RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

LASPRO
CONSULTORES

EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 02ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1ª, 7ª e 9ª REGIÃO ADMINISTRATIVA JUDICIÁRIA DA COMARCA DE SÃO PAULO,

Recuperação Judicial
Processo nº 1000019-87.2020.8.26.0260

LASPRO CONSULTORES LTDA., neste ato representada por **ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, OAB/SP nº 98.628, Administradora Judicial nomeada 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, alíneas "a" e "c" da Lei n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades** das Recuperandas, referente ao período de **agosto de 2023** , em conformidade com o Comunicado CG n° 786/2020 – TJ/SP.

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

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

LASPRO
CONSULTORES

Índice

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 7

I.1. Eventos Relevantes 7

I.2. Visão Geral 7

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais 8

II.1. M3/SP Engenharia e Comércio Ltda 8

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 8

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total 8

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 9

II.1.1.3. Patrimônio Líquido 10

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 10

II.1.2. Demonstração dos Fluxos de Caixa 10

II.1.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 11

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores 11

II.2 MMM/SP Engenharia Civil Indústria e Comércio de Pré-Moldados LTDA 12

II.2.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 12

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total 13

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 13

II.2.1.3. Patrimônio Líquido 14

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 14

II.2.2 Demonstração dos Fluxos de Caixa 15

II.2.3. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 15

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores 15

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 17

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

LASPRO
CONSULTORES

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 17
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 18
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 19
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 20
Anexo VI - Cronograma Processual 21
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 22
Glossário 24

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

Por meio da r. decisão de fls. 3.156/3.163, o Plano de Recuperação Judicial fora homologado, concedendo-se, portanto, a Recuperação Judicial ao Grupo M3SP, em que pese o entendimento deste MM. Juízo Recuperacional quanto à necessidade de apresentação das certidões negativas de débitos para tanto.

Não obstante, previamente à mencionada homologação, este MM Juízo Recuperacional, havia determinado a apresentação das certidões negativas de débitos, o que objetivou a interposição do Agravo de Instrumento nº 2234392-16.2021.8.26.0000 pelas devedoras, o qual, posteriormente, foi negado provimento. Atualmente, está vigente o efeito suspensivo ao Recurso Especial interposto pelas devedoras, o que permitiu o prosseguimento do feito recuperacional.

Com base nos documentos contábeis apresentados, as Recuperandas M3/SP Engenharia e Comercio Ltda e MMM/SP Engenharia Civil Indústria e Comercio de Pré-Moldados Ltda apresentaram, conjuntamente, Patrimônio Líquido negativo no total de R$ 39,4 milhões, no mês de agosto de 2023.

No período de janeiro a agosto de 2023, a M3/SP não registrou faturamento, somente apropriou as despesas operacionais e financeiras, resultando em prejuízo contábil no valor de R$ 144 mil.

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

LASPRO
CONSULTORES

Já a MMM/SP reconheceu, no período de janeiro a agosto de 2023, faturamento líquido de R$ 10,1 milhões, valor esse traduzido em resultado líquido positivo de R$ 819 mil.

Outrossim, esta Auxiliar indica as pendências e solicitações adicionais 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, das Recuperandas, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para prestar quaisquer esclarecimentos que sejam reputados necessários.

São Paulo, 5 de novembro de 2.023.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 98.628

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

Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone nº 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

Anexo I - Eventos Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

I.1. Eventos Relevantes

No presente período, não ocorreram alterações no quadro societário e nas atividades desenvolvidas pelas Recuperandas.

I.2. Visão Geral

M3/SP ENGENHARIA E COMERCIO LTDA, inscrita no CNPJ sob nº 02.992.404/0001-34, com sede à Estrada dos Pereiras, nº 160, Chácara Real (Caucaia do Alto), CEP: 06726-360, Cotia/SP, foi fundada em 24 de fevereiro de 1999 e possui, 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[1]:

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%**

Sua filial está localizada na Rua dos Buritis, nº 265, Vila Parque Jabaquara – São Paulo/SP.

MMM/SP ENGENHARIA CIVIL INDUSTRIA E COMERCIO DE PRÉ-MOLDADOS LTDA., inscrita CNPJ sob nº 07.615.419/0001-05, situada à Estrada dos Pereiras, nº 100, Bairro dos Pereiras (Caucaia do Alto), CEP: 06726-360, Cotia - SP, 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). Sua estrutura societária é composta da seguinte maneira[2]:

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%**

A filial, inscrita no CNPJ: 07.615.419/0002-88, está localizada à Rua Cachoeira, nº 3850, Jardim das Graças, Cotia/SP.

[1] Disponível em: https://www.jucesponline.sp.gov.br/Pre_Visualiza.aspx?nire=35215602888&idproduto= Acesso em: 11.set.2023

[2] Disponível em: https://www.jucesponline.sp.gov.br/Pre_Visualiza.aspx?nire=35220026717&idproduto= Acesso em: 11. set.2023

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

Anexo II – Informações Financeiras e Operacionais

A análise contábil e financeira foi efetuada de acordo com as informações de agosto de 2023, prestadas pela Recuperanda, de forma comparativa ao mês anterior.

II.1. M3/SP Engenharia e Comércio Ltda

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	jul/23	ago/23
Ativo	**3.759.440**	**4.298.581**
Ativo Circulante	**3.612.673**	**4.151.814**
Disponível	3.252.447	3.791.588
Contas a Receber	118.060	118.060
Impostos a Recuperar	124.611	124.611
Adiantamentos a Fornecedores	117.555	117.555
Ativo Não Circulante	**146.767**	**146.767**
Realizável a longo prazo	**68.320**	**68.320**
Créditos c. Pessoas Ligadas	68.320	68.320
Imobilizado	78.446	78.446
Passivo	**3.759.440**	**4.298.581**
Passivo Circulante	**9.689.281**	**10.244.933**
Fornecedores	7.443	7.443
Contas a Pagar	20.154	21.098
Empréstimos e Financiamentos	4.051.731	4.603.905
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	1.240.153	1.242.688
Obrigações Tributarias	4.268.020	4.268.020
Adiantamentos de Clientes	101.779	101.779
Passivo Não Circulante	**1.994.675**	**1.994.675**
Fornecedores em RJ	1.681.389	1.681.389
Empréstimos e Financiamentos LP	313.286	313.286
Patrimonio Liquido	**-7.924.515**	**-7.941.027**
Capital Social	300.000	300.000
Ajustes de exercícios anteriores	-4.483.699	-4.483.699
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-3.720.055	-3.740.817
Resultado do Exercício	**-20.762**	**-16.512**

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos**, no mês de agosto de 2023, totalizaram R$ 4,3 milhões saldo esse 14% superior ao mês anterior, aumento este ocasionado pelo grupo **Disponível**, que perfez

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

R$ 3,8 milhões. Tal rubrica comporta o valor corrente em Instituição Financeira (Banco Grafeno), corroborando com o extrato bancário de agosto/2023.

O relatório disponibilizado pela Recuperanda, para a validação da rubrica **Contas a Receber**, não registra valores conciliados com as escriturações contábeis, em agosto de 2023.

O **Imobilizado** não apresentou aquisição e/ou baixa de bens, bem como não há evidência do reconhecimento mensal da **depreciação** dos bens.

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

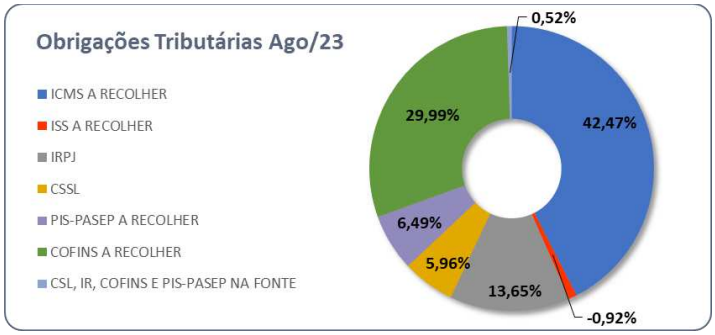
O **Endividamento**, em agosto de 2023, totalizou R$ 12,4 milhões, com aumento de 5% comparado ao mês anterior, impactado pelo grupo **Empréstimos e Financiamentos**.

- Os **Empréstimos e Financiamentos** são os mais representativos, em 40% (R$ 4,9 milhões) do <u>total do endividamento</u>, composto por <u>Empréstimos de Terceiros</u> e <u>Empréstimos Bancários</u>.

- Do <u>total do endividamento</u>, R$ 1,7 milhões são relativos às dívidas <u>concursais</u> e R$ 10,6 milhões, às <u>extraconcursais</u>.

As **Obrigações Tributárias** somaram R$ 4,3 milhões, correspondendo a 35% do <u>endividamento total</u>, segregadas conforme a seguir:

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.



Ademais, o endividamento concursal é composto, unicamente, pelo grupo **Fornecedores em RJ** e não apresentou movimentação no período de janeiro a agosto de 2023.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 7,9 milhões mês de agosto de 2023.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	jul/23	ago/23	Acumulado
Receita Líquida	**0**	**0**	**0**
= Resultado Bruto	**0**	**0**	**0**
(=) Despesas Operacionais	**-20.535**	**-16.019**	**-142.000**
(-) Despesas Administrativas	-14.378	-13.095	-110.583
(-) Despesas Tributarias	0	0	-1.188
(-) Despesas Gerais	-4.042	-688	-12.148
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-2.115	-2.236	-18.081
= Resultado Operacional Líquido	**-20.535**	**-16.019**	**-142.000**
(=/-) Resultado Financeiro	**-374**	**-555**	**-3.376**
(+) Receitas Financeiras	0	0	201
(-) Despesas Financeiras	-374	-555	-3.577
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-20.909**	**-16.574**	**-145.376**
Receitas Despesas Não Operacionais	147	62	1.441
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-20.762**	**-16.512**	**-143.935**

A Recuperanda não registrou faturamento no período de janeiro a agosto de 2023, sendo mantida a apropriação das **Despesas Operacionais e Financeiras**, evidenciando, de forma acumulada, Resultado Líquido em prejuízo de R$144 mil.

II.1.2. Demonstração dos Fluxos de Caixa

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

No período em análise, a Recuperanda apresentou somente o relatório gerencial de "Lançamentos de Caixa", o qual não está de acordo com o CPC 03 (R02). Os saldos apresentados estão conciliados com a escrituração contábil.

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

Índices de Liquidez	03-2023	04-2023	05-2023	06-2023	07-2023	08-2023
Liquidez Imediata	0,13	0,21	0,26	0,33	0,34	0,37
Liquidez Seca	0,18	0,25	0,30	0,37	0,37	0,41
Liquidez Corrente	0,18	0,25	0,30	0,37	0,37	0,41
Liquidez Geral	0,15	0,21	0,25	0,31	0,32	0,34
Índices de Estrutura de Capitais	**03-2023**	**04-2023**	**05-2023**	**06-2023**	**07-2023**	**08-2023**
Endividamento	-1,18	-1,28	-1,35	-1,46	-1,47	-1,54
Composição do Endividamento	0,79	0,80	0,81	0,83	0,83	0,84
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01
Instrumentos Financeiro	**03-2023**	**04-2023**	**05-2023**	**06-2023**	**07-2023**	**08-2023**
Capital Circulante Líquido	-6.003.704,67	-6.023.431,78	-6.041.236,94	-6.055.844,72	-6.076.607,47	-6.093.119,40

II.1.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, segue a movimentação do quadro de colaboradores referente aos últimos seis meses.

	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23
Saldo Inicial	4	4	4	4	4	4
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	4	4	4	4	4	4

Além dos colaboradores, há 3 (três) diretores, conforme mencionado em relatórios pretéritos.

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

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

A análise contábil e financeira foi efetuada de acordo com as informações de agosto de 2023, prestadas pela Recuperanda, de forma comparativa ao mês anterior.

II.2.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial (R$)	jul/23	ago/23
Ativo	**15.511.371**	**16.179.064**
Ativo Circulante	**7.675.690**	**8.437.766**
Disponível	59.208	126.419
Clientes	1.949.781	1.729.408
Estoques	888.601	1.240.090
Adiantamento a Fornecedor	11.236	12.235
Empréstimos a receber M3SP	4.766.864	5.329.614
Ativo Não Circulante	**7.835.682**	**7.741.298**
Realizável a longo prazo	**1.097.807**	**1.112.407**
Depósitos e Bloqueios Judiciais	56.302	56.302
Clientes em Recuperação Judicial	385.086	385.086
Partes Relacionadas	656.420	671.020
Imobilizado	6.737.875	6.628.891
Passivo	**15.511.371**	**16.179.064**
Passivo Circulante	**28.085.212**	**28.613.633**
Fornecedores	5.281.862	5.320.279
Estoque de Terceiros a Industrializar	367.230	717.069
Empréstimos e Financiamentos	105.001	105.001
Obrigações Trabalhistas e Previdenciárias	6.909.514	6.948.785
Obrigações Tributarias	15.421.605	15.522.499
Passivo Não Circulante	**19.023.254**	**18.996.853**
Fornecedores em RJ	19.023.254	18.996.853
Patrimonio Liquido	**-31.597.094**	**-31.431.422**
Capital Social	1.479.000	1.479.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-33.048.240	-33.076.095
Resultado do Exercício	**-27.854**	**165.673**

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos**, no mês de agosto de 2023, totalizaram R$ 16,2 milhões saldo esse 4% superior ao mês anterior, em decorrência, principalmente das variações dos **Estoques**, com saldo de R$1,2 milhões.

O **Imobilizado** é a conta mais representativa em 41% do total dos ativos, totalizando saldo líquido de R$ 6,6 milhões.

- Ademais, observa-se o reconhecimento mensal das **depreciações** dos bens.

A Recuperanda mantém valores de mútuos com Maria Emília e Empréstimos com Sócios, escriturados na rubrica de **Partes Relacionadas**, com saldo de R$ 671 mil, além da importância de R$ 5,3 milhões rubrica **Empréstimos a Receber M3SP.**

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento**, em agosto de 2023, não apresentou variação expressiva, totalizando R$ 47,6 milhões, dos quais, R$ 28,6 milhões referem-se às obrigações extraconcursais e R$ 19 milhões concursais - composta unicamente, pelo grupo **Fornecedores em RJ**.

A rubrica de **Obrigações Tributárias** é responsável por 32,6 % do endividamento total, cujo R$ 6,6 milhões são relativos à Cofins PGFN.

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Em agosto de 2023, apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 31,4 milhões

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício (R$)	jul/23	ago/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**1.229.519**	**1.463.899**	**11.642.070**
(-) Deduções da Receita Operacional	-155.277	-189.926	-1.513.394
Receita Líquida	**1.074.242**	**1.273.973**	**10.128.677**
(-) Custo dos Produtos Vendidos	-502.272	-456.680	-4.330.814
= Resultado Bruto	**571.969**	**817.293**	**5.797.863**
(=) Despesas Operacionais	**-548.339**	**-654.569**	**-4.689.543**
(-) Despesas Administrativas	-439.251	-540.290	-3.801.759
(-) Despesas Tributarias	0	-5.190	-12.986
(-) Depreciação e Amortização	-108.984	-108.984	-871.870
(+/-) Outros Resultados Operacionais	-104	-104	-2.929
= Resultado Operacional Líquido	**23.630**	**162.724**	**1.108.320**
(=/-) Resultado Financeiro	**-58.042**	**-2.975**	**-76.663**
(+) Receitas Financeiras	0	0	0
(-) Despesas Financeiras	-58.042	-2.975	-76.663
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-34.412**	**159.749**	**1.031.657**
(-) IRPJ e CSLL	0	0	-277.089
Receitas Despesas Não Operacionais	6.558	5.924	64.422
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-27.854**	**165.673**	**818.990**

No período de janeiro a agosto 2023, reconheceu **Receita Líquida** de R$ 10,1 milhões.
No mês de agosto de 2023, auferiu **Receita Liquida** de R$1,3 milhões.

Os **Custos** consumiram, de forma acumulada, 43% (4,3 milhões) da Receita Líquida, até agosto de 2023.

As **Despesas Operacionais**, no período de janeiro a agosto de 2023, totalizaram o acumulado de R$ 4,7 milhões, onde as **Despesas Administrativas** são as mais representativas (38%), somadas às **Despesas Financeiras** (R$ 77 mil), evidenciando **Resultado Líquido** em lucro de R$ 819 mil.

- No mês de agosto de 2023, reconheceu **Resultado Líquido positivo** de R$ 166 mil.

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

II.2.2 Demonstração dos Fluxos de Caixa

No período em análise, a Recuperanda apresentou somente o relatório gerencial de "Lançamentos de Caixa", o qual, não está de acordo com o CPC 03 (R02). Os saldos apresentados não estão conciliados com a escrituração contábil.

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

Índices de Liquidez	**03-2023**	**04-2023**	**05-2023**	**06-2023**	**07-2023**	**08-2023**
Liquidez Imediata	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,18	0,21	0,21	0,23	0,24	0,25
Liquidez Corrente	0,25	0,28	0,26	0,28	0,27	0,29
Liquidez Geral	0,17	0,19	0,18	0,19	0,19	0,20
Índices de Estrutura de Capitais	03-2023	04-2023	05-2023	06-2023	07-2023	08-2023
Endividamento	-1,40	-1,43	-1,40	-1,50	-1,49	-1,51
Composição do Endividamento	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,36	-0,37	-0,35	-0,55	-0,54	-0,53
Instrumentos Financeiro	03-2023	04-2023	05-2023	06-2023	07-2023	08-2023
Capital Circulante Líquido	- 21.593.043,37	- 20.720.279,05	- 20.935.570,38	- 20.509.311,63	- 20.409.522,03	- 20.175.866,38

II.2.4. Evolução Mensal de Colaboradores

Abaixo, a movimentação do quadro de colaboradores do período de janeiro a junho de 2023.

	mar/23	**abr/23**	**mai/23**	**jun/23**	**jul/23**	**ago/23**
Saldo Inicial	34	32	30	29		35
Admitidos	0	3	0	5		0
Demitidos	-2	-5	-1	0		0
Saldo Final	32	30	29	34		35

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

- Não foi disponibilizado, no mês de julho de 2023, arquivo folha de pagamento com a movimentação de admitidos e demitidos no mês.

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

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. <u>Subclasse Credores Colaboradores</u> (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 serviço e / ou produto adquirido; (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. <u>Subclasse Credores Estrangeiros</u> (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. <u>Subclasse de Credores Financeiros</u> (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 plano; O pagamento do crédito, após aplicado deságio de 77%, será pago em até 120 parcelas mensais.

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Por meio da r. decisão de fls. 3.156/3.163, o Plano de Recuperação Judicial fora homologado, concedendo-se, portanto, a Recuperação Judicial ao Grupo M3SP, em que pese o entendimento deste MM. Juízo Recuperacional quanto à necessidade de apresentação das certidões negativas de débitos para tanto.

Não obstante, previamente à mencionada homologação, este MM Juízo Recuperacional, havia determinado a apresentação das certidões negativas de débitos, o que objetivou a interposição do Agravo de Instrumento nº 2234392-16.2021.8.26.0000 pelas devedoras, o qual, posteriormente, foi negado provimento. Atualmente, está vigente o efeito suspensivo ao Recurso Especial interposto pelas devedoras, o que permitiu o prosseguimento do feito recuperacional.

Classe	Valor final devedor	Deságio (R$)	Valor com deságio	Valores a vencer
I - Trabalhista	5.147.266,73	2.573.633,36	2.573.633,36	2.573.633,36
III - Quirografários	13.762.778,84	10.597.339,71	3.165.439,13	3.165.439,13
IV - ME E EPP	724.652,39	557.982,34	166.670,05	166.670,05

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Não foi realizada diligência no mês de agosto de 2023.

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

Solicitam-se:

- Esclarecimentos quanto à baixa da alínea Adiantamento de Consórcios de Bens na importância de R$ 56.169 em julho de 2023;

- A disponibilização do arquivo folha de pagamento com a movimentação de admitidos e demitidos, referente ao mês de julho de 2023.

Esta Auxiliar, para os próximos meses requer:

- O encaminhamento dos Demonstrativos dos Fluxos de Caixa, conforme preconiza o CPC 03 (R02) relativos a M3SP e MMM/SP, de forma mensal;

- O Relatório financeiro de Clientes, contemplando todo o saldo em aberto escriturado, em planilha Excel, relativo à Recuperanda M3SP/MMM;

- Envio dos comprovantes de pagamento da Classe I, diante da proximidade do prazo de 12 (doze) meses do adimplemento.

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

Anexo VI - Cronograma Processual

CRONOGRAMA PROCESSUAL
Comunicado nº 786/2020 da Corregedoria Geral de Justiça do E. Tribunal de Justiça de São Paulo

	Evento Ocorrido
	Data Estimada
	Eventos Não Ocorridos

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
17/04/2020	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
28/05/2020	Deferimento do processamento da Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e 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

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

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

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	Sim. M3/SP e MMM/SP
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 08/2023
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 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
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 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 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. Justificativa 2.2.5.2.1.10.2. Observações 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.1. Tributário 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	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	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 / 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	

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

Glossário

A **DRE** – Demonstração do Resultado do Exercício, se baseia no **regime de competência, demonstrando o lucro ou prejuízo da empresa em determinado período**.

A **DFC** – Demonstração do Fluxo de Caixa, tem como base o **regime de caixa, demonstrando as entradas e saídas de dinheiro da empresa**.

Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros: o **objetivo** dessa análise é de **evidenciar a situação financeira e patrimonial da empresa,** por meio de medidas quantitativas com base em seus saldos e resultados contábeis.

Análise Vertical: é uma maneira de avaliar as demonstrações financeiras de empresas ao olhar o balanço da companhia e visualizar a dimensão de um dado financeiro em relação ao total. Assim, ela **permite descobrir a relevância de uma parte dentro do todo.**

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

Indicadores de Liquidez: indicam a capacidade de uma empresa para honrar com todos os seus compromissos financeiros, tendo como **cenário ideal** índice igual ou superior a 1 (um).

- **Índice de liquidez Imediata:** demonstra a parcela de 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.
- **Índice de Liquidez Corrente**: mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca:** segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral:** sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

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.

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.

- **<u>Índice de Endividamento:</u>** mostra quanto a sociedade 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 ponto, 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 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.

Capital Circulante Líquido (CCL): também conhecido como "capital de giro", refere-se aos ativos de uma empresa que são utilizados para manter o seu desempenho. Assim, por meio da divisão do ativo circulante pelo passivo circulante, se o cálculo for positivo pode-se identificar se a empresa **está conseguindo honrar com seus compromissos em um curto prazo**. Mas, se o resultado for **negativo indica que a empresa poderá passar por graves riscos com a sua liquidez.**

EBITDA: 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. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

- A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional sobre as receitas líquidas (desconsiderando as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras).

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 06/11/2023 às 10:17 , sob o número W1RJ23700327668
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 7572442.