

EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA <sup>a</sup> VARA DE  
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL DA  
COMARCA DE SÃO PAULO/SP

**Recuperação Judicial**

**Autos nº 1087857-63.2020.8.26.0100**

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 **HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA., HM HOTÉIS E TURISMO S.A., HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A. e MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente ao período de **setembro a outubro de 2020.**

Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
www.lasproconsultores.com.br  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

72-1023.1 MM / CB

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

## Sumário

I.	INTRODUÇÃO .....	3
I.1.	QUADRO SOCIETÁRIO .....	4
II.	DA SITUAÇÃO ECONOMICO-FINANCEIRA .....	5
	HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA. ....	6
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	6
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO .....	12
IV.3.	HM HOTÉIS E TURISMO S.A. ....	13
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	13
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO .....	20
IV.4.	HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A. ....	23
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	23
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO .....	25
IV.5.	MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A. ....	26
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	26
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO .....	28
III.	FLUXO DE CAIXA .....	29
IV.	FUNCIONÁRIOS .....	32
V.	IMPOSTOS .....	33
VI.	DEMAIS INFORMAÇÕES .....	33
VII.	CONCLUSÃO .....	35
VIII.	ENCERRAMENTO .....	37

## **I. INTRODUÇÃO**

1. O grupo empresarial Maksoud de Hotéis tem por holding a recuperanda **Hidroservice Engenharia** que controla de forma direta e indireta as demais recuperandas **HM Hotéis, Manaus Hotéis e HSBX Hotéis** e os empreendimentos hoteleiros planejados para a exploração.

2. A Hidroservice foi fundada em 1958, desenvolvendo projetos hidráulicos e hidrológicos, passando, logo depois, a realizar projetos de Engenharia em geral, expandindo sua atuação nos anos seguintes, alcançando na década de 1970 o título de maior e mais importante empresa de projetos de Engenharia da América Latina

3. No ano de 2014, o Diretor Fundador do Grupo, Sr. Henry Maksoud faleceu, passando o comando a seu herdeiro Sr. Henry Maksoud Neto, que trouxe novas estratégias de governança e de mercado, atingindo melhores resultados.

4. Desde a segunda quinzena de março de 2020, a pandemia COVID-19, se instaurou no país, sendo imposta quarentena que interrompeu as atividades hoteleira por meses. No período da quarentena, os gastos cotidianos se mantiveram, mesmo as atividades hoteleiras estando suspensas, acumulando dívidas neste período, ocasionando o desligamento de 153 colaboradores em 18 de setembro de 2020, representando 48% do quadro de funcionários.

5. Em 21 de setembro de 2020 o **Grupo Hidroservice** pleiteia a Recuperação Judicial, visando a manutenção da fonte produtora e reestruturação do fluxo de caixa, até a normalização das atividades hoteleiras, afim de suportar as dívidas recentemente constituídas e as herdadas de processos antigos, sendo deferida em 01 de outubro de 2020 (fls. 979/992).

### I.1. QUADRO SOCIETÁRIO

6. Abaixo, segue quadro ilustrativos contendo o quadro societário das recuperandas **HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA.**, **HM HOTÉIS E TURISMO S.A.**, **HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.** e **MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.**, juntamente com endereço:

**HIDROSERVICEENGENHARIA LTDA.**

CNPJ nº 60.887.445/0001-67

Al. Ribeirão Preto, nº 401 - Sala 1, CEP: 01.331-001, Bela Vista, São Paulo - SP.

Quadro Societário	Quotas	%	Valor
Espólio de Henty Maksoud	9.990.000	99,90%	9.990.000
Henry Maksoud Neto	10.000	0,10%	10.000
<b>Total</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.000.000</b>

**HM HOTÉIS E TURISMO S.A.**

CNPJ nº 47.396.635/0001-13

Rua São Carlos do Pinhal, nº 424, CEP: 01.333-000, Bela Vista, São Paulo - SP

Quadro Societário	Ações	%
Hidroservice Engenharia	15.656.661	99,985197%
Henry Maksoud	2.310	0,014752%
Tesouraria	4	0,000026%
Henry Maksoud Neto	4	0,000026%
<b>Total</b>	<b>15.658.979</b>	<b>100%</b>

**HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.**

CNPJ nº 67.760.702/0001-44

Rua Araujo Leite, s/nº, quadra 18, CEP: 17.010-160, Centro, Bauro - SP.

Acionista	Ações	%
HMKY Empr. Part. Adm. S/A	7.403.955	78,50%
Hidroservice Engenharia	417.354	4,43%
Outros	1.610.460	17,08%
<b>Total</b>	<b>9.431.769</b>	<b>100,00%</b>

**MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.**

CNPJ nº 22.778.617/0001-75

Est. Da Ponta Negra, s/nº, KM 17, CEP: 69.030-480, Ponta Negra, Manaus - AM.

Quadro Societário	Ações	Tipo	%
Hidroservice Engenharia	38.057.058	ON	46,609203%
Mema S/A Ind. De Madeiras	6.382.403	ON	7,816650%
Mercedes Benz do Brasil S/A	5.468.909	ON	6,697877%
Amaplac S/A Ind. De Madeiras	340.318	ON	0,416794%
Outros	108	ON	0,000132%
Starexport Trading S/A	17.517.212	Prefer. A	21,453663%
Mercedes Benz do Brasil S/A	10.618.531	Prefer. A	13,004717%
SOFUNGE - Soc. Tec.Fundições Gerais S/A	2.023.320	Prefer. A	2,477999%
FINAN - Fundo Investimento Amazônia	796.619	Prefer. A	0,975634%
Hidroservice Engenharia	764	Prefer. A	0,000936%
Outros	446.129	Prefer. A	0,546383%
Henry Maksoud	7	Prefer. C	0,000009%
Henry Maksoud Neto	1	Prefer. C	0,000001%
Claudio Denis Maksoud	1	Prefer. C	0,000001%
Tesouraria	1	Prefer. C	0,000001%
<b>Total</b>	<b>81.651.381</b>		<b>100%</b>

## II. DA SITUAÇÃO ECONOMICO-FINANCEIRA

7. Cabe observar que a Recuperanda é responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

8. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos apresentados pela Recuperanda conforme: **(A)** Balanço Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(III)** Fluxo de Caixa; **(IV)** Funcionários; e, **(V)** Impostos.

Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
www.lasproconsultores.com.br  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

72-1023.1 MM / CB

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

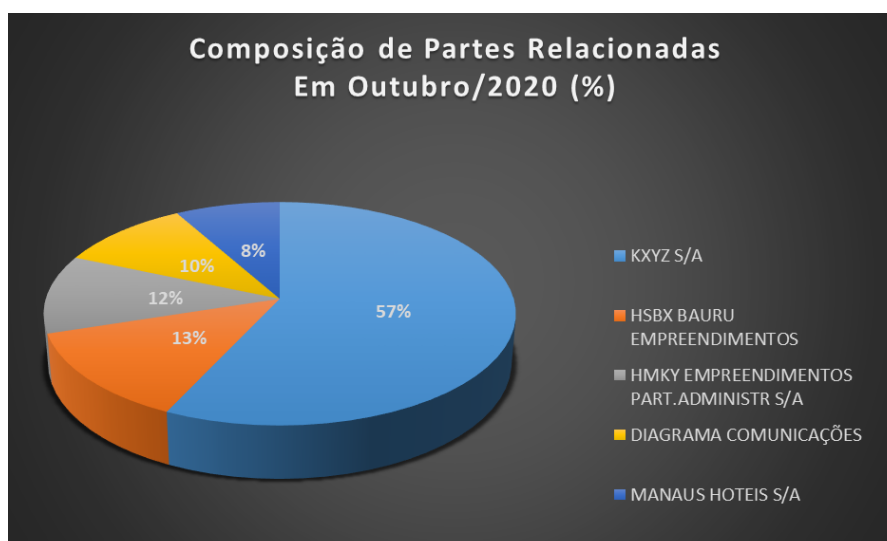
9. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais do mês de agosto 2020, já apresentado em relatório inicial, a outubro de 2020, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

## HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA.

### A. BALANÇO PATRIMONIAL

10. O ativo total da recuperanda holding do **Grupo**, apresentou redução de 8% no período analisado, montando em outubro de 2020, R\$ 152.780.000 (cento e cinquenta e dois milhões, setecentos e oitenta mil reais), tendo como principais bens e direitos:

- **Debêntures** – HMKY Empreendimentos e Participações Ltda., equivalente a 74% do ativo total, correspondendo a R\$ 113.241.000 (cento e treze milhões, duzentos e quarenta e um mil reais), do qual, não apresentou movimentação nos meses analisados.
- **Imobilizado** no valor de aquisição de R\$ 26.951.000 (vinte e seis milhões, novecentos e cinquenta e um mil reais), que líquido de **Depreciação**, manteve em outubro de 2020, o saldo de R\$ 10.066.000 (dez milhões e sessenta e seis mil reais), relativos principalmente a “Imóveis” e “Terrenos”.
- **Partes Relacionadas** apresentou aumento de 1% em outubro de 2020, somando R\$ 18.696.000 (dezoito milhões, seiscentos e noventa e seis mil reais), conforme gráfico a seguir:



11. Principal responsável pela redução do ativo total, os **Depósitos e Bloqueios Judiciais** atingiram a importância de R\$ 4.237.000 (quatro milhões, duzentos e trinta e sete mil reais) em outubro de 2020. Observa-se que parte dos recursos alocados em garantia, no valor de R\$ 12.740.000 (doze milhões, setecentos e quarenta mil reais) foram utilizados para pagamento de débito com pessoa ligada, **HM HOTÉIS**, conforme identificado no balancete analítico, em conjunto com o extrato do banco Santander.

12. O **Contas a Receber** permaneceu sem movimentação nos meses analisados, mantendo saldo de R\$ 224.000 (duzentos e vinte e quatro mil reais), sendo 98% devido pela empresa Anhanguera Educacional Limitada.

13. Ademais, do saldo de R\$ 176.0000 (cento e setenta e seis mil reais) mantidos em **Caixa e Equivalente de Caixa**, dos quais 99,2% referem-se a Aplicações Financeiras no Exterior sem movimentação desde meados de 2019.

# LASPRO

## CONSULTORES

Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial em:	jun/20	jul/20	ago/20 v2	set/20	out/20
<b>Ativo</b>	<b>165.600</b>	<b>165.588</b>	<b>165.412</b>	<b>165.413</b>	<b>152.780</b>
<b>Circulante</b>	<b>631</b>	<b>619</b>	<b>444</b>	<b>444</b>	<b>444</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	176	176	176	176	176
Contas a Receber	411	399	224	224	224
Impostos a Recuperar	14	14	14	14	14
Creditos Diversos	26	26	26	27	27
Adiantamentos	3	3	3	3	3
<b>Não Circulante</b>	<b>164.969</b>	<b>164.969</b>	<b>164.969</b>	<b>164.969</b>	<b>152.336</b>
Depositos/Bloqueios Judiciais	16.977	16.977	16.977	16.977	4.237
Partes Relacionadas	18.589	18.589	18.589	18.589	18.696
Debêntures	113.241	113.241	113.241	113.241	113.241
Investimentos	6.096	6.096	6.096	6.096	6.096
Imobilizado	10.066	10.066	10.066	10.066	10.066
<i>Bens Patrimoniais</i>	<i>26.951</i>	<i>26.951</i>	<i>26.951</i>	<i>26.951</i>	<i>26.951</i>
<i>(-) Depreciações</i>	<i>- 16.885</i>	<i>- 16.885</i>	<i>- 16.885</i>	<i>- 16.885</i>	<i>- 16.885</i>

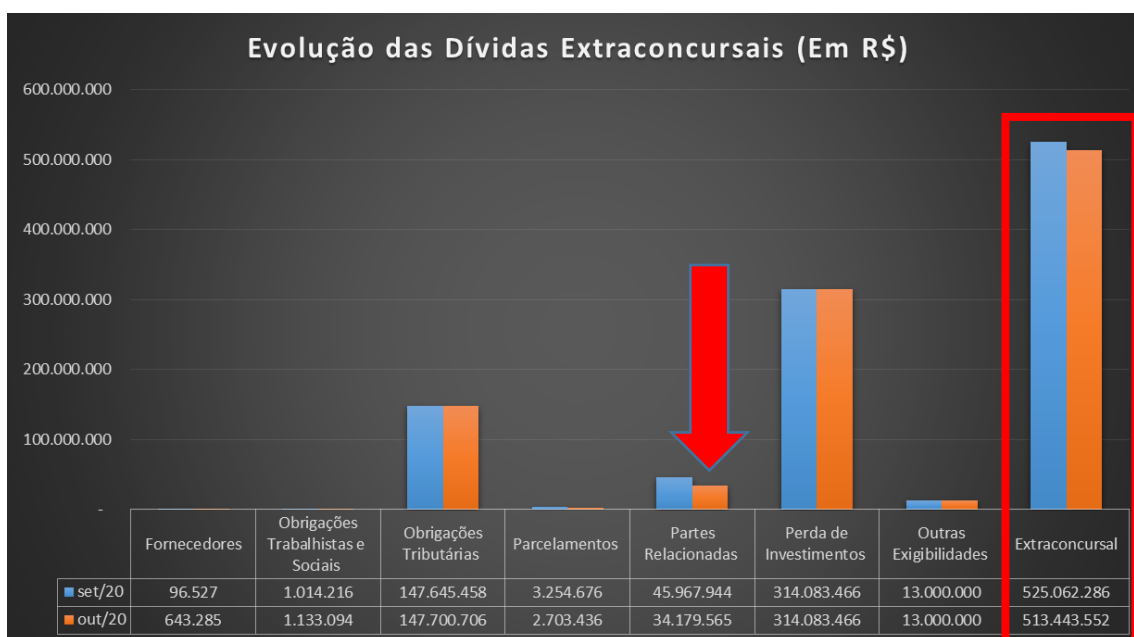
14. O **Endividamento** atingiu em outubro de R\$, a importância de R\$ 543.233.000 (quinhentos e quarenta e três milhões, duzentos e trinta e três mil reais), onde, R\$ 29.789.000 (vinte e nove milhões, setecentos e oitenta e nove mil reais) está sujeito a Recuperação Judicial e R\$ 513.444.000 (quinhentos e treze milhões, quatrocentos e quarenta e quatro reais) não se sujeita a Recuperação Judicial. Do montante não sujeito, extraconcursal, constata-se, redução de 2% em outubro de 2020, em relação ao mês de setembro de 2020, decorrente principalmente das movimentações com Partes Relacionadas, conforme ilustração gráfica abaixo:

Brasil  
 Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
 01050-030 - São Paulo  
 www.lasproconsultores.com.br  
 Fone: +55-11-3211-3010  
 Fax: +55-11-3255-3727

72-1023.1 MM / CB

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





15. 58% do passivo total de outubro de 2020 referem-se à **Provisão para Perdas com Investimentos**, onde, manteve nos meses analisados, saldo superior a R\$ 314.000.000 (trezentos e quatorze milhões de reais), principalmente nas investidas **HMKY** e **HM HOTÉIS**.

16. As **Obrigações Tributárias**, deteve gradativo aumento nos últimos meses, tendo em outubro de 2020, apontado redução de 2%, somando dívidas de R\$ 163.972.000 (cento e sessenta e três milhões, novecentos e setenta e dois mil reais) segregados entre o passivo circulante e o passivo não circulante.

- Tal redução, ocorreu principalmente nas alíneas de curto prazo, relativos aos parcelamentos de ISS e PMSP.

17. As obrigações com **Partes Relacionadas** encerraram o mês de outubro de 2020, com montante de R\$ 34.180.000 (trinta e quatro milhões, cento e oitenta mil reais) devidos a **HM Hotéis** e **Hidroservice da Amazônia**.

18. Os **Fornecedores** obtiveram constante e gradativo crescimento nos últimos cinco meses do exercício corrente, detendo em outubro de 2020, obrigações de R\$ 3.686.000 (três milhões, seiscentos e oitenta e seis mil reais), dos quais, R\$ 3.050.000 (três milhões e cinquenta mil reais) é devido para a Prefeitura da Cidade de São Paulo, conforme relatório suporte disponibilizado.

19. Nos últimos meses o **Patrimônio Líquido** se fez descoberto em virtude da aferição de **Prejuízos**, que em outubro de 2020 somou R\$ 449.358.000 (quatrocentos e quarenta e nove milhões, trezentos e cinquenta e oito mil reais), superando o **Capital Social** e a **Reserva de Capital**, resultando no Patrimônio Líquido negativo de R\$ 390.453.000 (trezentos e noventa milhões, quatrocentos e cinquenta e três reais).

Em milhares de R\$

<b>Balanco Patrimonial</b>	<b>jun/20</b>	<b>jul/20</b>	<b>ago/20</b>	<b>set/20</b>	<b>out/20</b>
<b>Passivo</b>	<b>165.600</b>	<b>165.588</b>	<b>165.412</b>	<b>165.413</b>	<b>152.780</b>
<b>Circulante</b>	<b>11.119</b>	<b>11.274</b>	<b>11.378</b>	<b>11.418</b>	<b>11.588</b>
Fornecedores	3.246	3.290	3.386	3.421	3.686
Obrigações Trabalhistas e Sociais	271	289	289	289	348
Obrigações Tributárias	7.603	7.695	7.702	7.708	7.554
<b>Não Circulante</b>	<b>543.481</b>	<b>543.391</b>	<b>543.231</b>	<b>543.433</b>	<b>531.645</b>
Obrigações Tributárias	156.418	156.418	156.418	156.418	156.418
Partes Relacionadas	46.016	45.925	45.766	45.968	34.180
Provisão para Contingências	13.964	13.964	13.964	13.964	13.964
Provisão para Perda com Investimentos	314.084	314.084	314.084	314.083	314.083
Outras Obrigações	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 389.001</b>	<b>- 389.077</b>	<b>- 389.195</b>	<b>- 389.438</b>	<b>- 390.453</b>
Capital social	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Reserva de Capital	48.905	48.905	48.905	48.905	48.905
Prejuízos Acumulados	- 444.400	- 444.400	- 444.400	- 444.400	- 444.400
	<b>- 3.506</b>	<b>- 3.583</b>	<b>- 3.701</b>	<b>- 3.944</b>	<b>- 4.958</b>

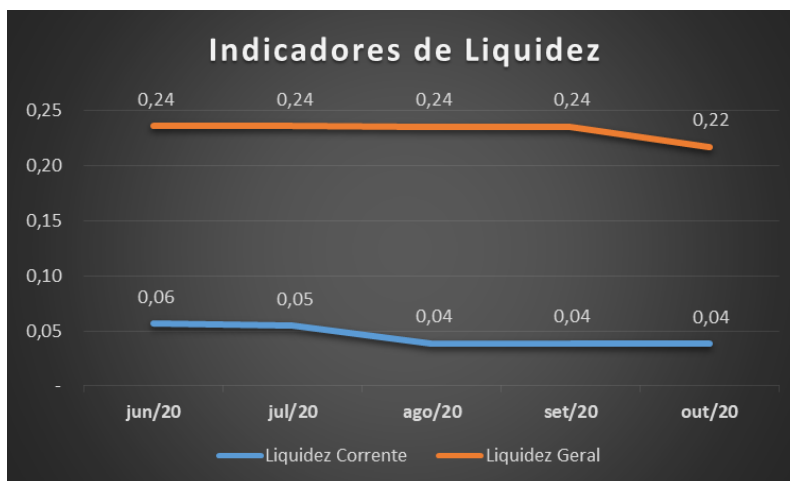
Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
www.lasproconsultores.com.br  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

72-1023.1 MM / CB

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

20. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se apurar os indicadores de liquidez, que no período analisado, manteve inferior aos índices satisfatórios (igual ou superior a 1), como segue:

- O **Índice de Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das obrigações vencidas e vincendas em curto prazo, ao utilizar-se dos recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, apresentando estabilidade nos meses analisados, agosto a outubro de 2020, tendo margem de liquidez de R\$ 0,04 (quatro centavos de real) para cada real devido.
- O **Índice de Liquidez Geral** mede a capacidade de quitação das dívidas totais ao utilizar-se dos disponíveis e recebíveis, independente do prazo, onde, apresentou redução em seu indicador no mês de outubro de 2020, no entanto, em margem inferior ao desejável, de R\$ 0,22 (vinte e dois centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido.



21. O **Índice de Endividamento** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. Apresentou crescimento

no último mês analisado, mantendo esse indicador com situação insatisfatória, vez que a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, são inferiores a totalidade das obrigações, em 256% no mês de outubro de 2020.

Indicadores	jun/20	jul/20	ago/20 v2	set/20	out/20
Endividamento	335%	335%	335%	335%	356%

## B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

22. Por se tratar de *holding*, a recuperanda não apresenta faturamento, sendo sua receita advinda de ganhos não operacionais, que também incidem tributos, resultando na **Receita Líquida** negativa, acumulando até outubro, R\$ 131.000 (cento e trinta e um mil reais).

23. Os **Gastos Operacionais**, não apresentaram linearidade, sendo reconhecidos gastos esporádicos, tais como contratação de **Serviços de Terceiros**, que registrou alto volume em outubro de 2020, no valor de R\$ 903.000 (novecentos e três mil reais), sendo a grande maioria, relativo à contratação de pessoa jurídica, e **Despesas Tributárias**, que apresentou pico em julho de 2020, quando reconheceu a monta de R\$ 2.940.000 (dois milhões, novecentos e quarenta mil reais) em Impostos e Taxas Municipais.

- Conforme informações do **GRUPO**, o crescimento dos gastos relativos aos serviços de terceiros, em outubro de 2020, referem-se à contratação de serviços relacionados ao processo de Recuperação Judicial.

24. As **Receitas Não Operacionais** refletem principalmente o reconhecimento de ganhos no primeiro semestre de 2020, somando R\$ 1.424.000 (um milhão, quatrocentos e vinte e quatro mil reais).

25. No exercício de 2020, até o mês de outubro a **HIDROSERVICE ENGENHARIA** auferiu **Prejuízos**, somando déficit de R\$ 4.958.000 (quatro milhões, novecentos e cinquenta e oito mil reais).

Em milhares de R\$ (Mensal)

Demonstração do Resultado	jun/20	jul/20	ago/20 v2	set/20	out/20	Acumulado
<b>Receita Líquida</b>	- 114	- 16	-	-	-	- 131
<b>Lucro Bruto</b>	- 114	- 16	-	-	-	- 131
<b>Gastos Operacionais</b>	- 4.090	- 174	- 118	- 243	- 1.014	- 5.638
<i>(-) Despesas com Pessoal</i>	- 498	- 34	-	- 36	- 60	- 629
<i>(-) Serviços de Terceiros</i>	- 494	- 61	- 101	- 109	- 903	- 1.666
<i>(-) Despesas Tributárias</i>	-	- 2.940	-	- 84	- 0	- 3.024
<i>(-) Despesas Gerais</i>	- 175	- 15	- 14	- 11	- 43	- 258
<i>(-) Despesas Legais e Judiciais</i>	- 47	-	- 2	- 2	- 9	- 61
<i>(+) Outras Receitas</i>	- 2.876	2.876	-	-	-	-
<b>Resultado Operacional</b>	- 4.204	- 190	- 118	- 243	- 1.014	- 5.769
<b>Resultado Não Operacional</b>	<b>1.078</b>	<b>176</b>	-	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.253</b>
<i>(+/-) Receitas/Despesas Indedutíveis</i>	1.248	176	-	-	-	1.424
<i>(-) Despesa Não Operacional</i>	- 171	-	-	0	0	- 171
<b>Resultado Financeiro</b>	- 380	- 62	- 0	- 0	- 0	- 442
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 381	366	- 0	- 0	- 0	- 15
<i>(+/-) Variação Monetária Passiva sobre p Mút</i>	-	428	-	-	-	428
<i>Receita Financeira</i>	1	0	-	-	-	1
<b>Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	- 3.506	- 76	- 118	- 243	- 1.014	- 4.958
<i>(-) IRPJ e CSLL</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado do Período</b>	- 3.506	- 76	- 118	- 243	- 1.014	- 4.958

### IV.3. HM HOTÉIS E TURISMO S.A.

26. A **HM HOTÉIS E TURISMO** é a única recuperanda operacional do grupo que se encontra em atividade, detentora de toda a receita operacional do **Grupo**.

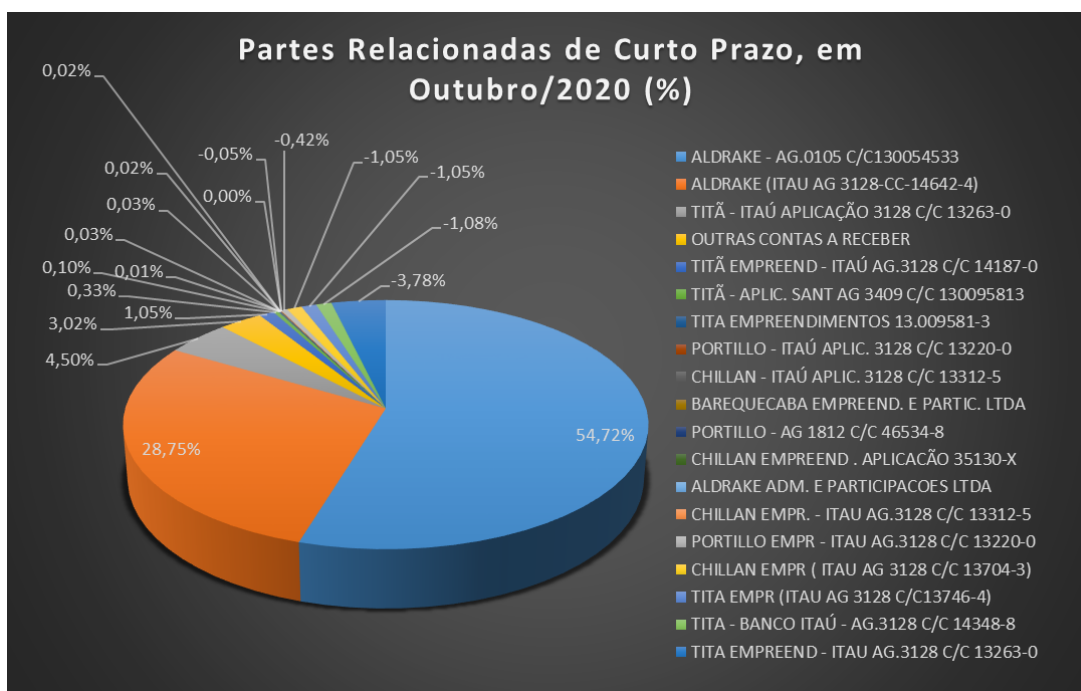
#### A. BALANÇO PATRIMONIAL

Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
www.lasproconsultores.com.br  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

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

27. Os ativos da **HM HOTÉIS E TURISMO** apresentaram leve crescimento no período analisado, estando diretamente relacionada a variação dos recebíveis de **Partes Relacionadas** de curto e longo prazo, que em outubro de 2020, atingiu saldo de R\$ 33.239.000 (trinta e três milhões, duzentos e trinta e nove mil reais), equivalente a 29% do ativo total.

- Observa-se no curto prazo, acréscimo expressivo em outubro de 2020, no montante de R\$ 11.757.000 (onze milhões, setecentos e cinquenta e sete mil reais), perfazendo o saldo de R\$ 12.152.000 (doze milhões, cento e cinquenta e dois mil reais), distribuídos da seguinte maneira:



- 98% da rubrica do ativo circulante é devido pela Aldrake, sendo também a principal responsável pelo crescimento dos recebíveis em outubro de 2020.
- No longo prazo, houve redução de R\$ 12.036.000 (doze milhões e trinta e seis mil reais), decorrente do recebimento por parte da **HIDROSERVICE**

**ENGENHARIA**, encerrando o mês de agosto de 2020, com saldo de R\$ 21.087.000 (vinte e um milhões e oitenta e sete mil reais).

28. 64% do ativo total em outubro de 2020, correspondem ao **Imobilizado**, que se faz composto principalmente por “Terrenos”, somando imobilizado líquido, de R\$ 72.804.000 (setenta e dois milhões, oitocentos e quatro mil reais) no último mês analisado, detendo gradativa redução em virtude principalmente do reconhecimento da depreciação dos bens.

29. Entre os meses de agosto a outubro de 2020, nota-se crescimento de 68% nos recebíveis de **Clientes**, em virtude da retomada gradual da operação, refletido pelo aumento no faturamento nesse período, detendo saldo de R\$ 2.168.000 (dois milhões, cento e sessenta e oito mil reais), composto por:

- **Clientes a Faturar:** apresentou crescimentos nos meses analisados, atingindo saldo de R\$ 850.000 (oitocentos e cinquenta mil reais) em outubro de 2020.
- **Duplicatas e Faturas a Receber:** registrou em outubro de 2020, acréscimo de 8%, em comparação ao mês de agosto de 2020, somando R\$ 705.000 (setecentos e cinco mil reais), condizentes com o relatório suporte disponibilizado.
  - 64% do saldo em aberto, é devido pela empresa Flytour Eventos e Turismo Ltda.
- **Cartão:** composta por diversas alíneas, totalizou em outubro de 2020, R\$ 526.000 (quinhentos e vinte e seis mil reais), apontando crescimento de 58% em comparação ao mês de agosto de 2020.

- **Provisão para Devedores Duvidosos:** redutora dos recebíveis de Cientes, não apresentou variações significativas no período analisado, tendo em outubro de 2020, R\$ 87.000 (oitenta e sete mil reais).

30. Mantendo gradativa redução nos últimos cinco meses do exercício corrente, até o mês de outubro de 2020, os **Estoques**, montaram R\$ 777.000 (setecentos e setenta e sete mil reais) no último mês analisado.

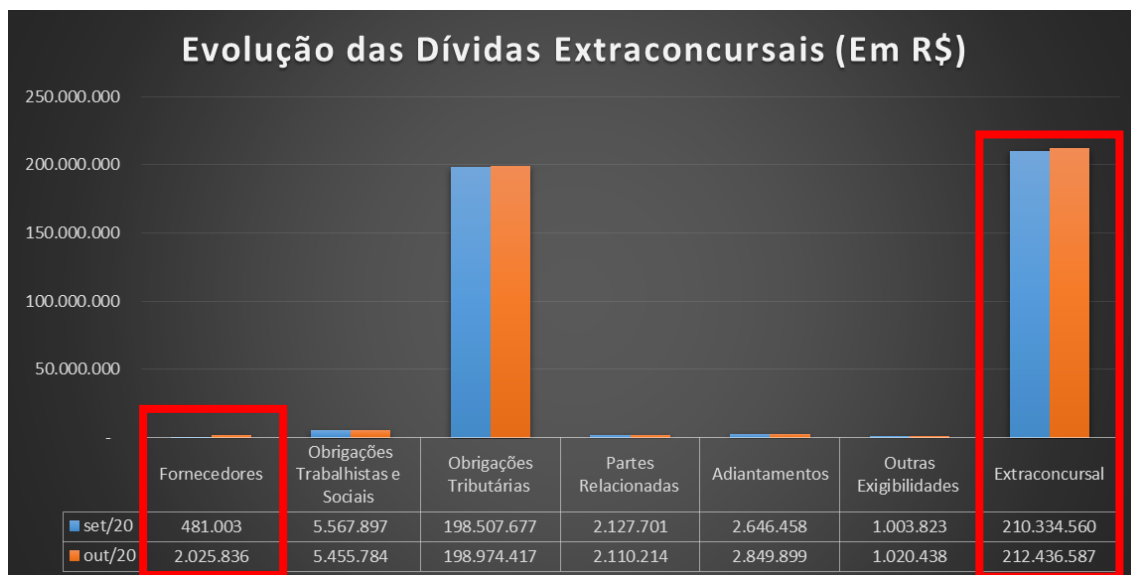
Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial em:	jun/20	jul/20	ago/20 v2	set/20	out/20
<b>Ativo</b>	<b>112.684</b>	<b>112.522</b>	<b>112.705</b>	<b>113.158</b>	<b>113.364</b>
<b>Circulante</b>	<b>2.948</b>	<b>3.317</b>	<b>3.714</b>	<b>4.225</b>	<b>16.527</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	154	299	291	280	413
Cientes	591	1.298	1.289	1.739	2.168
Estoques	944	926	897	870	777
Partes Relacionadas e Outros	280	557	402	395	12.152
Impostos a Recuperar	228	228	223	223	223
Adiantamentos	555	21	584	684	757
Outros Créditos	196	30	30	34	37
<b>Não Circulante</b>	<b>109.736</b>	<b>109.205</b>	<b>108.991</b>	<b>108.933</b>	<b>96.837</b>
Partes Relacionadas e Outros	33.781	33.278	33.120	33.123	21.087
Depositos/Bloqueios Judiciais	2.759	2.793	2.797	2.798	2.798
Outros Créditos	157	-	-	-	-
Imobilizado	73.039	72.979	72.921	72.862	72.804
<i>Bens Patrimoniais</i>	<i>103.088</i>	<i>103.088</i>	<i>103.088</i>	<i>103.088</i>	<i>103.088</i>
<i>(-) Depreciações</i>	<i>- 30.049</i>	<i>- 30.109</i>	<i>- 30.168</i>	<i>- 30.226</i>	<i>- 30.284</i>
Intangível	-	154	152	150	148

31. O **Endividamento** se fez crescente nos últimos meses, somando R\$ 292.286.000 (duzentos e noventa e dois milhões, duzentos e oitenta e seis mil reais) em outubro de 2020, onde, R\$ 79.850.000 (setenta e nove milhões, oitocentos e cinquenta mil reais) estão sujeitos a Recuperação Judicial e R\$ 212.437.000 (duzentos e doze milhões, quatrocentos e trinta e sete reais) não se sujeita a Recuperação Judicial. Do montante não



sujeito, extraconcursal, constata-se, acréscimo de 1% em outubro de 2020, em relação ao mês de setembro de 2020, decorrente principalmente das movimentações com Fornecedores, conforme ilustração gráfica:



32. 71% do passivo total de outubro de 2020, referem-se as **Obrigações Tributárias**, equivalentes ao montante de R\$ 207.264.000 (duzentos e sete milhões, duzentos e sessenta e quatro mil reais), sendo segregado em contas do passivo circulante e do passivo não circulante. Observa-se, gradativo aumento nos últimos meses, relativos principalmente as dívidas “Previdenciárias” e com “PIS” e “COFINS”.

33. Outros 23% referem-se as **Provisão para Demandas Judiciais**, que não apresentaram movimentação nos meses analisados, mantendo o saldo devedor de R\$ 66.776.000 (sessenta e seis milhões, setecentos e setenta e seis mil reais), relativo principalmente a causas cíveis, em maior volume relacionado ao processo movido pela Ajinomoto do Brasil Indústria e Comercio de Alimentos Ltda., quanto ao ressarcimento por

evicção do terreno sito as ruas Domingos de Morais e Thyrso Martins penhorado e arrematado na esfera trabalhista.

34. Os **Fornecedores** apresentaram constante e gradativo crescimento nos últimos cinco meses do exercício corrente, detendo em outubro de 2020, obrigações de R\$ 6.291.000 (seis milhões, duzentos e noventa e um mil reais), dos quais, 14% é devido para a Companhia Saneamento Básico Estado de SP – Sabesp, 12% a Hotelaria Accor Brasil Ltda e 5% a Compass Comercializadora de Energia Ltda, que conjuntamente perfazem R\$ 1.966.000 (um milhão, novecentos e sessenta e seis mil reais).

35. As **Obrigações Trabalhistas e Sociais** registraram nos meses analisados, crescimento de 49%, em virtude principalmente da Provisão de Férias e 13º Salário, perfazendo saldo devedor de R\$ 4.504.000 (quatro milhões, quinhentos e quatro mil reais), dos quais, 42% referem-se a Rescisões Contratuais a Pagar.

36. No exercício 2019 houve injeção de recursos na operação através da obtenção de **Empréstimos** com a empresa Titã Empreendimentos e Participações Ltda.<sup>1</sup>, na importância de R\$ 3,352 milhões (três milhões, trezentos e cinquenta e dois mil reais), ocorrendo pagamentos nos períodos seguintes, atingindo saldo devedor de R\$ 2.110.000 (dois milhões, cento e dez mil reais) em outubro de 2020.

37. O **Patrimônio Líquido** encontra-se descoberto, indicando que os **Prejuízos** aferidos, superam o **Capital Social**, onde, em outubro de 2020, montou R\$ 178.922.000 (cento e setenta e oito milhões, novecentos e vinte e dois mil reais), demonstrando gradativo

---

<sup>1</sup> A empresa Titã Empreendimentos e Participações Ltda. opera com a gestão de pagamentos e recebimentos desta Recuperanda.

decréscimo em consequência dos sucessivos prejuízos realizados em exercícios anteriores, até o mês de outubro de 2020.

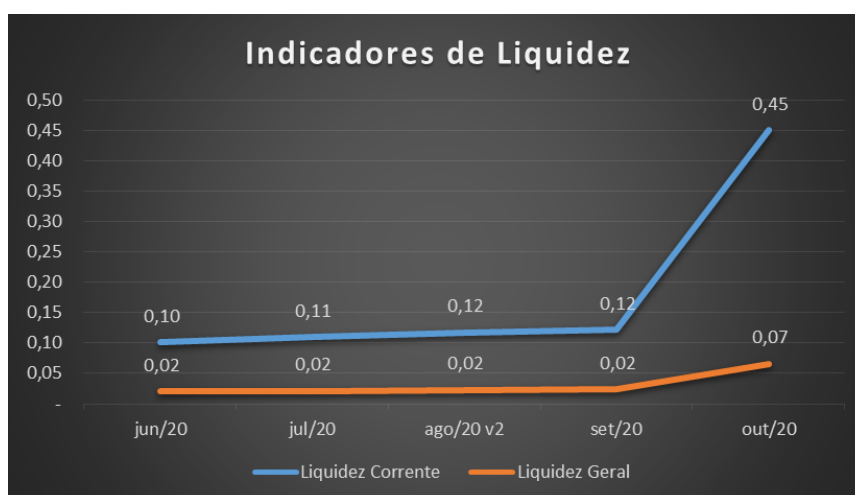
Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial	jun/20	jul/20	ago/20 v2	set/20	out/20
<b>Passivo</b>	<b>112.684</b>	<b>112.523</b>	<b>112.705</b>	<b>113.158</b>	<b>113.364</b>
<b>Circulante</b>	<b>29.065</b>	<b>30.175</b>	<b>31.708</b>	<b>34.749</b>	<b>36.697</b>
Fornecedores	1.802	2.817	3.234	5.162	6.291
Contas a Pagar	-	1.012	1.528	422	692
Credores Diversos	-	2.951	2.474	2.646	2.850
Obrigações Trabalhistas e Sociais	2.166	2.054	3.014	4.457	4.504
Obrigações Tributárias	16.986	19.115	19.331	19.934	20.250
Empréstimos e Financiamentos	2.396	2.227	2.128	2.128	2.110
Adiantamentos	1.607	-	-	-	-
C/C Prestadoras de Serviços	4.108	-	-	-	-
<b>Não Circulante</b>	<b>255.921</b>	<b>255.934</b>	<b>255.953</b>	<b>255.573</b>	<b>255.589</b>
Obrigações Tributárias	187.014	187.014	187.014	187.014	187.014
Partes Relacionadas	-	986	1.005	1.004	1.020
Provisão para Demandas Judiciais	66.776	66.776	66.776	66.776	66.776
Acordos a Pagar	1.261	1.159	1.159	779	779
Outras Exigibilidades	870	-	-	-	-
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 172.302</b>	<b>- 173.586</b>	<b>- 174.956</b>	<b>- 177.163</b>	<b>- 178.922</b>
Capital social	20.904	20.904	20.904	20.904	20.904
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 185.549	- 185.549	- 185.549	- 185.549	- 185.549
<b>Lucro/Prejuízo do Período</b>	<b>- 7.657</b>	<b>- 8.941</b>	<b>- 10.311</b>	<b>- 12.518</b>	<b>- 14.277</b>

38. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se apurar os indicadores de liquidez, que no período analisado, manteve-se inferior aos índices satisfatórios (igual ou superior a 1), como segue:

- O **Índice de Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das obrigações vencidas e vincendas em curto prazo, ao utilizar-se dos recursos disponíveis e realizáveis em curto prazo, detendo significativo crescimento em outubro de 2020, em virtude do aumento dos recebíveis com Partes Relacionadas, tendo margem de liquidez de R\$ 0,45 (quarenta e cinco centavos de real) para cada real devido.

- O **Índice de Liquidez Geral** mede a capacidade de quitação das dívidas totais ao utilizar-se dos disponíveis e recebíveis, independente do prazo, tendo em outubro de 2020, apresentado aumento em seu indicador, no entanto, em margem inferior ao desejável, de R\$ 0,07 (sete centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido.



39. O **Índice de Endividamento** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. Apresentou tendência crescente nos últimos meses, mantendo esse indicador com situação insatisfatória, vez que a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, são inferiores a totalidade das dívidas, em 158% no mês de outubro de 2020.

Indicadores	jun/20	jul/20	ago/20 v2	set/20	out/20
Endividamento	253%	254%	255%	257%	258%

## B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
www.lasproconsultores.com.br  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

72-1023.1 MM / CB

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

40. Para os meses de julho e agosto de 2020 o layout das demonstrações contábeis foi alterado do formato balanço para balancete, conforme solicitado por esta Administradora Judicial.

41. Em setembro<sup>2</sup>, até o encerramento do mês de outubro de 2020, nota-se crescimento na aferição de **Receita** em virtude da retomada gradual da operação, após a paralização das atividades no período de quarentena instaurada por conta da pandemia do COVID-19, somando a importância de R\$ 13.737.000 (treze milhões, setecentos e trinta e sete mil reais) no período de janeiro a outubro de 2020.

42. Os principais gastos incorridos no exercício deram-se as **Despesas Administrativas**, que abrangendo principalmente gastos com funcionários, manutenção/conservação e contas de consumo (água, energia, gás, internet, entre outras), somando gastos de 13.528.000 (treze milhões, quinhentos e vinte e oito mil reais) de forma acumulada, até outubro de 2020.

- Observa-se que as despesas administrativas incorridas, ultrapassou a receita líquida auferida, contribuindo para o resultado deficitário acumulado de janeiro a outubro de 2020.

43. Os **Custos** montaram R\$ 6.693.000 (seis milhões, seiscentos e noventa e três mil reais) de forma acumulada entre janeiro e outubro de 2020, contemplando os gastos com funcionários e insumos.

44. No período de janeiro a outubro de 2020 houve o reconhecimento de **Despesas com Vendas** na importância de R\$ 5.718.000 (cinco milhões, setecentos e dezoito mil reais) relativos a gastos com

---

<sup>2</sup> Em 04 de setembro de 2020, voltou a funcionar, com uma taxa de ocupação de 3%.

publicidade, funcionários e contratação de serviços, sendo que 67% foi realizado no mês de julho de 2020.

45. Desta forma, apura-se **Resultado** deficitário, de forma acumulada no exercício 2020, até o mês de outubro, realizando prejuízo de R\$ 14.277.000 (quatorze milhões, duzentos e setenta e sete mil reais), em virtude da obrigatória paralização das atividades e manutenção de gastos operacionais.

Em milhares de R\$

Demonstração do Resultado	jun/20	jul/20	ago/20 v2	set/20	out/20	Acumulado
<b>Receita</b>	<b>11.918</b>	<b>- 135</b>	<b>61</b>	<b>737</b>	<b>1.156</b>	<b>13.737</b>
(-) Deduções	- 1.117	- 60	- 10	- 104	- 121	- 1.412
<b>Receita Líquida</b>	<b>10.801</b>	<b>- 195</b>	<b>51</b>	<b>633</b>	<b>1.036</b>	<b>12.326</b>
(-) Custo	-	- 5.003	- 263	- 899	- 528	- 6.693
<b>Lucro Bruto</b>	<b>10.801</b>	<b>- 5.197</b>	<b>212</b>	<b>266</b>	<b>508</b>	<b>5.633</b>
<b>Despesas/Receitas Operacionais</b>	<b>- 18.224</b>	<b>3.988</b>	<b>- 1.173</b>	<b>- 1.925</b>	<b>- 2.180</b>	<b>- 19.513</b>
Despesas com Vendas	-	- 3.832	- 132	- 682	- 1.071	- 5.718
Despesas Administrativas	-	- 10.265	- 1.003	- 1.187	- 1.074	- 13.528
Outras Receitas	-	321	24	5	25	375
(-) Despesas com Pessoal	- 8.999	8.999	-	-	-	-
(-) Alimentos, bebidas e tabacaria	- 1.975	1.975	-	-	-	-
(-) Remuneração aos Administradores	- 457	457	-	-	-	-
(-) Depreciação e amortização	- 372	- 62	- 61	- 60	- 60	- 615
(-) Energia, água, telefone, gás, cartório e correio	- 2.121	2.121	-	-	-	-
(-) Serviços de terceiros	- 442	442	-	-	-	-
(-) Comissões de vendas	- 701	701	-	-	-	-
(-) Conservação e manutenção	- 2.149	2.149	-	-	-	-
(-) Marketing e propaganda	- 896	896	-	-	-	-
(-) Material de limpeza, escritório e cozinha	- 90	90	-	-	-	-
(-) Material de segurança, uso e consumo	- 1	1	-	-	-	-
(-) Despesas tributárias	- 21	- 5	- 1	- 1	-	- 27
<b>Resultado Operacional</b>	<b>- 7.423</b>	<b>- 1.209</b>	<b>- 1.385</b>	<b>- 2.191</b>	<b>- 1.672</b>	<b>- 13.880</b>
<b>Resultado Não Operacional</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
(-) Despesa Não Operacional	-	- 1	-	-	-	- 1
Receita Não Operacional	-	0	-	-	-	0
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>- 234</b>	<b>- 75</b>	<b>15</b>	<b>- 15</b>	<b>- 87</b>	<b>- 396</b>
(-) Despesa Financeira	- 262	- 125	- 23	- 52	- 115	- 577
Receita Financeira	28	50	38	37	27	180
<b>Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>- 7.657</b>	<b>- 1.284</b>	<b>- 1.370</b>	<b>- 2.206</b>	<b>- 1.759</b>	<b>- 14.277</b>
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado do Período</b>	<b>- 7.657</b>	<b>- 1.284</b>	<b>- 1.370</b>	<b>- 2.206</b>	<b>- 1.759</b>	<b>- 14.277</b>

Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
www.lasproconsultores.com.br  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

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

#### IV.4. HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.

##### A. BALANÇO PATRIMONIAL

46. Os ativos das **HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS** estão integralmente registrados no ativo não circulante, composto por:

- **Partes Relacionadas**, com recebíveis da HMKY Empreendimentos, Participações e Administração S/A, que desde o exercício 2015, mantem-se com saldo de R\$ 185.000 (cento e oitenta e cinco mil reais).
- **Imobilizado**, que durante todo o período em análise mantém saldo de R\$ 7.907.000 (sete milhões, novecentos e sete mil reais), relativos ao “Terreno” e as “Construções Civas” neste terreno, atinentes a obra paralisada por falta de recursos, do projeto de um complexo que engloba hotel cinco estrelas e Shopping Center.

Em milhares de R\$

Balanço Patrimonial em:	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
<b>Ativo</b>	<b>8.092</b>	<b>8.092</b>	<b>8.092</b>	<b>8.092</b>	<b>8.092</b>
Circulante	-	-	-	-	-
<b>Não Circulante</b>	<b>8.092</b>	<b>8.092</b>	<b>8.092</b>	<b>8.092</b>	<b>8.092</b>
Partes Relacionadas	185	185	185	185	185
Imobilizado	7.907	7.907	7.907	7.907	7.907

47. O **Endividamento** da **HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS** apresentou pequeno aumento nos últimos meses, em virtude principalmente das obrigações com **Partes Relacionadas**, com a HMKY Empreendimentos, Participações e Administração S/A (que tem saldo a pagar a esta Recuperanda em maior valor) e **HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA.**, que suportam os gastos incorridos, tendo em vista a inoperabilidade da

Recuperanda, que teve sua obra paralisada em período pré-operacional, apresentando saldo devedor de R\$ 2.757.000 (dois milhões, setecentos e cinquenta e sete mil reais) em outubro de 2020.

48. O **Patrimônio Líquido** apresentou constante decréscimo, tendo em vista sua inoperabilidade, onde 46% do **Capital Social** de R\$ 9.928.000 (nove milhões, novecentos e vinte e oito mil reais) se fez consumido pelo **Prejuízo Acumulado**, de R\$ 4.593.000 (quatro milhões, quinhentos e noventa e três mil reais), restando em outubro de 2020, Patrimônio Líquido de R\$ 5.335.000 (cinco milhões, trezentos e trinta e cinco mil reais).

Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
<b>Passivo</b>	<b>8.092</b>	<b>8.092</b>	<b>8.092</b>	<b>8.092</b>	<b>8.092</b>
<b>Circulante</b>	<b>9</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
Fornecedores	1	1	1	1	1
Obrigações Previdenciárias e Trabalhistas	- 1 -	- 1 -	- 1 -	- 2 -	- 3 -
Obrigações Tributárias	9	7	7	7	7
<b>Não Circulante</b>	<b>2.737</b>	<b>2.742</b>	<b>2.743</b>	<b>2.744</b>	<b>2.751</b>
Partes Relacionadas	2.553	2.555	2.556	2.557	2.564
Obrigações Tributárias	-	3	3	3	3
Provisão para Demandas Judiciais	184	184	184	184	184
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>5.346</b>	<b>5.344</b>	<b>5.342</b>	<b>5.342</b>	<b>5.335</b>
Capital social	9.928	9.928	9.928	9.928	9.928
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 4.567 -	- 4.567 -	- 4.567 -	- 4.567 -	- 4.567 -
<b>Lucro/Prejuízo do Período</b>	<b>- 16 -</b>	<b>- 18 -</b>	<b>- 19 -</b>	<b>- 19 -</b>	<b>- 27 -</b>

49. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se apurar **Índice de Liquidez Geral**, que mede a capacidade de quitação das dívidas totais ao utilizar-se dos disponíveis e recebíveis, independente do prazo, onde, pode-se constatar que a Recuperanda manteve estabilidade em seu indicador, no entanto, em margem inferior ao desejável, em apenas R\$ 0,07 (sete centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido.



Indicadores	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Liquidez Corrente	-	-	-	-	-
Liquidez Geral	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07

50. O **Índice de Endividamento** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. Apresentou estabilidade nos últimos meses, mantendo esse indicador com situação satisfatória, vez que a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, superam as dívidas em 34% no mês de outubro de 2020.

Indicadores	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Endividamento	34%	34%	34%	34%	34%

## B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

51. Estando a Recuperanda com as obras paralisadas em período pré-operacional, não houve aferição de **Receitas**, registrado **Despesas Administrativas** relativas principalmente à contratação e Serviços de Terceiros para a manutenção das instalações, na importância acumulada entre janeiro a outubro de 2020, de R\$ 25.000 (vinte e cinco mil reais), resultando na apuração de **Prejuízo**.

Em milhares de R\$

Demonstração do Resultado	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	Acumulado
Receita Líquida	-	-	-	-	-	-
Despesas/Receitas Operacionais	16	33	1	-	7	26
(-) Despesas Administrativas	15	32	1	-	7	25
(-) Despesas Tributárias	0	1	-	-	0	1
Resultado Operacional	16	33	1	-	7	26
Resultado Financeiro	-	1	-	-	-	1
(-) Despesa Financeira	-	1	-	-	-	1
Resultado antes do IRPJ e CSLL	16	34	1	-	7	27
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	16	34	1	-	7	27

## IV.5. MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.

### A. BALANÇO PATRIMONIAL

52. O ativo se faz composto principalmente pelo **Imobilizado** que se mantém, em todo o período analisado, com saldo de R\$ 40.453.000 (quarenta milhões, quatrocentos e cinquenta e três mil reais) relativos a “Terreno” e as “Construções Civas”, estando a obra de construção do hotel cinco estrelas Maksoud Plaza Manaus paralisada.

Em milhares de R\$

Balanço Patrimonial em:	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Ativo	40.454	40.455	40.454	40.454	40.454
Circulante	1	1	1	1	1
Impostos a Recuperar	1	1	1	1	1
Não Circulante	40.453	40.454	40.453	40.453	40.453
Imobilizado	40.453	40.454	40.453	40.453	40.453

53. O **Endividamento** apresentado pela **MANAUS HOTÉIS E TURISMO**, se fez crescente, atingindo em outubro de 2020, obrigações na importância de R\$ 136.406.000 (cento e trinta e seis milhões, quatrocentos e seis mil reais), sendo composto principalmente por **Debêntures**

Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
www.lasproconsultores.com.br  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

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

subscritas e integralizada pelo FINAM através do Banco da Amazônia – BASA em setembro de 1997 e fevereiro de 2000, atualizado pelo TJLP (Taxa de Juros de Longo Prazo) e acrescido juros anuais de 4%. As **Debêntures** permanecem com saldo de R\$ 132.635.000 (cento e trinta e dois milhões, seiscentos e trinta e cinco mil reais), equivalente a 97% do endividamento de outubro de 2020.

54. Ademais, nota-se crescimento nas **Obrigações Tributárias**, segregadas entre o passivo circulante e o passivo não circulante, somando em outubro de 2020, R\$ 2.273.000 (dois milhões, duzentos e setenta e três mil reais), composto principalmente por IPTU.

55. As **Partes Relacionadas** registraram dívidas na importância de R\$ 1.488.000 (um milhão, quatrocentos e oitenta e oito mil reais) em outubro de 2020, com a holding **HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA**.

56. Nos últimos meses, o **Patrimônio Líquido** manteve-se descoberto e em tendência decrescente, indicando que o **Prejuízo Acumulado** até outubro de 2020, de R\$ 195.926.000 (cento e noventa e cinco milhões, novecentos e vinte e seis mil reais), superando o **Capital Social** em R\$ 95.952.000 (noventa e cinco milhões, novecentos e cinquenta e dois mil reais).

Em milhares de R\$

Balço Patrimonial	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
<b>Passivo</b>	<b>40.454</b>	<b>40.455</b>	<b>40.454</b>	<b>40.454</b>	<b>40.454</b>
<b>Circulante</b>	<b>177</b>	<b>215</b>	<b>248</b>	<b>281</b>	<b>314</b>
Fornecedores	11	11	10	10	10
Obrigações Tributárias	165	204	237	270	304
<b>Não Circulante</b>	<b>136.070</b>	<b>136.084</b>	<b>136.084</b>	<b>136.085</b>	<b>136.092</b>
Partes Relacionadas	1.480	1.480	1.480	1.481	1.488
Obrigações Tributárias	1.955	1.969	1.969	1.969	1.969
Debêntures	132.635	132.635	132.635	132.635	132.635
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 95.793</b>	<b>- 95.844</b>	<b>- 95.877</b>	<b>- 95.911</b>	<b>- 95.952</b>
Capital social	99.974	99.974	99.974	99.974	99.974
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 195.472	- 195.472	- 195.472	- 195.472	- 195.472
<b>Lucro/Prejuízo do Período</b>	<b>- 294</b>	<b>- 346</b>	<b>- 379</b>	<b>- 413</b>	<b>- 454</b>

57. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se apurar os indicadores de liquidez, que manteve por todo o período analisado, índices insatisfatórios (igual ou superior a 1) próximos a zero, tendo em vista o pequeno volume de ativos não imobilizados para fazer frente as dívidas.

58. O **Índice de Endividamento** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. Apresentou estabilidade nos últimos meses, mantendo esse indicador com situação insatisfatória, vez que a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, não cobrem a totalidade de suas dívidas em 237% no mês de outubro de 2020.

Indicadores	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20
Endividamento	337%	337%	337%	337%	337%

## B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
www.lasproconsultores.com.br  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

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

59. Mesmo não detendo operação, em virtude da paralização das obras, esta Recuperanda, manteve gastos nos últimos meses, relativo principalmente as **Despesas Tributárias** (IPTU), e **Despesas Financeiras** relacionados aos juros e a correção monetária incididas sobre as Debêntures, somando dispêndios de R\$ 454.000 (quatrocentos e cinquenta e quatro mil reais) de forma acumulada entre janeiro a outubro de 2020, refletido no **Prejuízo** auferido nesse período.

Em milhares de R\$

Demonstração do Resultado	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	Acumulado
Receita Líquida	-	-	-	-	-	-
<b>Despesas Pré Operacionais</b>	- 294	- 52	- 33	- 34	- 40	- 454
<i>(-) Despesas Administrativas</i>	- 39	-	-	-	- 7	- 46
<i>(-) Despesas Tributárias</i>	- 141	- 33	- 33	- 33	- 33	- 274
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 115	- 18	-	- 1	-	- 134
<i>(-) Outras Despesas</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	- 294	- 52	- 33	- 34	- 40	- 454
<b>Resultado do Período</b>	- 294	- 52	- 33	- 34	- 40	- 454

### III. FLUXO DE CAIXA

60. Conforme comentado no relatório anterior, no primeiro trimestre de 2020, período anterior a quarentena instituída pela COVID-19, as **entradas** mensais de recursos estiveram próximas a R\$ 4,6 milhões (quatro milhões e seiscentos mil reais), apresentando substancial redução, no período em que as atividades estiveram suspensas, quando as entradas mensais se fizeram inferior a R\$ 400.000 (quatrocentos mil reais).

61. Em setembro de 2020, nota-se leve crescimento, registrando **entradas** de 597.000 (quinhentos e noventa e sete mil

reais), atingindo pico no mês subsequente, na importância de R\$ 13.797.000 (treze milhões, setecentos e noventa e sete mil reais).

62. Cenário similar ocorreu com os **gastos**, que no período pré-pandemia esteve superior a R\$ 5 milhões (cinco milhões de reais), caindo para R\$ 1,5 milhão (um milhão e quinhentos mil reais) no período em que o hotel se manteve fechado, resultando no esgotamento do caixa, advindo de crédito adquirido no final do exercício 2019. Contudo, observa-se que assim como as entradas, os gastos incorridos, apresentaram aumento em setembro de 2020, registrando alto volume em outubro de 2020, somando conjuntamente, R\$ 1.642.000 (um milhão, seiscentos e quarenta e dois mil reais).

# LASPRO CONSULTORES

	JAN/20	FEV/20	MAR/20	ABR/20	MAI/20	JUN/20	JUL/20	AGO/20	SET/20	OUT/20
Entradas Operacionais	R\$4.987.398,36	R\$4.686.182,88	R\$4.232.555,41	R\$1.254.040,96	R\$287.743,67	R\$336.568,84	R\$398.952,43	R\$320.812,71	R\$597.335,50	R\$13.796.553,56
Saidas Operacionais	(R\$5.324.292,80)	(R\$4.861.358,91)	(R\$4.092.766,18)	(R\$1.504.183,47)	(R\$1.268.145,20)	(R\$1.113.539,51)	(R\$1.002.483,16)	(R\$334.005,92)	(R\$540.091,96)	(R\$1.101.418,91)
Salarios, Encargos e Beneficios	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00
Despesas Diversas (Contratos / Utilities / Custos Operacionais / Custos Administrativos / Comissões)	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00
Despesas - Hidroservice (Acordos / Serviços Administrativos / Advogados / Parcelamento de Impostos / Condominio)	(R\$420.327,00)	(R\$393.783,75)	(R\$180.903,80)	(R\$53.495,00)	(R\$35.694,65)	(R\$49.401,42)	(R\$36.600,54)	(R\$32.263,00)	(R\$117.433,40)	(R\$728.949,40)
Impostos - Retidos na Fonte	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00
Despesas - Recuperação Judicial	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00
Despesas - Hidroservice Amazonia	(R\$7.292,11)	(R\$10.489,29)	(R\$6.146,78)	(R\$2.247,19)	(R\$7.292,11)	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00	R\$0,00
Despesas - HSBX	(R\$2.000,00)	(R\$2.000,00)	(R\$2.300,01)	(R\$2.000,00)	(R\$2.000,00)	(R\$1.000,00)	(R\$1.008,76)	(R\$1.558,76)	(R\$1.008,76)	(R\$2.108,76)
Despesas - Exercícios Anteriores (Parcelamento Impostos / Acordos Trabalhistas)	(R\$159.216,63)	(R\$167.164,09)	(R\$64.106,92)	(R\$28.367,89)	(R\$34.532,10)	(R\$25.642,63)	(R\$18.000,00)	(R\$30.728,83)	(R\$19.000,00)	R\$0,00
Total de Despesas	(R\$5.913.128,54)	(R\$5.434.796,04)	(R\$4.346.223,69)	(R\$1.590.293,55)	(R\$1.347.664,06)	(R\$1.189.583,55)	(R\$1.058.092,46)	(R\$398.556,51)	(R\$677.534,12)	(R\$1.832.477,07)
Saldo Mensal de Caixa	(R\$925.730,18)	(R\$748.613,16)	(R\$113.668,28)	(R\$336.252,59)	(R\$1.059.920,39)	(R\$853.014,71)	(R\$659.140,03)	(R\$77.743,80)	(R\$80.198,62)	R\$11.964.076,49
Saldo Caixa - Acumulado	R\$4.107.893,95	R\$3.359.280,79	R\$3.245.612,51	R\$2.909.359,92	R\$1.849.439,53	R\$996.424,82	R\$337.284,79	R\$259.540,99	R\$179.342,37	R\$12.143.418,86

**Brasil**  
**Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar**  
**01050-030 - São Paulo**  
**www.lasproconsultores.com.br**  
**Fone: +55-11-3211-3010**  
**Fax: +55-11-3255-3727**

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

#### IV. FUNCIONÁRIOS

63. Com base na folha de pagamento de outubro de 2020, constata-se que unicamente a Recuperanda **HM HOTEIS E TURISMO** possui funcionários registrados, estando ativos, 185 (cento e oitenta e cinco) colaboradores.

- Em relatório anterior, constatou-se 349 (trezentos e quarenta e nove) funcionários ativos, em agosto de 2020, período pré-recuperacional, tendo apresentado redução de 47% em comparação a outubro de 2020. Abaixo segue quadro contendo as movimentações do CAGED, dos meses de setembro e outubro de 2020:

Caged	set/20	out/20
Saldo inicial	343	179
Admissões	-	3
Demissões	- 164	- 5
Saldo final	179	177
<i>Folha de Pagamento</i>	<i>343</i>	<i>185</i>
Variação	-	- 6

- Em complemento a análise efetuada o **GRUPO esclareceu** as seguintes situações:
  - *Iniciamos setembro com 343 (trezentos e quarenta e três) funcionários (CAGED 09/2020 anexado, números corretos), tivemos 160 desligamentos (consta 164 no CAGED, porém 4 pessoas não foram desligadas). Pessoas desligadas no CAGED erroneamente: Ana Lucia Da Silva, Everton De Lima Silva, Luciano Cavalcante Vieira e William Silva Costa.*
  - *Iniciamos outubro com 183 funcionários (CAGED 10/2020 anexado, com erro trazido do mês anterior), contabilizando 2*



*admissões (1 das admissões é um aprendiz que foi efetivado, pois ele é contabilizado como admissão e demissão) temos os 185 (cento e oitenta e cinco) funcionários (os desligamentos ainda constam na folha para fins de cálculo).*

## **V. IMPOSTOS**

64. Para os meses de setembro e outubro de 2020, foram apresentadas as apurações de ICMS, PIS e Cofins da **HM HOTEIS E TURISMO**, bem como os DARF's/Guias de ISS, juntamente com o comprovante de pagamento, INSS, Retenção 4,65% e IRRF, sem os comprovantes de quitação, e para a Recuperanda **Hidroservice** foram apresentados os DARF's de Retenção 4,65%, INSS e IRRF. Ademais, foram disponibilizados ECD 2019, relativo ao exercício de 2019, de todas as Recuperandas.

## **VI. DEMAIS INFORMAÇÕES**

65. Foram disponibilizados *planilha parcial com quantidade de funcionários, juntamente com os contratos de prestações de serviços*. A Recuperanda, está levantando os demais casos.

# LASPRO CONSULTORES

PRESTADOR DE SERVIÇO	QTDE PESSOAS	CONTRATO	TIPO DE SERVIÇO, CONFORME CONTRATO DISPONIBILIZADO
SPELL	4 pessoas	HM	MANUTENÇÃO PREVENTIVA
R1	4 pessoas	HM	LOCAÇÃO DE BENS MÓVEIS
ZIBORDI	2 pessoas	HM	SERVIÇOS TÉCNICOS DE NUTRIÇÃO
FRIGOSERVICE	1 pessoa	HM	LOCAÇÃO DE FRIGOBAR
21CL	1 pessoa	HM	CONSULTORIA/ASSESSORIA FINANCEIRA
ANTONIA NUNES	1 pessoa	HM	CONSULTORIA/ASSESSORIA NA ÁREA DE ALIMENTOS E BEBIDAS
FIDUCIA	1 pessoa	HM	CONSULTORIA/ASSESSORIA FINANCEIRA
JOSE APARECIDO DA SILVA	1 pessoa	HM	CONTABILIDADE
PATRICIA GARCIA	1 pessoa	HM	CONSULTORIA/ASSESSORIA NA AREA DE OPERAÇÃO
PETRASSO CORREA	1 pessoa	HM	SERVIÇOS ADVOCATICIOS
SJL	1 pessoa	HM	PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS - DIRETOR
VALDIR DE BARROS	1 pessoa	HS	PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS
LUIZ ANTONIO QUERUBIM	1 pessoa	HSBX	PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS - MANUTENÇÃO, SEGURANÇA, LIMPEZA
POSH	Cooperados sob demanda	HM	RECEPÇÃO E MANOBRAS DE VEÍCULOS
COOTGASSP	Cooperados sob demanda	HM	GARÇONS E SERVIÇOS SIMILARES
MILTON ASBRUGIO	1 pessoa	HM	CONSULTORIA DE COMUNICAÇÃO
ZCOOPS	Cooperados sob demanda	HM	SERVIÇOS DE SEGURANÇA EFETIVA EM EVENTOS
JARDINAGEM SEVERINO	1 pessoa	HM	SERVIÇOS DE JARDINAGEM
	Cooperados sob demanda	HM	COLOCAÇÃO DE MÃO DE OBRA TEMPORÁRIA PARA DEMANDA COMPLEMENTAR
REQUISITO ACTION SEGURANÇA E VIGILÂNCIA	1 pessoa	HM	SEGURANÇA E VIGILANCIA

66. No Relatório de Perícia Prévia (fls. 871/904), página 21, item relativo a PROVISÃO PARA CREDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA, da **HM HOTÉIS**, constou os valores de R\$ 10,8 milhões (dez milhões e oitocentos mil reais) e R\$ 26,9 milhões (vinte e seis milhões e novecentos mil reais), respectivamente, relativos aos exercícios de 2017 e 2019, contudo, tais montantes referem-se a PROVISÕES FISCAIS, PREVIDENCIARIAS, TRABALHISTAS E CIVEIS, conforme Demonstração Financeira disponibilizada, estando abaixo ilustrada:

**Brasil**  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
www.lasproconsultores.com.br  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

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

# LASPRO CONSULTORES

Em milhares de R\$ (Acumulado)

Demonstração do Resultado	2016	2017	2018	2019	jun/20
<b>Receita Líquida</b>	<b>55.496</b>	<b>55.169</b>	<b>60.600</b>	<b>65.621</b>	<b>10.801</b>
<b>Despesas/Receitas Operacionais</b>	<b>- 61.915</b>	<b>- 76.092</b>	<b>- 60.875</b>	<b>- 90.427</b>	<b>- 18.224</b>
(-) Despesas com Pessoal	- 23.157	- 23.099	- 25.581	- 24.793	- 8.999
(-) Alimentos, bebidas e tabacaria	- 7.172	- 6.834	- 7.641	- 7.258	- 1.975
(-) Remuneração aos Administradores	- 1.675	- 1.675	- 1.675	- 1.675	- 457
(-) Depreciação e amortização	- 6.804	- 565	- 892	- 783	- 372
(-) Energia, água, telefone, gás, cartório e correio	- 5.394	- 5.038	- 7.484	- 7.147	- 2.121
(-) Serviços de terceiros	- 6.007	- 3.569	- 6.095	- 5.026	- 442
(-) Comissões de vendas	- 2.509	- 2.871	- 2.534	- 2.714	- 701
(-) Conservação e manutenção	- 4.216	- 3.033	- 5.696	- 6.359	- 2.149
(-) Marketing e propaganda	- 475	- 206	- 910	- 2.459	- 896
(-) Aluguéis	- 567	- 627	- 851	- 516	-
(-) Material de limpeza, escritório e cozinha	- 1.497	- 1.553	- 1.493	- 1.335	- 90
(+/-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	- 975	- 423	- 1.451	- 176	-
<b>(+/-) Provisões fiscais, previdenciárias, trabalhistas e cíveis</b>	<b>2.504</b>	<b>- 10.815</b>	<b>49</b>	<b>- 26.921</b>	<b>-</b>
(-) Transporte, brindes e hospedagem	- 787	- 579	- 765	- 553	-
(-) Equipamento operacional e decoração	- 729	- 565	- 493	- 818	-
(-) Material de segurança, uso e consumo	- 467	- 425	- 479	- 490	- 1
(-) Prêmios de seguro	- 108	- 154	- 99	- 87	-
(-) Despesas tributárias e não recorrentes (líquido)	- 572	- 13.433	- 7.576	- 825	- 21
(-) Outros	- 1.308	- 628	- 4.361	- 492	-
<b>Resultado Operacional</b>	<b>- 6.419</b>	<b>- 20.923</b>	<b>- 275</b>	<b>- 24.806</b>	<b>- 7.423</b>
<b>Resultado Não Operacional</b>	<b>14</b>	<b>718</b>	<b>935</b>	<b>433</b>	<b>-</b>
Receita Não Operacional	14	718	935	433	-
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>- 4.092</b>	<b>- 8.869</b>	<b>- 8.103</b>	<b>- 16.423</b>	<b>- 234</b>
(-) Despesa Financeira	- 4.289	- 9.020	- 8.402	- 16.648	- 262
Receita Financeira	197	151	299	225	28
<b>Resultado do Período</b>	<b>- 10.497</b>	<b>- 29.074</b>	<b>- 7.443</b>	<b>- 40.796</b>	<b>- 7.657</b>

- Sendo assim, o item 52, passa a ter como correta menção:
  - Provisão para créditos de liquidação duvidosa Provisão fiscais, previdenciárias, trabalhistas e cíveis com pico nos exercícios 2017 e 2019, quando houve o reconhecimento de provisões nas importâncias de R\$ 10,8 milhões (dez milhões e oitocentos mil reais) e R\$ 26,9 milhões (vinte e seis milhões e novecentos mil reais), respectivamente.

## VII. CONCLUSÃO

67. Com base na documentação contábil financeira apresentada, constata-se que a paralização das atividades hoteleiras entre

Brasil  
Rua Major Quedinho, 111 - 18º andar  
01050-030 - São Paulo  
www.lasproconsultores.com.br  
Fone: +55-11-3211-3010  
Fax: +55-11-3255-3727

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

meados de março e início de setembro e 2020, afetou drasticamente o grupo, tendo em vista que a única recuperanda em atividade é a **HM HOTEIS E TURISMO**, atuante no ramo hoteleiro, contudo, observa-se em outubro de 2020, crescimento no faturamento, em virtude da retomada da operação, pós pandemia. No entanto, tal crescimento, ainda não foi suficiente para cobrir os gastos operacionais, refletido na situação deficitária, auferida pelo **Grupo**.

68. O segmento de hotelaria, no Brasil, continua sofrendo os impactos causados pela pandemia do COVID-19, apresentando perdas superiores a R\$ 122 bilhões (cento e vinte e dois bilhões de reais), agravando a crise no setor hoteleiro, conforme noticiado<sup>3</sup> pela Joven Pan, em 24 de setembro de 2020. Em outubro de 2020, a **HM HOTEIS E TURISMO**, obteve retomada operacional, entretanto, ainda não há boas expectativas para o setor.

*Mesmo com a flexibilização da quarentena, os segmentos de hotelaria e turismo continuam sofrendo os impactos causados pela pandemia do coronavírus em várias regiões do país. Só o setor turístico, um dos mais afetados, acumula perdas superiores a R\$ 122 bilhões. O governo até chegou a costurar uma série de ações entre abril e maio, com pacotes emergenciais para alívio financeiro, mas a medida não foi suficiente para conter os estragos. Segundo o presidente do Instituto de Desenvolvimento, Turismo, Cultura e Meio-Ambiente de São Paulo, Bruno Omori, a recuperação dos segmentos será lenta. “Primeiro no turismo de lazer, ou seja, nas praias e litorais tanto do Sul quanto do Norte e no interior de lazer. E o mercado de turismo de negócios ainda está muito contraído porque não voltaram as feiras, congressos e eventos. As pessoas ainda*

---

<sup>3</sup> <https://jovempan.com.br/programas/jornal-da-manha/perdas-superiores-122-bilhoes-criese-setor-hoteleiro-agrava.html>

*estão trabalhando no mercado online. A gente precisa que sejam retomados os eventos, sejam retomadas as feiras e tudo seja normalizado. Até porque os protocolos de segurança estão todos prontos e têm toda confiabilidade para passar segurança tanto para o colaborador quanto para o hóspede.”*

## **VIII. ENCERRAMENTO**

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

70. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira 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.

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 11 de janeiro de 2021.

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