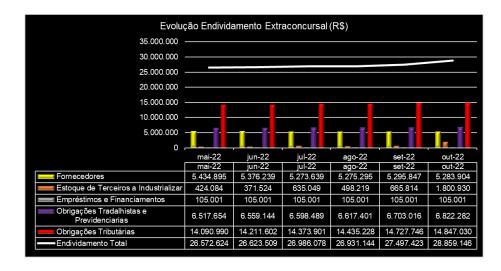
O valor de Bens Imobilizado representa 45% todo Ativo Total, nos quais estão inclusas as quantias relacionadas às depreciações de seus bens, que ocorrem mensalmente.

A Recuperanda mantém valores de mútuo com Maria Emília e Empréstimo com Sócios, que somam a importância de R\$ 508 mil em outubro de 2022.

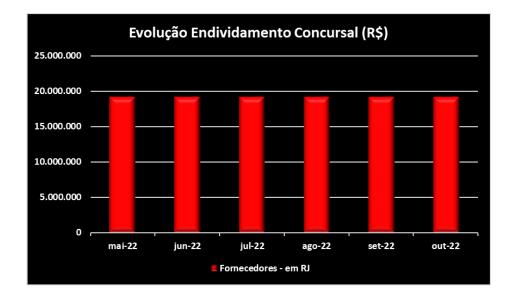
### II.2.1.2. Evolução do Endividamento

O Endividamento Extraconcursal demostrou aumento em relação ao mês de setembro de 2022, somando, ao final do período, o montante de R\$ 28,8 milhões, decorrente, principalmente, do crescimento da alínea de Estoque de Terceiros a

Industrializar. Vale destacar a rubrica de Obrigações Tributárias, responsável por 51% do total das obrigações Extraconcursais.



O endividamento concursal demostrou movimentações lineares ao decorrer do ano corrente, na importância de R\$19,1 milhões, estando alocado na rubrica de Fornecedores.



### II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Em outubro de 2022, o Patrimônio foi negativo na importância de R\$ 34,3 milhões.



397 mil.

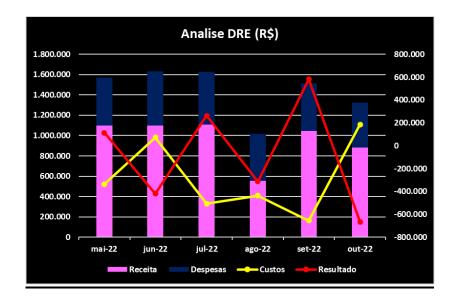
### II.2.1.4. Evolução das Contas de Resultado

Isoladamente, no mês de outubro de 2022, auferiu Receita Líquida de R\$ 883 mil. Contudo, os Custos consumiram 106% da mencionada Receita Líquida, não restando margem para cobrir as demais despesas e gastos operacionais. Dessa maneira, contabilizou resultado negativo nesse período que, somado aos resultados dos meses anteriores, perfaz, de forma acumulada, prejuízo de R\$

São necessários esclarecimentos quanto aos Custos auferidos no mês de setembro de 2022, tendo em vista sua natureza credora, o que impactou diretamente no resultado do período.

No que se refere aos gastos operacionais, destacam-se as alíneas de Despesas Administrativas, consumindo 32% da Receita Líquida de outubro de 2022.

# II.2.1.4.1. Comparação Mensal Entre Receita x Custo x Despesa x Resultado



## II.2.2 Demonstração do Fluxo de Caixa

A Demonstração dos Fluxos de Caixa disponibilizada pela Recuperanda não está de acordo com o CPC 03 (R02). Contudo, os saldos estão conciliados com a escrituração contábil.



## II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	se t-22	out-22
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01	0,02
Liquidez Seca	0,14	0,14	0,15	0,14	0,16	0,16
Liquidez Corrente	0,18	0,17	0,19	0,18	0,22	0,24
Liquidez Geral	0,45	0,45	0,46	0,45	0,47	0,48
Índices de Estrutura de Capital	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Endividamento	-1,36	-1,34	-1,36	-1,35	-1,39	-1,40
Composição do Endividamento	0,58	0,58	0,58	0,58	0,59	0,60
Imobilização dos Recursos Nao Correntes	-0,19	-0,19	-0,19	-0,19	-0,19	-0,19
Administração do Capital de Giro	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Capital Circulante Líquido	-21.864.194	-22.191.581	-21.847.215	-22.105.111	-21.432.015	-22.005.350
Necessidade de Capital de Giro	-21.890.599	-22.191.040	-22.085.466	-22.039.201	-21.480.942	-22.413.744
Saldo em Tesouraria	26.405	-541	238.252	-65.910	48.927	408.394

### II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores do exercício corrente, até o mês de outubro:

Folha de Pagamento	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Funcionário	26	28	28	28	32	33	33
Diretor	3	3	3	3	3	3	3
Total	29	31	31	31	35	36	36

Fonte: Resumo Folha de pagamento



# Glossário (2)

Conceito de Análise financeira: Resumidamente, consiste num exame minucioso dos dados financeiros disponíveis sobre a empresa, bem como das condições endógenas e exógenas que afetam a empresa. Como dados financeiros disponíveis, podemos incluir demonstrações contábeis, programas de investimentos, projeções de vendas e projeção de fluxo de caixa, por exemplo. Como condições endógenas, podemos citar estrutura organizacional, capacidade gerencial e nível tecnológico da empresa. Como condições exógenas, temos os fatores de ordem política e econômica, concorrência e fenômenos naturais, entre outros. Assim, produzir relatório de análise que reflita a situação da empresa.

Análise Vertical e Horizontal: Por meio das análises horizontal e vertical, é possível avaliar cada uma das contas ou grupo de contas das demonstrações contábeis de maneira rápida e simples, comparando as contas entre si e entre diferentes períodos. Isso é feito utilizando simplesmente o conceito matemático da regra de três simples. Essa técnica permite que se possa chegar a um nível de detalhes que outros instrumentos não permitem, pois é possível avaliar cada conta isoladamente.

**Indicadores de Liquidez:** Índices são relações entre contas das demonstrações contábeis utilizados pelo analista para investigar a situação econômico-financeira de uma entidade. e permitem construir um quadro de avaliação da empresa", ou seja, permitem que se tenha uma visão macro da situação econômico-financeira da entidade.

- ✓ <u>Índice de liquidez Imediata:</u> mostra a parcela das dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- √ <u>Índice de Liquidez Seca</u>: mostra a parcela das dívidas de curto prazo (Passivo Circulante) que poderiam ser pagas pela utilização de itens de maior liquidez no Ativo Circulante, basicamente disponível e contas a receber.
- ✓ <u>Índice de Liquidez Corrente</u>: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto prazo (Ativo Circulante) para cada real de dívidas de curto prazo (Passivo Circulante). Portanto, se o índice de liquidez for maior que 1, significa que as disponibilidades financeiras mais os recursos realizáveis em até um ano após o fechamento do Balanço Patrimonial, serão suficientes para saldas suas obrigações vencíveis em igual período.
- √ <u>Índice de Liquidez Geral</u>: mostra o quanto a empresa possui de recursos de curto e longo prazos (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) para cada real de dívidas de curto e longo prazos (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante). Ou seja, mostra a capacidade de pagamento atual da empresa com relação às dívidas a longo prazo; considera tudo o que ela converterá em dinheiro (nos curto e longo prazos), relacionando com todas as dívidas assumidas (de curto e longo prazos). Em outras palavras, ele evidencia a capacidade de saldar todos os compromissos assumidos pela empresa.

**Indicadores de Estrutura Patrimonial:** estabelecem relações entre as fontes de financiamento próprio e de terceiros. Visam evidenciar a dependência da entidade em relação aos recursos de terceiros.

<sup>&</sup>lt;sup>2</sup> Adaptado do livro Análise Didática das Demonstrações Contábeis – Eliseu Martins, Gilberto José Miranda e Josedilton Alvez Diniz, Editora Atlas, 3ª Edição – 2022.



- ✓ <u>Índice de Endividamento</u>: mostra quanto a empresa tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse sentido, o risco a que está sujeita.
- ✓ <u>Composição do Endividamento</u>: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- ✓ <u>Imobilização do Patrimônio Líquido</u>: apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.
- ✓ <u>Imobilização de Recursos Não Correntes</u>: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

**Índices de Atividade:** também chamados de índices do ciclo operacional, permitem que seja analisado o desempenho operacional da empresa e suas necessidades de investimento em giro.

- ✓ <u>Prazo médio de renovação de estoque</u>: representa o tempo médio entre a compra e a venda da mercadoria adquirida para revenda.
- ✓ <u>Prazo médio de pagamento de compras</u>: significa o tempo gasto, em média, pela entidade para pagamento de suas compras a prazo.
- ✓ <u>Prazo médio de recebimento de vendas</u>: conceitualmente, representa o prazo médio gasto no recebimento das vendas a prazo.

**Índices de Rentabilidade:** relacionam os resultados obtidos pela empresa com algum valor que expresse a dimensão relativa do mesmo, ou seja, valor de vendas, ativo total, Patrimônio Líquido ou ativo operacional. Dessa forma, torna-se mais visível o desempenho econômico da entidade, independentemente do seu tamanho.

- ✓ <u>EBITDA</u>: é a sigla composta pelas iniciais dos termos Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization. Em português tem sido comumente traduzida por lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações, ou a sigla LAJIDA.
- ✓ <u>Margem Operacional</u>: A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

**Instrumentos Financeiros:** A administração do Capital de Giro se faz necessária para manter a situação financeira equilibrada, de tal forma que os compromissos assumidos sejam cumpridos com o menor impacto possível na rentabilidade da organização. Para tanto, três instrumentos fundamentais são necessários:

✓ <u>Capital Circulante Líquido</u>: o conceito básico de equilíbrio financeiro fica evidenciado ao ser demonstrado que toda aplicação de recursos no ativo deve ser financiada com fundos levantados a um prazo de recuperação proporcional à aplicação efetuada". Ou seja, as fontes de curto prazo (Passivo Circulante) devem ser utilizadas para financiar



- as aplicações de curto prazo (Ativo Circulante). Para tanto, tem-se o conceito de CCL, que representa a diferença entre o Ativo Circulante e o Passivo Circulante.
- ✓ Necessidade de Capital de Giro: O Ativo Circulante é composto de duas partes: (a) uma parte relativa ao giro do próprio negócio (operacional) e que é cíclica, pois é necessária para a manutenção das atividades básicas da entidade; e (b) outra parte não ligada às atividades operacionais, tendo como regra a sazonalidade (itens financeiros). Com o Passivo Circulante ocorre da mesma forma, ou seja, existem itens recorrentes em função da operação da empresa e itens onerosos, que não estão ligados diretamente à atividade operacional da empresa, a não ser na função de seu financiamento. Portanto, é "importante analisar a composição do capital circulante líquido, verificando-se quais os componentes operacionais e quais os itens financeiros do ativo e do passivo circulantes, analisando-se, dessa forma, a necessidade de capital de giro e como ela está sendo financiada. Pela diferença entre Ativo Operacional e Passivo Operacional, tem-se a Necessidade de Capital de Giro (NCG). Ou seja, a Necessidade de Capital de Giro representa a parte do Ativo Operacional que não é financiada por Passivos Operacionais, devendo ser financiada por Passivos financeiros de curto prazo ou por Passivos Não Circulantes, o que seria mais adequado.
- ✓ <u>Saldo em Tesouraria</u>: O saldo em tesouraria é obtido pela diferença entre ativo financeiro e passivo financeiro, que sinaliza a política financeira da empresa. Se positivo, indica que a empresa terá disponibilidade de recursos para garantir a liquidez no curtíssimo prazo. Se negativo, pode evidenciar dificuldades financeiras iminentes, principalmente se a situação for recorrente.



# Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

# III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

Classe	Resumo e prazos de pagamento por classe		
I - Trabalhista	Deságio de 50%;		
	Pagamento do crédito em até 12 meses		
III - Quirografários	Deságio de 77%; Carência de 18 meses a contar a partir da decisão de homologação do plano O pagamento do crédito, após aplicado o deságio de 77%, será pago em 120 parcelas mensais.		
	Subclasse Credores Colaboradores  (a) o pagamento do valor de face do crédito constante do quadro geral de credores, sem a aplicação de deságio; (b) uma carência de 15 (quinze) meses contados do trânsito em julgado da decisão que homologar este PRJ; (c) durante o período de carência, sem prejuízo do item c. acima, nos meses em que não houver compra de produtos e/ou serviços pelas Recuperandas, estas poderão amortizar parte da dívida, mediante o pagamento, observadas as suas disponibilidades correntes, de um valor adicional correspondente a até 7% (sete por cento) do valor da nota do (d) durante o período de carência, sem prejuízo do item c. acima, nos meses em que não houver compra de produtos e/ou serviços pelas Recuperandas, estas poderão amortizar parte da dívida, mediante o pagamento, observadas as suas disponibilidades correntes, de quantia equivalente a até 0,7% (zero vírgula sete por cento) do valor do crédito; (e) decorrido o período de carência estabelecido, o valor do crédito, observados eventuais abatimentos realizados na forma dos itens c. e d. acima, será pago em 105 (cento e cinco) parcelas mensais, iguais e consecutivas; (f) a taxa de atualização da dívida, a partir do trânsito em julgado da		
	decisão que homologar este PRJ, será de 6% ao ano.  Subclasse Credores Estrangeiros  (a) será aplicado um deságio de 20% (vinte por cento) sobre o valor de face do crédito em moeda estrangeira;  (b) um período de carência de 15 meses contados do trânsito em julgado da decisão que homologar este PRJ;  (c) o pagamento do crédito apurado em 100 (cem) parcelas mensais e consecutivas, iniciando-se a primeira no 1º mês após decorrido o período de carência, observado que, dentro do mês, o pagamento poderá ser realizado até o último dia útil do mês respectivo, e, as demais parcelas, nos meses subsequentes, observado o pagamento da respectiva parcela até o último dia útil de cada mês.		
	Subclasse de Credores Financeiros  (a) 15% (quinze por cento) de deságio aplicado sobre o valor de face; (b) um período de carência de 12 (doze) meses contados do trânsito em julgado da decisão que homologar este PRJ; (c) o pagamento do crédito, já com o deságio aplicado, em 108 (cento e oito) parcelas mensais e consecutivas, iniciando-se a primeira no 1º mês após decorrido o período de carência, observado que, dentro do mês o pagamento poderá ser realizado até o último dia útil do mês respectivo, e, as demais parcelas, nos meses subsequentes, observado o pagamento da respectiva parcela até o último dia útil de cada mês;		
	(d) a taxa de atualização do crédito observará (d.1.) até a aprovação do PRJ em assembleia geral de credores, será observada a taxa de 3% (três) por cento ao ano; e (d.2.) a partir da aprovação do PRJ, será observada, para fins de atualização, INPC acrescida de 1% (um por cento) ao mês.		
IV - ME E EPP	Deságio de 77%; Carência de 18 meses a contar a partir da decisão de homologação do O pagamento do crédito, após aplicado deságio de 77%, será pago em até 120 parcelas mensais.		



### III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

O Plano de Recuperação Judicial foi aprovado, em Assembleia Geral de Credores, em 23 de abril de 2021, e homologado em 20 de setembro de 2022, por meio da decisão de fls. 3.156/3.163³, concedendo-se, portanto, a Recuperação Judicial do Grupo M3SP.

Em que pese o entendimento do D. Juízo Recuperacional quanto à necessidade de apresentação das certidões negativas de débitos, posteriormente ratificada pelo E.TJ/SP, por meio de v. acórdão proferido no Agravo de Instrumento nº 2234392-16.2021.8.26.0000, foi concedido efeito suspensivo ao recurso especial interposto pelas Recuperandas, motivo pelo qual se deixou de exigi-las, homologando-se o Plano de Recuperação Judicial.

Classe	Valor final devedor	Deságio (R\$)	Valor com de ságio	Valores a vencer
I - Trabalhista	5.082.175	2.541.087,61	2.541.088	2.541.088
III - Quirografários	13.477.848	10.377.943	3.099.905	3.099.905
IV - ME E EPP	726.298	559.249	167.048	167.048

<sup>&</sup>lt;sup>3</sup> Decisão publicada no Diário de Justiça Eletrônico em 23/09/2022.



# Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Responsável: Luiz Mitsuo Norimatsu Preposto: Antonio Carlos Quintiliano

Data: 10.10.2022

Local: Estrada dos Pereiras, nr. 100/160 - CEP. 06726-360 - Chácara Real - Bairro dos

Pereiras - Distrito de Caucaia do Alto - Cotia - SP

A visita foi conduzida pelo Sr. Fernando Santos, Representante da Área Administrativa

### Fachada











# Manutenção





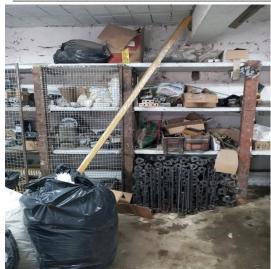


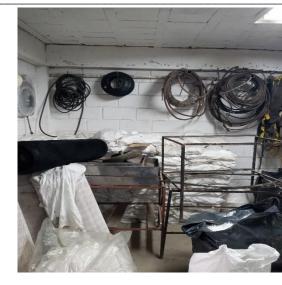












Pátio - Área de Trabalho







































# Sala de Projetos - Galpão / Produção









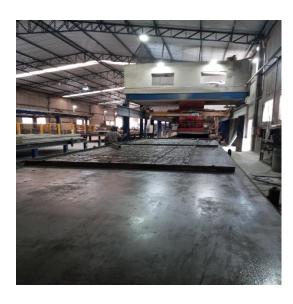












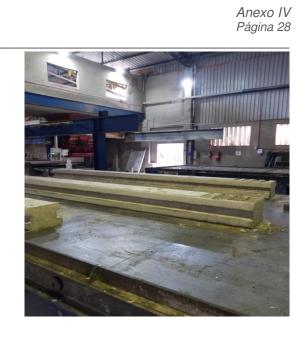
















































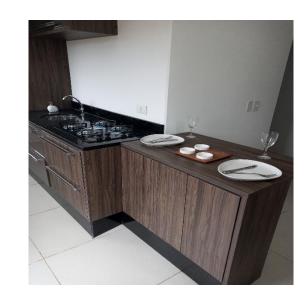


# **Projeto-Piloto**







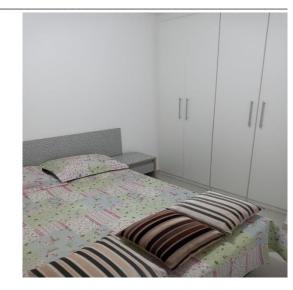












Área Externa/Estacionamento



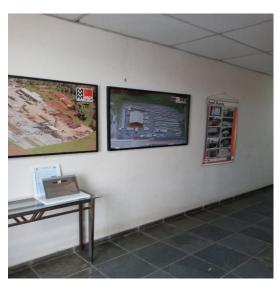






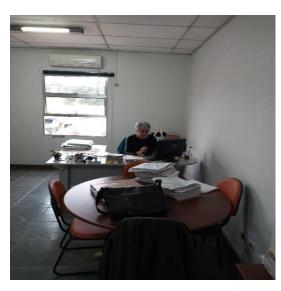


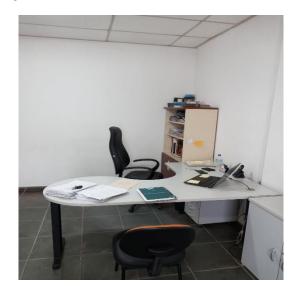
# Recepção



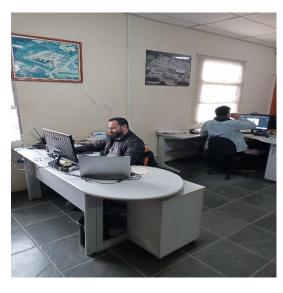


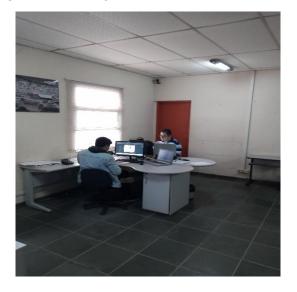
Diretoria



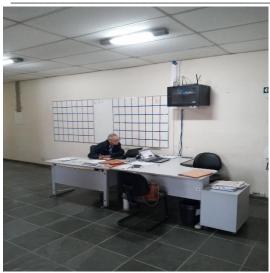


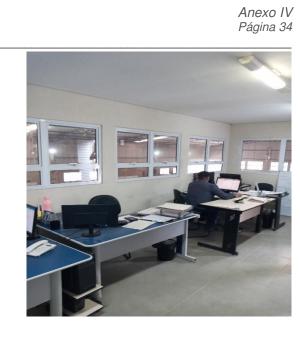
Área Administrativa / Engenharia - Projetos

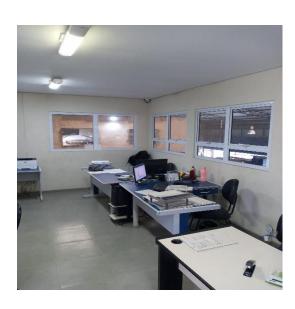


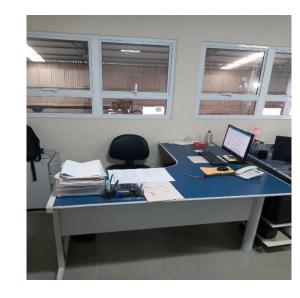












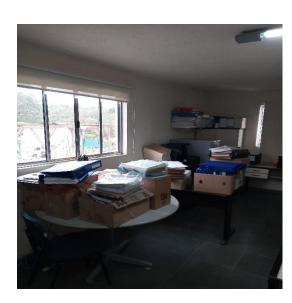


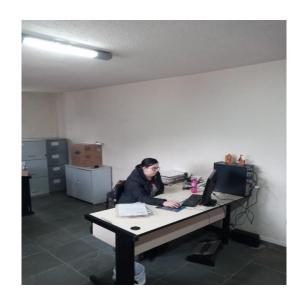












**Preposto: Antonio Carlos Quintiliano** 









## Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

- 1. encaminhar a Demonstração dos Fluxos de Caixa conforme preconiza o CPC 03 (R02);
- 2. encaminhar o relatório financeiro de Clientes e Fornecedores, em planilha Excel, para validação dos saldos contábeis.
- 3. esclarecer o saldo credor apurado no grupo de Custos;
- 4. disponibilizar os comprovantes de pagamento da Classe I Trabalhista.



# **Anexo VI - Cronograma Processual**

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05	
17/04/2020	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-	
	Deferimento do processamento da Recuperação	Art. 52, incisos I, II, III, IV e	
28/05/2020	Judicial	V e § 1º	
03/06/2020	Publicação da decisão de deferimento no DJE	-	
11/06/2020	Publicação do 1º edital do devedor no DJE	Art. 52, § 1º	
26/06/2020	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias corridos da publicação do 1º edital no DJE)	Art. 7º, § 1º	
02/08/2020	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias corridos após publicação da decisão de deferimento da Recuperação Judicial no DJE)	Art. 53	
28/08/2020	Publicação do aviso do recebimento do PRJ no DJE	Art. 53, § único	
28/08/2020	Publicação do 2º edital do AJ no DJE	Art. 7º, § 2º	
07/09/2020	Fim do prazo para apresentar impugnações de crédito (10 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE)	Art. 8º, caput	
27/09/2020	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias corridos após a publicação do 2º edital no DJE ou 30 dias corridos após a publicação de aviso de recebimento do PRJ no DJE)	Arts. 53 e 55 caput,§único	
18/11/2020	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC ( no mínimo, 15 dias corridos de antecedência da realização da AGC)	Art. 36, caput	
08/12/2020	1ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	Art. 36, inciso I	
18/12/2020	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores - Votação do PRJ e eventuais alterações	Art. 36, inciso I	
20/09/2022	Decisão de concessão da Recuperação Judicial	Art. 58	
23/09/2022	Publicação da decisão de concessão da Recuperação Judicial no DJE		
22/09/2024	Encerramento da Recuperação Judicial (até 2 anos da concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61	

EVENTO OCORRIDO
DATA ESTIMADA/EVENTO NÃO OCORRIDO

# Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO № 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	Sim. M3/SP e MM/SP
<ol> <li>1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.</li> </ol>	SIIII. IVIS/SF E IVIIVI/SF
2. Este relatório é:	RMA 10/2022
2.2. Mensal	
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	Anexo II
2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	
2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	A 11
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal	
2.2.5.2.1.1. Fiscal	
2.2.5.2.1.1.1. Contingência 2.2.5.2.1.1.2. Inscrito na dívida ativa	
2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	
2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária	
2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis	
2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	
2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar	
	Anexo II
2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas	
2.2.5.2.1.10. N/A	
2.2.5.2.1.10.1 WA 2.2.5.2.1.10.1. Justificativa	
2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ	
2.2.5.2.1.11. Fos ajulzamento da no	
2.2.5.2.1.11.1. Indutano 2.2.5.2.1.11.2. Trabalhista	
2.2.5.2.1.11.3. Outros	
2.2.5.2.1.11.3.1. Observações	
2.2.5.2.1.11.4. Observações / Gráficos	
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)	·····
2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital /	Alloxoft
parcela / valor pago / saldo residual atualizado	Anexo III
2.2.8.1.N/A	·····
2.2.8.2. Anexar documentos	***************************************
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	
2.2.11. Lyditus du mes	