



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 1ª VARA DE
FALÊNCIAS E RECUPERAÇÕES JUDICIAIS DO FORO CENTRAL DA COMARCA
DA CAPITAL DO ESTADO DE SÃO PAULO**

Recuperação Judicial

Processo nº 0005833-58.2021.8.26.0100

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 **outubro de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72.1051.2.3 CT | KP / LS / MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º 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

Índice

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda	6
Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras	7
II.1. HIDROSERVICE ENGENHARIA.....	7
II.1.1. Análise Vertical e Horizontal.....	7
II.1.1.1. Evolução do Ativo	8
II.1.1.2. Evolução do Endividamento	9
II.1.1.3. Patrimônio Líquido.....	9
II.1.1.4. Evolução das Contas de Resultado	10
II.1.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	10
II.1.3. Evolução Mensal de Colaboradores	10
II.2.1 Análise Vertical e Horizontal.....	11
II.2.1.1. Evolução do Ativo	12
II.2.1.2. Evolução do Endividamento	12
II.2.1.3. Patrimônio Líquido.....	13
II.2.1.4. Evolução das Contas de Resultado	13
II.2.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	14
II.2.3. Posição Mensal de Colaboradores	14
II.3. HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.....	15
II.3.1 Análise Vertical e Horizontal.....	15
II.3.1.1. Evolução do Ativo	16
II.3.1.2. Evolução do Endividamento	16
II.3.1.3. Patrimônio Líquido.....	16
II.3.1.4. Evolução das Contas de Resultado	17

72.1051.2.3 CT | KP / LS / MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º 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



LASPRO

CONSULTORES

II.3.2.	Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	17
II.3.3.	Posição Mensal de Colaboradores	17
II.4.	MANAUS HOTEIS E TURISMO S.A.....	18
II.4.1	Análise Vertical e Horizontal.....	18
II.4.1.1.	Evolução do Ativo	18
II.4.1.2.	Evolução do Endividamento	19
II.4.1.3.	Patrimônio Líquido.....	19
II.4.1.4.	Evolução das Contas de Resultado	19
II.4.2.	Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	20
II.4.3.	Posição Mensal de Colaboradores	20
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial		24
III.1.	Da Forma de Pagamento Homologada.....	24
III.2.	Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial	24
Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares.....		25
Anexo V – Cronograma Processual		26
Anexo VI - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020.....		27

72.1051.2.3 CT | KP / LS / MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º 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



SUMÁRIO EXECUTIVO

Em 27 de agosto de 2021 (fls. 6.032/6.055) foi homologado o Plano de Recuperação Judicial, do qual vem sendo cumprido, tendo liquidado entre os meses de setembro de 2021 e novembro de 2022, a importância próxima a R\$ 3,8 milhões aos credores das Classes I, III e IV.

Conforme documentação contábil enviada, a HIDROSERVICE demonstra o reconhecimento de receitas, sendo estas oriundas de aluguéis, porém, insuficientes para cobrir os gastos incorridos, desta forma, encerra o exercício corrente, este até o mês de outubro, com resultado acumulado negativo na ordem de R\$ 35,9 milhões.

A HM HOTÉIS E TURISMO S.A. apresenta ausência de receitas advindas das atividades principais, sendo os ganhos registrados de janeiro a outubro de 2022, provenientes de descontos e abatimentos. No entanto, registrou R\$ 36 mil a título de Receita de Serviços Prestados no acumulado até outubro/2022, sendo o mesmo inexpressivo, obtendo assim, prejuízo contábil acumulado na ordem de R\$ 6,8 milhões.

Com as obras paralisadas em período pré-operacional a HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A, e a MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A não apresentaram receitas, mantendo o reconhecimento das despesas, refletido no prejuízo contábil de R\$ 107,3 mil e 12 milhões respectivamente, somados de janeiro a outubro de 2022.

72.1051.2.3 CT | KP / LS / MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º 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



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

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

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

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 18 de janeiro de 2023.


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

72.1051.2.3 CT | KP / LS / MM | RJ1-LC



Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º 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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

O grupo empresarial Maksoud de Hotéis tem por holding a Recuperando 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. Abaixo ilustrado nos quadros societários e acionários, juntamente com o 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
Total	10.000.000	100,00%	10.000.000

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%
Total	15.658.979	100%

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%
Total	9.431.769	100,00%

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%
Total	81.651.381		100%

Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações de outubro de 2022, prestadas pelas Recuperandas de forma comparativa ao período anterior.

II.1. HIDROSERVICE ENGENHARIA

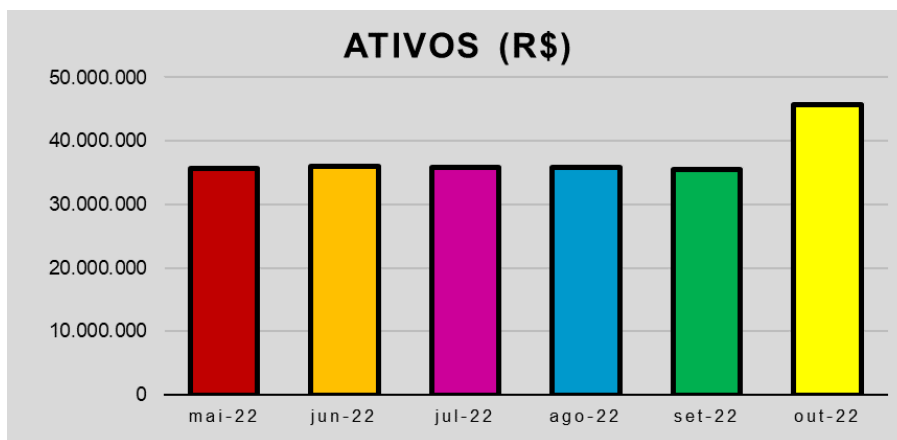
II.1.1. Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial - R\$	set-22	out-22	AV	AH
ATIVO	35.563.856	45.719.265	100,00%	128,56%
CIRCULANTE	8.441.617	18.420.155	40,29%	218,21%
DISPONIVEL	36.138	10.014.757	21,90%	27712,75%
CLIENTES	209.814	209.733	0,46%	99,96%
IMPOSTOS A RECUPERAR	1.371.613	1.371.613	3,00%	100,00%
IMOBILIZADO MANTIDO PARA VENDA	6.824.052	6.824.052	14,93%	100,00%
NÃO CIRCULANTE	27.122.239	27.299.110	59,71%	100,65%
CRÉDITOS COM PESSOAS ASSOCIADAS	18.985.183	19.178.524	41,95%	101,02%
DEPÓSITOS COMPULSÓRIOS	639.880	639.880	1,40%	100,00%
INVESTIMENTOS	4.723.877	4.723.877	10,33%	100,00%
IMOBILIZADO	2.773.300	2.756.830	6,03%	99,41%
PASSIVO	35.563.856	45.719.265	100,00%	128,56%
CIRCULANTE	50.603.656	20.642.441	45,15%	40,79%
FORNECEDORES	41.971.973	13.145.579	28,75%	31,32%
SALÁRIOS E ORDENADOS	199.990	187.728	0,41%	93,87%
IMPOSTOS A PAGAR OU RECOLHER	5.600.545	5.554.414	12,15%	99,18%
PARCELAMENTO DE IMPOSTOS	1.181.303	481.055	1,05%	40,72%
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	820.000	615.000	1,35%	75,00%
RECEITA DIFERIDA	777.316	606.138	1,33%	77,98%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	52.528	52.528	0,11%	100,00%
NÃO CIRCULANTE	450.092.619	493.042.171	1078,41%	109,54%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.770.373	671.373	1,47%	24,23%
PARCELAMENTO DE IMPOSTOS	33.818.749	33.818.749	73,97%	100,00%
CREDITOS PESSOAS ASSOCIADAS	49.268.054	94.316.606	206,30%	191,44%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	1.140.000	1.140.000	2,49%	100,00%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	13.000.000	13.000.000	28,43%	100,00%
RECEITA DIFERIDA	81.127.389	81.127.389	177,45%	100,00%
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	268.968.054	268.968.054	588,30%	100,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-465.132.419	-467.965.346	-1023,56%	100,61%
CAPITAL SOCIAL	10.000.000	10.000.000	21,87%	100,00%
RESERVAS DE CAPITAL	48.905.352	48.905.352	106,97%	100,00%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	-488.106.779	-488.106.779	-1067,62%	100,00%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	-35.930.992	-38.763.919	-84,79%	107,88%

DRE- R\$	set-22	out-22	AV	AH	2022
RECEITA BRUTA	210.230	210.149	-	-	1.886.783
(-) DEDUÇÕES E ABATIMENTOS	-19.408	-19.439	-	-	-174.500
=RECEITA LIQUIDA	190.823	190.711	100,0%	99,9%	1.712.283
(-) CUSTOS	0	0	0,0%	0,0%	0
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	190.823	190.711	100,0%	99,9%	1.712.283
(+/-) RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	-2.942.338	-3.023.638	-1585,5%	102,8%	-37.643.075
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-225.634	-1.909.336	-1001,2%	846,2%	-32.775.237
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	171.226	199.160	104,4%	116,3%	1.540.680
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-2.555.244	-1.291.494	-677,2%	50,5%	-3.534.224
(-) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-16.470	-16.470	-8,6%	100,0%	-148.230
(-)DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-316.216	-5.498	-2,9%	1,7%	-2.726.064
=RESULTADO APURADO ANTES IRPJ/CSLL	-2.751.516	-2.832.927	-1485,5%	103,0%	-35.930.792
(+/-) DESP./ REC. NÃO OPERACIONAIS	0	0	0,0%	0,0%	-200
(-) PROVISÃO IRPJ/CSLL	0	0	0,0%	0,0%	0
= RESULTADO DO EXERCÍCIO	-2.751.516	-2.832.927	-1485,5%	103,0%	-35.930.992

II.1.1.1. Evolução do Ativo

Em outubro de 2022, a Recuperanda encerrou com bens e direitos na importância de R\$ 45,7 milhões, evolução de 28,6%, impactado principalmente no Disponível (R\$ 36.138 em setembro/2022 para R\$ 10.014.757 em outubro/2022).



Os valores a receber de Clientes, totalizaram na ordem de R\$ 210 mil em outubro de 2022, sendo a maior fatia devida pela Anhanguera Educacional Ltda., relativo ao aluguel do mês anterior.

A rubrica de Créditos com Pessoas Associadas, apresentou leve aumento em outubro de 2022, quando comparado com o mês anterior, perfazendo o saldo de R\$ 19,2 milhões, representando 53,4% dos Ativos, distribuídos entre as seguintes empresas:

1.2.1.001	CREDITOS COM PESSOAS ASSOCIADAS	19.178.524,17
1.2.1.001.002	DIAGRAMA COMUNICAÇÕES	1.953.912,52
1.2.1.001.003	MANAUS HOTEIS S/A	1.760.058,61
1.2.1.001.004	KXYZ S/A	10.656.213,05
1.2.1.001.005	HMKY EMPREENDIMENTOS PART.ADMINISTR S/A	2.233.291,01
1.2.1.001.006	HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS	2.565.488,34
1.2.1.001.008	HIDROCORP INC	9.560,64

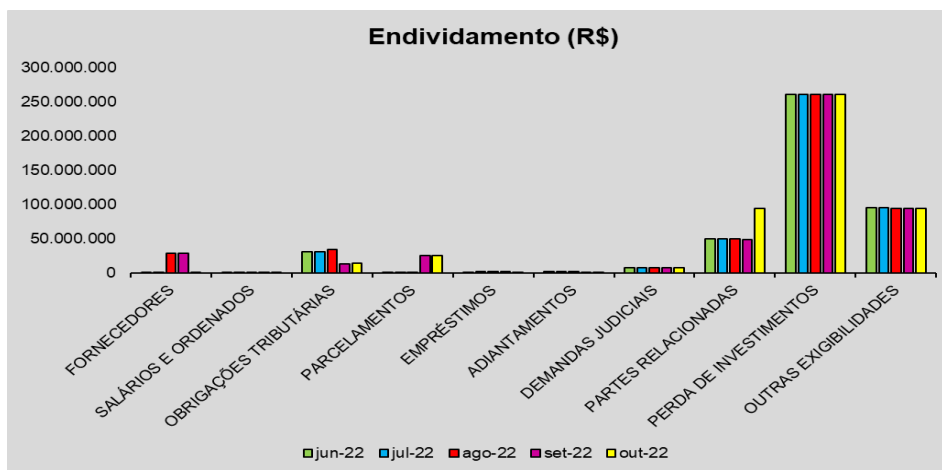
- Observa-se no “Passivo não Circulante” obrigações com Pessoas Associadas na ordem de R\$ 94,3 milhões em outubro de 2022

Nota-se a ausência do reconhecimento da Equivalência Patrimonial, referente o resultado auferido nas empresas coligadas, podendo assim não refletir a realidade contábil da Holding. No entanto, às fls. 1368 o Grupo Informa: *atualmente, apurada anualmente, após a realização de auditoria, razão pela qual não está refletida nos demonstrativos do tópico em comento.*

Ademais, não há evidência contábil de aquisição e/ou baixa de bens patrimoniais.

II.1.1.2. Evolução do Endividamento

O Endividamento registrou em outubro de 2022, aumento de 0,5% em relação ao mês anterior, totalizando dívidas na importância de R\$ 513,7 milhões.



- O principal fator para o aumento do Endividamento, refere-se à movimentação em Partes Relacionadas, passando de R\$ 49,3 milhões para R\$ 94,3 milhões em outubro/2022.

Hidroservice Engenharia Ltda					
Balancete Provisório - Outubro/2022					
Moeda : Corrente					
Cód. Conta	Nome	Saldo Anterior	Débito	Crédito	Saldo Atual
2.2.6.001	CREDITOS DE PESSOAS ASSOCIADAS	49.268.053,95 C	8.032.501,17	53.081.052,99	94.316.605,77 C
2.2.6.001.001	HIDROSERVICE DA AMAZONIA SI/	13.193.434,08 C	127.287,51	84.114,87	13.150.261,44 C
2.2.6.001.002	HM HOTES E TURISMO SI/	36.074.619,87 C	7.905.213,66	52.996.938,12	81.166.344,33 C

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

No mês de outubro de 2022, apresentou Patrimônio Líquido negativo de R\$ 465 milhões, em razão dos Ativos (bens e direitos) serem inferiores ao seu Endividamento (Passivo), ou seja, as obrigações assumidas não estão lastreadas por ativos.

II .1.1.4. Evolução das Contas de Resultado

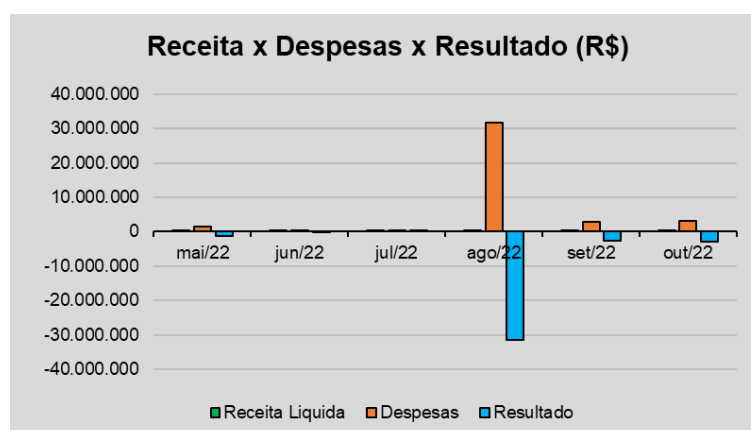
A Recuperanda auferiu Receitas provenientes de Aluguéis no valor de R\$ 1.886.783 somadas de janeiro a outubro de 2022.

Em relação as Despesas Operacionais, nota-se pico de crescimento em agosto de 2022, dada a importância de R\$ 24,9 milhões, relacionada a contratação de serviços de terceiros.

Já no mês de outubro de 2022, as Despesas Operacionais foram as mais relevantes, com R\$ 1,9 milhões, variação de 746% em relação ao mês anterior (R\$ 225.634), impactado pelas rubricas de Serviços de Terceiros, Honorários Advocatícios e Serviços Prestados por Pessoas Jurídicas.

Ainda, as Despesas Financeiras perfizeram R\$ 1,3 milhões no mês de outubro/2022.

Desta forma, apresenta de forma acumulada, de janeiro a outubro de 2022, resultado negativo de R\$ 36 milhões. No mês de outubro, o Resultado Líquido foi evidenciado em prejuízo de R\$ 2,8 milhões.



II.1.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Liquidez Imediata	0,00	0,02	0,01	0,01	0,00	0,49
Liquidez Seca	0,43	0,44	0,44	0,17	0,17	0,89
Liquidez Corrente	0,43	0,44	0,44	0,17	0,17	0,89
Liquidez Geral	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Índices de Estrutura de Capital	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Endividamento	-1,08	-1,08	-1,08	-1,08	-1,08	-1,10
Composição do Endividamento	0,04	0,04	0,04	0,10	0,10	0,04
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02
Instrumentos Financeiros	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Capital Circulante Líquido	- 10.926.633	- 11.169.869	- 11.054.982	- 42.423.102	- 42.162.040	- 2.222.286
Necessidade de Capital de Giro	- 17.701.935	- 18.379.154	- 18.120.621	- 49.480.859	- 48.969.701	- 19.008.567
Saldo em Tesouraria	6.775.302	7.209.285	7.065.639	7.055.737	6.807.662	16.786.281
Índice de Rentabilidade	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
EBITDA	- 1.057.227	132.432	124.715	- 31.478.995	- 179.802	- 1.524.963

II.1.3. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme folha de pagamento disponibilizada, desde setembro de 2021, permanece com 1 autônomo, 1 colaborador e 1 diretor.

II.2. HM HOTÉIS E TURISMO S.A.

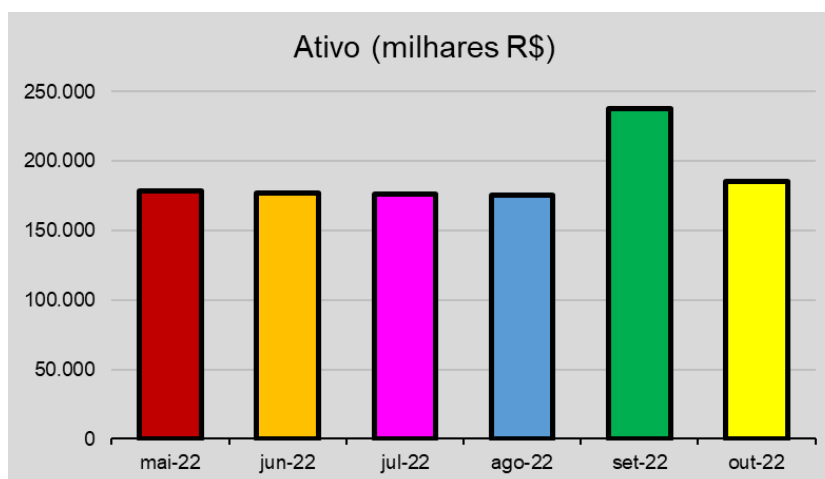
II.2.1 Análise Vertical e Horizontal

Balanco Patrimonial - Em milhares de R\$	set-22	out-22	AV	AH
ATIVO	237.582	185.242	100,0%	78,0%
CIRCULANTE	444	209	0,1%	47,1%
DISPONIBILIDADES	12	16	0,0%	134,8%
CLIENTES	39	39	0,0%	100,0%
CRÉDITOS DIVERSOS	8	9	0,0%	110,0%
ADIANTAMENTOS	- 119	145	0,1%	-121,8%
ESTOQUES	0	0	0,0%	0,0%
DESPESAS ANTECIPADAS	0	0	0,0%	0,0%
IMOBILIZADO MANTIDO PARA VENDA	504	-	0,0%	0,0%
NÃO CIRCULANTE	237.138	185.033	99,9%	78,0%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	236.970	176.506	95,3%	74,5%
IMOBILIZADO	168	168	0,1%	100,0%
INTANGÍVEL	-	-	0,0%	0,0%
JUROS A DIFERIR	-	8.359	4,5%	100,0%
PASSIVO	237.582	185.249	100,0%	78,0%
CIRCULANTE	205.008	195.310	105,4%	95,3%
FORNECEDORES	98.512	96.675	52,2%	98,1%
CONTAS A PAGAR	527	461	0,2%	87,4%
CREDORES DIVERSOS	61.239	61.239	33,1%	100,0%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	64	64	0,0%	100,0%
SALÁRIOS E BENEF.A PAGAR	24.506	22.386	12,1%	91,3%
IMPOSTOS A PAGAR OU RECOLHER	10.802	6.604	3,6%	61,1%
RECEITAS DIFERIDAS	9.358	7.881	4,3%	84,2%
NÃO CIRCULANTE	245.784	206.527	111,5%	84,0%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS	156.422	117.243	63,3%	75,0%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	2.748	2.670	1,4%	97,2%
RECEITAS DIFERIDAS	79.566	79.566	43,0%	100,0%
OUTRAS EXIBILIDADES	7.048	7.048	3,8%	100,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-213.210	-216.588	-116,9%	101,6%
CAPITAL SOCIAL	20.904	20.904	11,3%	100,0%
RESERVAS DE CAPITAL	0	0	0,0%	100,0%
LUCROS DO EXERCÍCIO/PREJUÍZOS ACUMUL.	-230.702	-230.702	-124,5%	100,0%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 3.412	- 6.790	-3,7%	199,0%

DRE - R\$	set-22	out-22	AH	2022
RECEITA BRUTA	18	18		36
(-) Deduções e Abatimentos	- 3	- 2		- 4
=RECEITA LIQUIDA	15	16	105,57%	32
(-) Custos dos Serviços Prestados	- 6	- 6	114,57%	- 1.317
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	10	10	100,46%	1.285
(+/-) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	141	- 3.388	-2399,27%	- 5.526
(-) Despesas Vendas	- 32	- 40	123,88%	- 854
(-) Despesas Administrativas	- 300	- 1.531	510,15%	- 8.875
(-) Depreciação	-	-	0,00%	-
(+/-) Outras Receitas/Despesas Operacionais	-	0	0,00%	20
(+/-) Resultado Financeiro	473	- 1.818	-384,03%	4.184
=(+/-) OUTRAS REC./DESP. NÃO OPERACIONAIS	-	-	0,00%	21
=RESULTADO APURADO ANTES IRPJ/CSLL	151	- 3.378	-2236,31%	6.790
(-) Provisão IRPJ/CSLL	-	-	0,00%	-
= Resultado do Exercício	151	- 3.378	-2236,31%	6.790

II.2.1.1. Evolução do Ativo

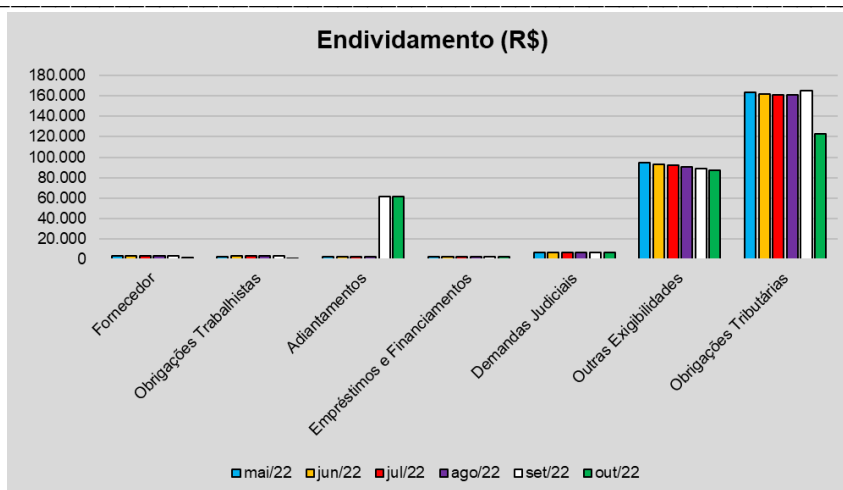
No mês de outubro de 2022, os Ativos totalizaram R\$ 185,2 milhões, redução de 78% em relação ao mês anterior, impactado pelo Ativo Realizável a Longo Prazo.



Assim, a rubrica Realizável a Longo Prazo, no mês de outubro de 2022, corresponde a 95,3% dos Ativos.

II.2.1.2. Evolução do Endividamento

O Endividamento soma em outubro de 2022, a importância de R\$ 401,8 milhões, dos quais 29,4% as dívidas concursais.



Sem apresentar variação expressiva no mês de outubro de 2022, a rubrica de Fornecedores totalizou R\$ 96 mil, sendo que as principais obrigações em aberto referem-se à: Consultoria Tributária ACF Eireli, Ajinomoto do Brasil Ind. de Alimentos Ltda, Progress Software do Brasil, Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo, Compass Comercializadora de Energia Ltda.

No mês de outubro de 2022, as Obrigações Tributárias reconhecidas no “Passivo Circulante” e Parcelamentos no “Passivo Não Circulante”, somaram conjuntamente R\$ 123,8 milhões.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou no mês de outubro de 2022, Patrimônio Líquido negativo de R\$ 216,6 milhões, em razão dos Ativos (bens e direitos) serem inferiores ao seu Endividamento (Passivo), ou seja, as obrigações assumidas não estão lastreadas por ativos.

II.2.1.4. Evolução das Contas de Resultado

A Recuperanda de janeiro a outubro de 2022, não apresentou Receitas de suas atividades principais, refletindo no resultado acumulado negativo, dado a escrituração dos dispêndios incorridos no mesmo período.

No acumulado de 2022, até outubro, houve a escrituração da importância de R\$ 36 mil a título de Receita de Serviços Prestados. Entretanto, tal faturamento se fez inexpressivo, permanecendo com resultado acumulado negativo em R\$ 6,8 milhões.

II.2.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Liquidez Imediata	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,91	0,91	0,92	0,92	0,00	0,00
Liquidez Corrente	0,91	0,91	0,92	0,92	0,00	0,00
Liquidez Geral	0,45	0,45	0,45	0,45	0,53	0,44
Índices de Estrutura de Capital	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Endividamento	-1,88	-1,87	-1,86	-1,85	-2,15	-1,92
Composição do Endividamento	0,39	0,38	0,38	0,38	0,45	0,49
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
Instrumentos Financeiros	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Capital Circulante Líquido	-R\$ 14.031.568	-R\$ 13.241.465	-R\$ 12.255.682	-R\$ 11.245.550	-R\$ 204.564.434	-R\$ 195.093.981
Necessidade de Capital de Giro	-R\$ 17.325.485	-R\$ 14.846.473	-R\$ 13.855.865	-R\$ 11.749.630	-R\$ 205.022.975	-R\$ 195.060.284
Saldo em Tesouraria	R\$ 3.293.917	R\$ 1.605.007	R\$ 1.600.183	R\$ 504.080	R\$ 458.541	-R\$ 40.978

II.2.3. Posição Mensal de Colaboradores

No transcorrer dos últimos seis meses, observa constante redução no quadro de funcionários, uma vez que *“vem readequando seu quadro de empregados em consonância com o projeto de soerguimento para que consiga continuar as suas atividades de forma eficiente. E mantém e manterá os atuais empregados, os quais vem e continuarão sendo regularmente pagos.”*

II.3. HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A

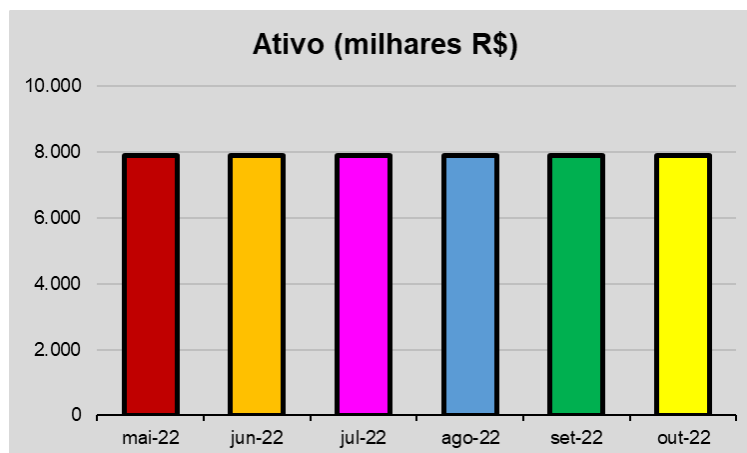
II.3.1 Análise Vertical e Horizontal

Balço Patrimonial - R\$	set-22	out-22	AV	AH
Ativo	7.908.092	7.908.092	100,0%	100,0%
Circulante	7.906.592	7.906.592	100,0%	100,0%
IMPOSTOS A RECUPERAR	37	37	0,0%	100,0%
TERRENOS MANTIDO PARA VENDA	970.847	970.847	12,3%	100,0%
IMÓVEIS MANTIDO PARA VENDA	6.935.707	6.935.707	87,7%	100,0%
Não circulante	1.500	1.500	0,0%	100,0%
CRÉDITOS COM PESSOAS ASSOCIADAS	1.500	1.500	0,0%	100,0%
Passivo	7.908.092	7.908.092	100,0%	100,0%
Circulante	87.088	67.133	0,8%	77,1%
FORNECEDORES	4.142	971	0,0%	23,4%
SALÁRIOS E BENEFÍCIOS A PAGAR	18.000	2.000	0,0%	11,1%
IMPOSTOS A PAGAR OU RECOLHER	64.946	64.163	0,8%	98,8%
Não circulante	2.819.233	2.850.587	36,0%	101,1%
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS	168.724	168.724	2,1%	100,0%
CRÉDITOS DE PESSOAS ASSOCIADAS	2.534.652	2.566.006	32,4%	101,2%
CRÉDITOS DE PESSOAS LIGADAS	115.857	115.857	1,5%	100,0%
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	-	-	0,0%	0,0%
Patrimônio Líquido	5.001.771	4.990.371	63,1%	99,8%
CAPITAL SOCIAL	9.928.128	9.928.128	125,5%	100,0%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 4.819.055	- 4.819.055	-60,9%	100,0%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	- 107.301	- 118.702	-1,5%	110,6%

DRE- Em R\$	set-22	out-22	AH	2022
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	-	-	-	-
(+/-) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	- 21.779	- 11.400	52,34%	- 107.301
(-) Despesas com Vendas	-	-	0,00%	- 1.892
(-) Despesas Administrativas	- 2.882	- 10.882	377,57%	- 33.446
(-) Despesas tributárias	- 500	-	0,00%	- 53.063
(-) Depreciação	-	-	0,00%	- 486
(+/-) Resultado Financeiro	- 18.397	- 518	2,82%	- 18.415
(+/-) Outras Receitas/Despesas Oper.	-	-	0,00%	- 0
=RESULTADO APURADO ANTES IRPJ/CSLL	- 21.779	- 11.400	52,34%	- 107.301
(-) Provisão IRPJ/CSLL	-	-	0,00%	-
= Resultado do Exercício	- 21.779	- 11.400	52,34%	- 107.301

II.3.1.1. Evolução do Ativo

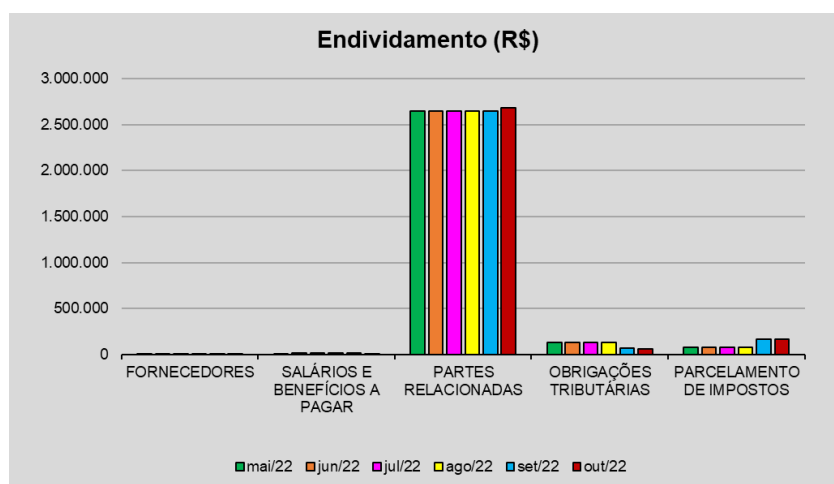
No mês de outubro de 2022, os Ativos não apresentaram movimentações, permanecendo com a importância de R\$ 7.908.092.



A rubrica de maior representatividade refere-se ao Imobilizado Mantido para Venda, relativos à “Terreno” e as “Construções Cíveis”, na ordem de R\$ 6,9 milhões. Neste terreno, atinentes a obra paralisada por falta de recursos, do projeto de um complexo que engloba hotel cinco estrelas e Shopping Center.

II.3.1.2. Evolução do Endividamento

Composto integralmente por dívidas extraconcursais, o Endividamento atingiu obrigações de R\$ 2,9 milhões no mês de outubro de 2022, dos quais, 87,2% referem-se a Partes Relacionadas com a Hidroservice Engenharia Ltda e HMKY Empreend. Partic. Ltda.



II.3.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou no mês de outubro de 2022, Patrimônio Líquido na ordem de R\$ 5,0 milhões.

II.3.1.4. Evolução das Contas de Resultado

Estando a Recuperanda com as obras paralisadas em período pré-operacional, não houve reconhecimento de Receitas, somente despesas incorridas no período.

Desta forma, no período de janeiro a outubro de 2022, obteve Resultado negativo R\$ 118,7 milhões.

II.3.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Liquidez Geral	2,75	2,75	2,74	2,74	2,72	2,71
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	0,57	0,57	0,57	0,57	0,58	0,58
Composição do Endividamento	0,05	0,05	0,05	0,05	0,03	0,02
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiros						
Capital Circulante Líquido	R\$ 7.761.447	R\$ 7.758.492	R\$ 7.755.355	R\$ 7.752.218	R\$ 7.819.504	R\$ 7.839.458
Necessidade de Capital de Giro	-R\$ 145.108	-R\$ 148.062	-R\$ 151.199	-R\$ 154.337	-R\$ 87.051	-R\$ 67.097
Saldo em Tesouraria	R\$ 7.906.555	R\$ 7.906.555	R\$ 7.906.555	R\$ 7.906.555	R\$ 7.906.555	R\$ 7.906.555

II.3.3. Posição Mensal de Colaboradores

Houve disponibilização de folha de pagamento de autônomo, indicando permanência de 1 autônomo no período analisado.

II.4. MANAUS HOTEIS E TURISMO S.A.

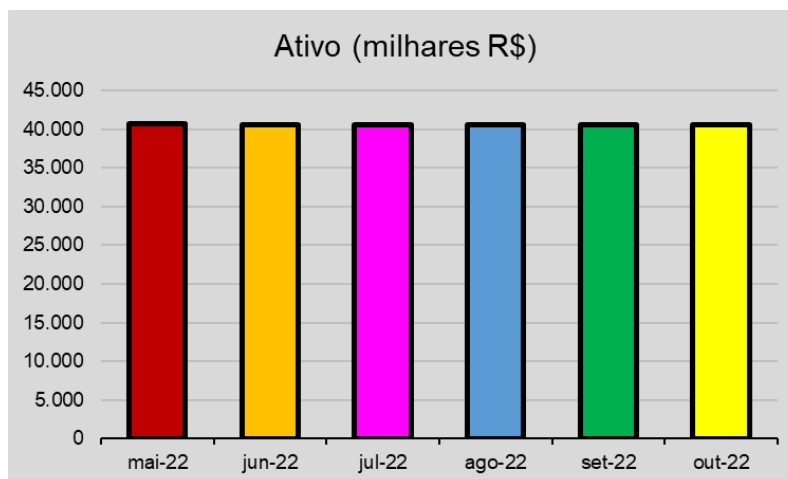
II.4.1 Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial - R\$	set-22	out-22	AV	AH
ATIVO	40.550.071	40.517.733	100,0%	99,9%
CIRCULANTE	40.550.071	40.517.733	100,0%	99,9%
CRÉDITOS	-	-	0,0%	0,0%
IMOBILIZADO MANTIDO PARA VENDA	40.453.057	40.453.057	99,8%	100,0%
DESPESAS ANTECIPADAS	97.013	64.676	0,2%	66,7%
PASSIVO	40.550.071	40.517.733	100,0%	99,9%
CIRCULANTE	624.245	621.174	1,5%	99,5%
FORNECEDORES	60.346	57.274	0,1%	94,9%
FORNECEDORES - RJ	20.702	20.702	0,1%	100,0%
SALÁRIOS E HONORÁRIOS A PAGAR	-	-	0,0%	0,0%
IMPOSTOS E CONTRIB.A RECOLHER	543.198	543.198	1,3%	100,0%
NÃO CIRCULANTE	175.038.783	175.192.655	432,4%	100,1%
EMPRESAS COLIGADAS	1.606.187	1.760.059	4,3%	109,6%
DEBÊNTURES	169.510.509	169.510.509	418,4%	100,0%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	3.922.087	3.922.087	9,7%	100,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 135.112.958	- 135.296.096	-333,9%	100,1%
CAPITAL SOCIAL	99.974.107	99.974.107	246,7%	100,0%
LUCROS/PREJUÍZOS ACUMULADOS	-223.078.314	-223.078.314	-550,6%	100,0%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	- 12.008.751	- 12.191.889	-30,1%	101,5%

DRE -Em R\$	set-22	out-22	AH	2022
RECEITA BRUTA				-
(-) Deduções e Abatimentos				-
=RECEITA LIQUIDA				-
(-) Custos dos Serviços Prestados				-
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL				-
(+/-) RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	- 322.705	- 183.138	56,75%	- 12.008.751
(-) Despesas Operacionais	- 1.151	- 150.667	13092,00%	- 17.666
(-) Despesas Tributárias	- 35.948	- 32.471	90,33%	- 312.317
(-/+ Despesas/Receitas Financeiras	- 285.606	-	0,00%	- 11.678.767
=RESULTADO APURADO ANTES IRPJ/CSLL	- 322.705	- 183.138	56,75%	- 12.008.751
(-) Provisão IRPJ/CSLL	-	-	0,00%	-
= Resultado do Exercício	- 322.705	- 183.138	56,75%	- 12.008.751

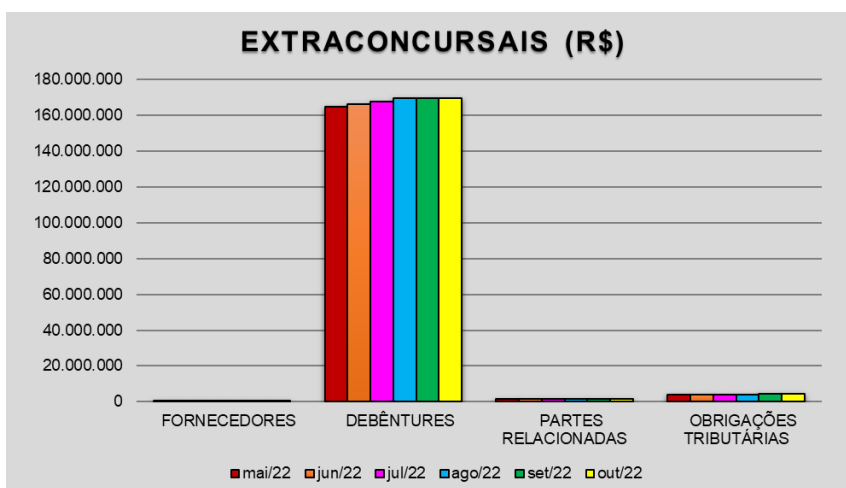
II.4.1.1. Evolução do Ativo

Mantendo estabilidade no último semestre, os Ativos totalizaram em outubro de 2022, bens e direitos de R\$ 40,5 milhões, composto principalmente pelo Imobilizado Mantido para Venda, que manteve saldo de R\$ 40,4 milhões, relativos à “Terreno” e as “Construções Cíveis”, estando à obra de construção do hotel cinco estrelas Maksoud Plaza Manaus paralisada.



II.4.1.2. Evolução do Endividamento

O Endividamento somou em outubro de 2022, R\$ 175,8 milhões, dos quais R\$ 20.702, estão sujeitos à Recuperação Judicial e R\$ 175,7 milhões, não estão sujeitos.



II.4.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou no mês de outubro de 2022, Patrimônio Líquido negativo de R\$ 135,3 milhões, em razão dos Ativos (bens e direitos) serem inferiores ao seu Endividamento (Passivo), ou seja, as obrigações assumidas não estão lastreadas por ativos.

II.4.1.4. Evolução das Contas de Resultado

Devido a paralização das obras, a Recuperanda não apresenta operação no exercício corrente, contudo, foram reconhecidas as Despesas Pré Operacionais que de janeiro a outubro de 2022, somou o acumulado de R\$ 12,1 milhões, relativos principalmente a Juros sobre Debêntures.

II.4.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros

Índices de Liquidez	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22	out-22
Liquidez Geral	0,24	0,24	0,23	0,23	0,23	0,23
Índices de Estrutura de Capital	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Endividamento	-1,31	-1,31	-1,30	-1,30	-1,30	-1,30
Composição do Endividamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiros	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22
Capital Circulante Líquido	R\$ 40.122.731	R\$ 40.094.422	R\$ 40.062.078	R\$ 40.029.740	R\$ 39.925.825	R\$ 39.896.560
Necessidade de Capital de Giro	-R\$ 330.327	-R\$ 358.636	-R\$ 390.980	-R\$ 423.318	-R\$ 527.232	-R\$ 556.498
Saldo em Tesouraria	R\$ 40.453.057	R\$ 40.453.057	R\$ 40.453.057	R\$ 40.453.057	R\$ 40.453.057	R\$ 40.453.057

II.4.3. Posição Mensal de Colaboradores

Para o período analisado houve disponibilização de folha de pagamento de pró-labore indicando permanência de 1 Diretor.

Glossário¹:

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

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

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

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

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

¹ Adaptado do livro Análise Didática das Demonstrações Contábeis – Eliseu Martins, Gilberto José Miranda e Josediton Alvez Diniz, Editora Atlas, 3ª Edição – 2022.

- Índice de Endividamento: mostra quanto a empresa tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse sentido, o risco a que está sujeita.
- Composição do Endividamento: 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).
- 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.
- Imobilização de Recursos Não Correntes: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

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

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

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

- 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.
- Margem Operacional: A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

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

CCL	NCG	ST	Situação
+	-	+	Excelente
+	+	+	Sólida
+	+	-	Insatisfatória
-	+	-	Péssima
-	-	-	Muito Ruim
-	-	+	Alto Risco

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

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

Em 2º convocação no dia 15 de junho de 2021, foi votado o Plano de Recuperação Judicial (fls. 2.879/2.899) e em 27 de agosto de 2021 em fls. 6.032/6.055 foi homologado o PRJ.

Abaixo as condições de pagamento:

Créditos Trabalhistas
Limitado ao valor de até R\$ 110.000, acrescido de correção monetária de acordo com a variação da Taxa Referencial, desde a data do pedido até a dar o efetivo pagamento – o que equivale a quitação integral de 98% do total de Credores Trabalhistas arrolados na Lista de Credores, conforme a seguir disposto: a) pagamento dos saldos de “FGTS” e “Multa de 40%” não recolhidos conforme acordo diretamente celebrado pelas Recuperandas e pela Caixa Econômica Federal até o 12º mês contado da Homologação do Plano ou a partir da definitiva habilitação do respectivo crédito; b) pagamento dos demais componentes no valor de até R\$ 5.500,00, em parcela única no prazo de até 30 dias contados da Homologação do Plano, nos termos do artigo 54, § único da LRF; e c) pagamento dos demais componentes superiores a R\$ 5.500,00, em parcelas mensais no valor de R\$ 1.000,00, pelo período de 11 meses e amortização do saldo remanescente, se houver, no 12º mês, prazos esses contados a partir da Homologação do Plano ou a partir da definitiva habilitação do respectivo crédito por meio de decisão judicial transitada em julgado que determine sua inclusão na Lista de Credores, caso esta seja feita posteriormente à Homologação do Plano.
Créditos Quirografários
Carência de Principal e Encargos: Nenhum pagamento será realizado antes de findo o prazo de carência de 3 anos contado da Homologação do Plano ou da definitiva habilitação, por meio de decisão judicial transitada em julgado que determine sua inclusão na Lista de Credores. Pagamento inicial: No prazo de até 30 dias após a aprovação do Plano ou da definitiva habilitação, será pago R\$ 6.500,00, limitado ao valor total do respectivo Crédito Quirografário. Encargos: serão remunerados pela variação da Taxa Referencial, correspondentes à correção monetária e juros, contados da data do pedido, sem capitalização de tais encargos. Após o início dos pagamentos, os juros e a correção serão aplicados sempre sobre o saldo devedor do mês imediatamente anterior sem capitalização de tais encargos. Amortização: de principal e encargos em 20 anos, em parcelas mensais e sucessivas, de modo a atingir o percentual previsto para cada ano, sendo a primeira devida no dia 25 do mês imediatamente subsequente ao término do prazo de carência.
Créditos ME e EPP
Receberão em moeda corrente nacional o pagamento integral de seus Créditos ME e EPP, remunerados pela variação da Taxa Referencial desde a data do pedido, o prazo de até 5 anos contado a partir da Homologação do Plano, em parcelas mensais e sucessivas de R\$ 1.000,00, limitado ao valor total de seu crédito, sendo certo que Credores ME e EPP titulares de Créditos ME e EPP superiores ao valor de R\$ 60.000,00 receberão o pagamento de eventual saldo remanescente no 60º mês contado da Homologação do Plano.

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Assim, com base nos comprovantes de pagamentos disponibilizados, até o mês de novembro de 2022, foram pagos a importância de R\$ 3.840.310,95.

Classes	QGC	Valor pago até nov/22	Saldo residual
I - Trabalhistas	R\$ 27.527.051,95	R\$ 3.225.832,56	R\$ 24.301.219,39
III - Quirografários	R\$ 80.049.739,28	R\$ 254.955,94	R\$ 79.794.783,34
IV - ME e EPP	R\$ 482.029,20	R\$ 359.522,45	R\$ 122.506,75
Total	R\$ 108.058.820,43	R\$ 3.840.310,95	R\$ 104.218.509,48

Anexo IV - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

Não há esclarecimentos ou documentos a serem solicitados a Recuperanda nesse relatório.

Anexo V – Cronograma Processual

DATA	EVENTO	LEI Nº 11.101/05
22/09/2020	Ajuizamento do pedido de Recuperação Judicial	-
01/10/2020	Deferimento do pedido de Recuperação Judicial	Art. 52, incisos I, II, III, IV e V e § 1º
19/11/2020	Publicação do deferimento no Diário Oficial	-
19/11/2020	Publicação do 1º edital pelo devedor	Art. 52, § 1º
07/12/2020	Fim do prazo para apresentar habilitações e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º edital)	Art. 7º, § 1º
19/01/2021	Apresentação do Plano de Recuperação Judicial ao juízo (60 dias após publicação do deferimento da Recuperação)	Art. 53
24/02/2021	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no D.O	Art. 53, § único
19/02/2021	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (30 dias após a publicação do 2º edital ou 30 dias após a publicação de aviso de recebimento do PRJ)	Art. 53, § único c/c art. 55, § único
24/02/2021	Publicação do edital pelo AJ - 2º edital (45 dias após a apresentação de habilitações/divergências)	Art. 7º, § 2º
11/03/2021	Fim do prazo para apresentar impugnações ao juízo (10 dias após a publicação do 2º edital)	Art. 8º
07/05/2021	Publicação do edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização da AGC)	Art. 36
04/06/2021	1ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
15/06/2021	2ª Convocação da assembleia geral de credores	Art. 36, inciso I
18/05/2021	Fim do prazo de suspensão do curso de prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da Recuperação)	Art. 6, § 4º
15/06/2021	Aprovação do Plano de Recuperação Judicial	
27/08/2021	Homologação do Plano de Recuperação Judicial	Art. 58
27/08/2023	Fim do prazo de Recuperação Judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (2 anos após a concessão de Recuperação Judicial)	Art. 61
	EVENTO OCORRIDO	
	DATA ESTIMADA	

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 10/2022
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários	Anexo II
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	
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	
2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	
2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária	
2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis	
2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	
2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer	
2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar	
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	
2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ	
2.2.5.2.1.11.3.1. Observações	
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)	
2.2.8.1. N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	Anexo III
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	