



**LASPRO**  
CONSULTORES

**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**

**Autos 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 **setembro e outubro de 2021.**

72-1051.2.3 CT| CB/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

## Sumário

I.	INTRODUÇÃO.....	4
I.1.	QUADRO SOCIETÁRIO.....	5
II.	DA SITUAÇÃO ECONOMICO-FINANCEIRA.....	6
	HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA.....	7
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	7
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO.....	18
C.	FUNCIÓNÁRIOS.....	21
D.	IMPOSTOS.....	22
IV.3.	HM HOTÉIS E TURISMO S.A.....	24
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	24
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO.....	37
C.	FUNCIÓNÁRIOS.....	39
D.	IMPOSTOS.....	41
IV.4.	HSBX BAURU EMPREENDEMENTOS S.A.....	43
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	43
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO.....	46
C.	FUNCIÓNÁRIOS.....	47
D.	IMPOSTOS.....	47
IV.5.	MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.....	48
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	48
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO.....	52
C.	FUNCIÓNÁRIOS.....	52
D.	IMPOSTOS.....	53
III.	FLUXO DE CAIXA.....	54
IV.	DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....	55
V.	TERMO DE TRANSAÇÃO INDIVIDUAL.....	60

72-1051.2.3 CT| CB/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

VI. DILIGÊNCIA .....	62
VII. PENDÊNCIA E ESCLARECIMENTOS.....	76
VIII. CONCLUSÃO.....	79
IX. ENCERRAMENTO .....	80

**72-1051.2.3 CT| CB/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](http://lasproconsultores.com.br)



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



**LASPRO**  
CONSULTORES

## 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.

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

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 contento 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.

<b>Quadro Societário</b>	<b>Quotas</b>	<b>%</b>	<b>Valor</b>
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

<b>Quadro Societário</b>	<b>Ações</b>	<b>%</b>
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>

72-1051.2.3 CT| CB/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

**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

72-1051.2.3 CT| CB/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

Patrimonial; **(B)** Demonstração do Resultado do Exercício; **(C)** Funcionários; **(D)** Impostos, e **(III)** Fluxo de Caixa.

9. As informações que seguem foram compiladas dos balancetes mensais de maio a agosto de 2021, já apresentado em relatório anterior, a outubro de 2021, os quais foram disponibilizados pelas Recuperandas.

## **HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA.**

### **A. BALANÇO PATRIMONIAL**

10. O Ativo total da **HIDROSERVICE** holding do **GRUPO**, apresentou crescimento de R\$ 52.000 (cinquenta e dois mil reais) de agosto a outubro de 2021, atingindo R\$ 149.769.000 (cento e quarenta e nove milhões, setecentos e sessenta e nove mil reais), dos quais 98% referem-se a bens e direitos reconhecidos no ativo não circulante.

11. Houve manutenção no **Disponível** durante o último bimestre, mantendo saldo de R\$ 228.000 (duzentos e vinte e oito mil reais) em outubro de 2021, onde 99% referem-se a Aplicações Financeiras no exterior que não apresentaram movimentações durante o semestre analisado e o restante corresponde a Bancos Conta Movimento, junto aos bancos Mercantil do Brasil e Santander, sendo este último responsável pela movimentação financeira da Holding.

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

- Houve disponibilização do extrato bancário do Santander, corroborando com os demonstrativos contábeis e de carta de circularização do banco Mercantil do Brasil em conformidade com a contabilidade.

12. As **Contas a Receber** sofreram redução de 3% de agosto a outubro de 2021, indicando maior volume de recebimentos do que vendas a prazo, atingindo R\$ 176.000 (cento e setenta e seis mil reais), onde 98% são devidos pela empresa Anhanguera Educacional Limitada.

- Se faz importante mencionar que a Anhanguera Educacional Limitada realiza pagamento mensalmente no valor de R\$ 173.000 (cento e setenta e três mil reais), relativo ao aluguel do mês anterior.

13. Composto unicamente por IRRF a Compensar os **Impostos a Recuperar** mantiveram saldo de R\$ 1.386.000 (um milhão, trezentos e oitenta e seis mil reais), em outubro de 2021, correspondendo a 43% do ativo circulante.

14. A rubrica de **Créditos Diversos** apresentou crescimento de R\$ 1.085.000 (um milhão e oitenta e cinco mil reais) em julho de 2021, mantendo mesmo saldo até setembro de 2021, seguido de redução de R\$ 20.000 (vinte mil reais) em outubro de 2021, totalizando R\$ 1.115.000 (um milhão, cento e quinze mil reais), onde 99% referem-se a Depósitos Judiciais.

- No ativo não circulante os **Depósitos/Bloqueios Judiciais** possuíam saldo de -R\$ 309.000 (trezentos e nove mil reais negativos), devido a alínea Depósitos Judiciais Garantia na quantia de -R\$ 858.000 (oitocentos e cinquenta e oito mil reais negativos), sendo regularizados em junho de 2021, quando montou R\$ 549.000 (quinhentos e quarenta e nove mil

72-1051.2.3 CT| CB/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



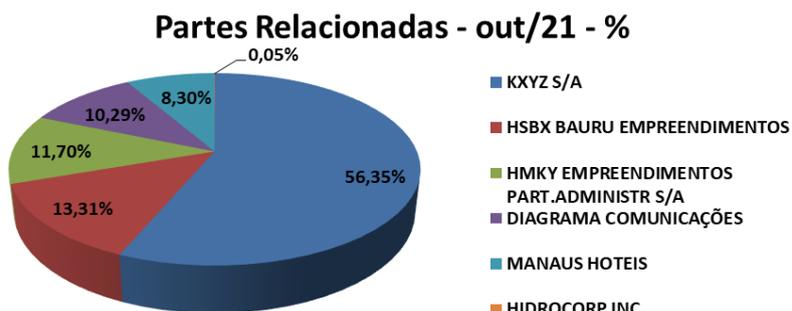
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

reais), referente aos Depósitos Judiciais Recursais, mantendo mesmo saldo em outubro de 2021.

15. Os recebíveis das **Partes Relacionadas** apresentaram constante e gradativo crescimento de maio a outubro de 2021, totalizando R\$ 18.909.000 (dezoito milhões, novecentos e nove mil reais), segregados conforme gráfico a seguir:



- Se faz importante mencionar que os valores a receber das Recuperandas **HSBX Bauru Empreendimentos** e **Manaus Hotéis S/A** também analisadas neste relatório, estão corroborando com os demonstrativos contábeis de cada Recuperanda.

16. Houve manutenção nos valores de **Debêntures**<sup>1</sup> - HMKY Empreendimentos e Participações Ltda, em outubro de 2021, correspondendo a 76% do Ativo total, equivalentes a R\$ 113.241.000 (cento e treze milhões, duzentos e quarenta e um mil reais).

<sup>1</sup> A Debênture é um valor mobiliário emitido por sociedades por ações, representativo de dívida, que assegura a seus detentores o direito de crédito contra a companhia emissora.

72-1051.2.3 CT| CB/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



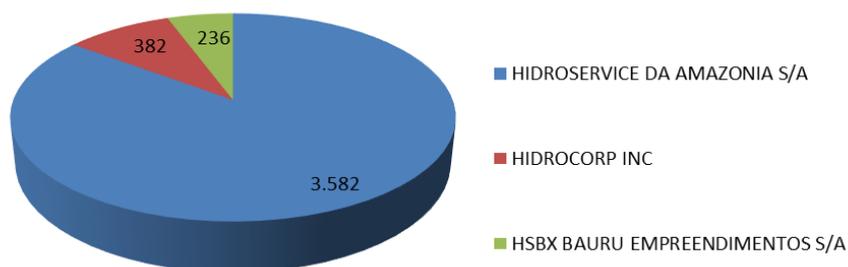
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

17. Houve manutenção nos **Investimentos**, mantendo saldo de R\$ 4.200.000 (quatro milhões e duzentos mil reais) em outubro de 2021. A rubrica comporta os Investimentos realizados junto às empresas coligadas e a Equivalência Patrimonial, reconhecidas através do resultado apurado de cada empresa, assim distribuídos graficamente:

#### Investimentos - out/21 - em Milhares de R\$



18. Em outubro de 2021, houve reconhecimento de **Imobilizado para Revenda** no valor de R\$ 6.824.000 (seis milhões, oitocentos e vinte e quatro mil reais) através de reclassificações do **Imobilizado**, sendo reconhecido o valor líquido de Depreciações, dos quais 71% referem-se a Terrenos e o restante de 29% referem-se a Imóveis. Assim, **Imobilizado** perfaz em outubro de 2021, saldo líquido de R\$ 2.842.000 (dois milhões, oitocentos e quarenta e dois mil reais), distribuídos em:

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

Em R\$

Imobilizado	out/21
TERRENOS	1.805.960
IMOVEIS	4.940.693
MOVEIS E UTENSILIOS	2.246.614
MAQUINAS EQUIPAMENTOS	3.190.529
INSTALAÇÕES	1.873.173
(-) Depreciações	- 11.214.681
<b>Total</b>	<b>2.842.288</b>

(\*) Dados extraídos do balancete de outubro de 2021

Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial em:	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
<b>Ativo</b>	<b>147.865</b>	<b>148.597</b>	<b>149.406</b>	<b>149.718</b>	<b>149.754</b>	<b>149.769</b>
<b>Circulante</b>	<b>2.193</b>	<b>2.311</b>	<b>3.234</b>	<b>3.222</b>	<b>3.224</b>	<b>3.208</b>
Disponíveis	233	391	229	228	228	228
Contas a Receber	242	191	192	181	183	176
Impostos a Recuperar	1.386	1.386	1.386	1.386	1.386	1.386
Creditos Diversos	49	50	1.135	1.135	1.135	1.115
Adiantamentos	283	293	293	293	293	303
<b>Não Circulante</b>	<b>145.671</b>	<b>146.286</b>	<b>146.171</b>	<b>146.495</b>	<b>146.530</b>	<b>146.562</b>
Depositos/Bloqueios Judiciais	- 309	549	549	549	545	545
Partes Relacionadas	18.770	18.792	18.805	18.822	18.861	18.909
Debêntures	113.241	113.241	113.241	113.241	113.241	113.241
Investimentos	4.200	4.200	4.200	4.200	4.200	4.200
Imobilizado para Revenda	-	-	-	-	-	6.824
<b>Imobilizado</b>	<b>9.769</b>	<b>9.504</b>	<b>9.376</b>	<b>9.683</b>	<b>9.683</b>	<b>2.842</b>
<i>Bens Patrimoniais</i>	<i>27.185</i>	<i>27.185</i>	<i>27.101</i>	<i>27.452</i>	<i>27.452</i>	<i>14.057</i>
(-) Depreciações	- 17.415	- 17.681	- 17.725	- 17.769	- 17.769	- 11.215

19. O **Endividamento total** da **HIDROSERVICE**, apresentou crescimento mensal, de maio a outubro de 2021, tendo acrescido R\$ 596.000 (quinhentos e noventa e seis mil reais) no último bimestre, somando dívidas de R\$ 599.246.000 (quinhentos e noventa e nove milhões, duzentos e quarenta e seis mil reais), onde R\$ 13.405.000 (treze milhões, quatrocentos e cinco mil reais) estão sujeitos a Recuperação Judicial e R\$ 585.841.000 (quinhentos e oitenta e cinco milhões, oitocentos e quarenta e um mil reais) não

72-1051.2.3 CT| CB/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



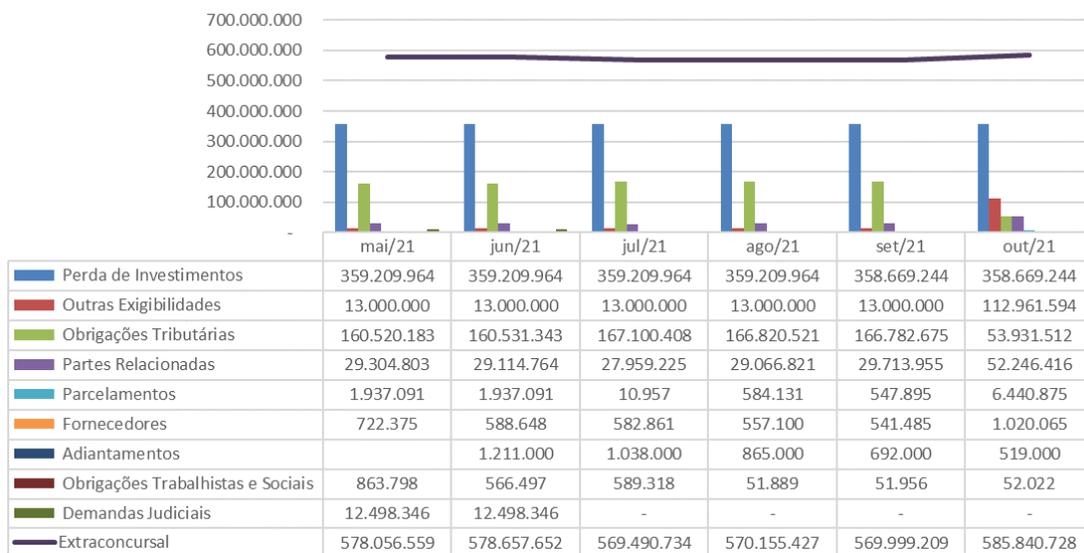
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

se sujeita a Recuperação Judicial. Do montante não sujeito, extraconcursal, constata-se, constante movimentação, estando abaixo segue sua evolução:

Evolução das Dívidas Extraconcursais (R\$)



20. As obrigações com **Fornecedores**, apresentaram crescimento de 46% no último bimestre, totalizando em outubro de 2021, R\$ 1.475.000 (um milhão, quatrocentos e setenta e cinco mil reais), estando abaixo quadro com os valores mais representativos:

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

Em R\$

Fornecedores	out/21	%
Mallet Advogados Associados	247.526	16,78%
Associação Fazenda Vila Real de Itu	205.764	13,95%
Advocacia Rodrigues do Amaral	132.561	8,99%
Marcio Casado Sociedade de Advogados	74.873	5,08%
Action Conservação e Serviços Ltda	32.748	2,22%
Action - Serviços de Vigilancia Ltda	28.393	1,92%
Subtotal	721.866	48,94%
Fornecedores Diversos	753.182	51,06%
<b>Total</b>	<b>1.475.048</b>	<b>100%</b>

(\*) Dados extraídos do balancete de outubro de 2021

- Houve disponibilização de relatório de contas a pagar, contendo diversos títulos, não só de fornecedores, vencidos e a vencer, somando R\$ 74.243.000 (setenta e quatro milhões, duzentos e quarenta e três mil reais), onde 21% estão vencidos a mais de 90 (noventa) dias.

21. As **Obrigações Trabalhistas e Sociais** montaram R\$ 4.000 (quatro mil reais) em outubro de 2021, relativos a Salários e Ordenados, Provisão de Férias e 13º Salários.

22. Com valores no passivo circulante e passivo não circulante, as **Obrigações Tributárias**, somaram R\$ 60.602.000 (sessenta milhões, seiscentos e dois mil reais) em outubro de 2021, correspondendo a 10% do total do endividamento, onde:

- No passivo circulante apresentou crescimento de R\$ 3.848.000 (três milhões, oitocentos e quarenta e oito mil reais) de agosto a outubro de 2021, somando R\$ 10.465.000 (dez milhões, quatrocentos e sessenta e cinco mil reais), dos quais 28% referem-se a IPTU a Recolher.

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

- No passivo não circulante, apresentou considerável redução de R\$ 126.241.000 (cento e vinte e seis milhões, duzentos e quarenta e um mil reais) em outubro de 2021, relativo à reclassificação das dívidas ativas, para a rubrica de Resultado de Exercícios Futuros, atingindo R\$ 50.136.000 (cinquenta milhões, cento e trinta e seis mil reais), dos quais 86% referem-se a Parcelamento IPTU/ISS PMSP.
- Este item será melhor abordado no item V Termo de Transação Individual.

23. As dívidas com **Partes Relacionadas** apresentaram tendencia crescente de julho a outubro de 2021, tendo acrescido R\$ 22.532.000 (vinte e dois milhões, quinhentos e trinta e dois mil reais) no último mês analisado, somando R\$ 52.246.000 (cinquenta e dois milhões, duzentos e quarenta e seis mil reais), dos quais 76% pertencem a **HM HOTÉIS E TURISMO S/A**, responsável pelo crescimento da rubrica e 24% pertencem a **HIDROSERVICE DA AMAZÔNIA S/A**.

- Se faz importante mencionar que o valor de R\$ 39.848.000 (trinta e nove milhões, oitocentos e quarenta e oito mil reais) devidos a **HM Hotéis e Turismos** estão condizentes com os demonstrativos contábeis da Recuperanda.
- No encontro de contas entre o ativo e passivo, a Recuperanda possui saldo devedor de R\$ 33.338.000 (trinta e três milhões, trezentos e trinta e oito mil reais) em outubro de 2021.

24. Houve manutenção na **Provisão para Contingências** permanecendo com mesmo saldo de R\$ 12.498.000 (doze milhões, quatrocentos e noventa e oito mil reais) em outubro de 2021, segregados em: 76% Civil e Administrativa, 15% Trabalhista e 9% Fiscal.

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

25. Correspondendo a 60% do endividamento total de outubro de 2021 a **Provisão para Perdas com Investimentos** apresentou redução de R\$ 270.000 (duzentos e setenta mil reais) em setembro de 2021, referente ao reconhecimento de Provisão Recuperação Judicial com saldo contrário ao da sua natureza, permanecendo até outubro de 2021, com R\$ 358.940.000 (trezentos e cinquenta e oito milhões, novecentos e quarenta mil reais) onde 51% referem-se a **HM HOTÉIS** e 46% **HMKY**.

26. Em outubro de 2021, houve reconhecimento de **Resultado de Exercícios Futuros**, no valor de R\$ 99.962.000 (noventa e nove milhões, novecentos e sessenta e dois mil reais) relativos a Receitas Diferidas de Juros.

27. O **Patrimônio Líquido** permaneceu a descoberto em R\$ 449.476.000 (quatrocentos e quarenta e nove milhões, quatrocentos e setenta e seis mil reais), em detrimento da aferição de **Prejuízos**, que somaram R\$ 508.382.000 (quinhentos e oito milhões, trezentos e oitenta e dois mil reais) em exercícios anteriores, até outubro de 2021.

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



# LASPRO

CONSULTORES

Em milhares de R\$

Balço Patrimonial	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
<b>Passivo</b>	<b>147.865</b>	<b>148.598</b>	<b>149.406</b>	<b>149.718</b>	<b>149.754</b>	<b>149.769</b>
<b>Circulante</b>	<b>14.074</b>	<b>14.865</b>	<b>8.272</b>	<b>8.497</b>	<b>8.623</b>	<b>12.463</b>
Fornecedores	1.177	1.044	1.038	1.012	1.385	1.475
Obrigações Trabalhistas e Sociais	304	5	5	2	3	4
Obrigações Tributárias	12.592	12.606	6.191	6.618	6.542	10.465
Adiantamentos	-	1.211	1.038	865	692	519
<b>Não Circulante</b>	<b>579.978</b>	<b>579.788</b>	<b>589.712</b>	<b>590.153</b>	<b>590.529</b>	<b>586.782</b>
Parcelamentos	165.965	165.965	177.045	176.377	176.377	50.136
Partes Relacionadas	29.305	29.115	27.959	29.067	29.714	52.246
Provisão para Contingências	12.498	12.498	12.498	12.498	12.498	12.498
Provisão para Perda com Investimentos	359.210	359.210	359.210	359.210	358.940	358.940
Outras Obrigações	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000
Resultado de Exercícios Futuros	-	-	-	-	-	99.962
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 446.188</b>	<b>- 446.056</b>	<b>- 448.579</b>	<b>- 448.932</b>	<b>- 449.398</b>	<b>- 449.476</b>
Capital social	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Reserva de Capital	48.905	48.905	48.905	48.905	48.905	48.905
Prejuízos Acumulados	- 505.637	- 505.637	- 505.637	- 505.637	- 505.637	- 505.637
<b>Lucro/Prejuízo do Período</b>	<b>544</b>	<b>676</b>	<b>- 1.847</b>	<b>- 2.200</b>	<b>- 2.666</b>	<b>- 2.745</b>

28. 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 reconhecidas no passivo circulante, ao utilizar-se dos recursos disponíveis e realizáveis reconhecidos no ativo circulante, apresentou redução em outubro de 2021, em virtude principalmente do aumento das Obrigações Tributárias reconhecidas no passivo circulante, indicando liquidez de R\$ 0,20 (vinte centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um 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 crescimento em outubro de 2021, em detrimento principalmente da redução das Obrigações Tributárias reconhecidas no

72-1051.2.3 CT| CB/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

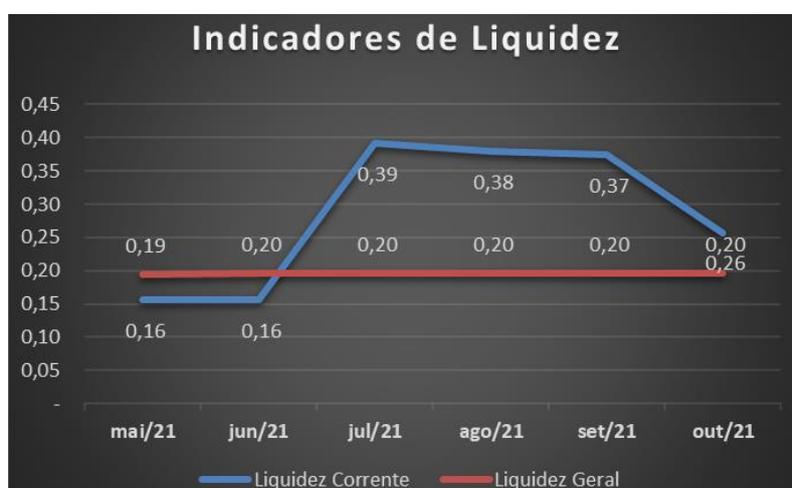


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

passivo não circulante, apresentando liquidez, de R\$ 0,26 (vinte e seis centavos de real), para cada R\$ 1,00 (um real) devido em outubro de 2021.



29. O Índice de **Endividamento Geral** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira, manteve situação insatisfatória, vez que a totalidade das obrigações, ultrapassam a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, em 300% no mês de outubro de 2021, indicando que para possível quitação das obrigações, além da desmobilização a Recuperanda necessita recorrer a recursos de terceiros.

Indicadores	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Endividamento Geral	402%	400%	400%	400%	400%	400%

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

## B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

30. Por se tratar de **holding**, sua receita seria advinda de ganhos não operacionais, no entanto, a **HIDROSERVICE** apresentou Receitas somadas de janeiro a outubro de 2021, no montante de R\$ 1.949.000 (um milhão, novecentos e quarenta e nove mil reais) relativos a Alugueis.

31. As **Despesas Operacionais** registraram gastos de R\$ 7.264.000 (sete milhões, duzentos e sessenta e quatro mil reais), somados de janeiro a outubro de 2021, segregados em:

- As **Despesas Gerais** montaram R\$ 3.719.000 (três milhões, setecentos e dezenove mil reais) de forma acumulada até outubro de 2021, dos quais 58% referem-se à contratação de Serviços de Terceiros, e os demais gastos são relativos a Despesas e Encargos Trabalhistas, Alugueis dentre outros dispêndios administrativos, correspondendo a 51%.
- As **Despesas Tributárias** somaram R\$ 3.175.000 (três milhões, cento e setenta e cinco mil reais) de forma acumulada até outubro de 2021, equivalentes a 44% das Despesas Operacionais, relativos a Impostos e Taxa Municipais.
- As **Depreciações** montaram R\$ 370.000 (trezentos e setenta mil reais) até outubro de 2021, sem causar desembolso financeiro a Recuperanda.

32. De janeiro a outubro de 2021, foi apurado **Resultado Financeiro** positivo na importância de R\$ 193.000 (cento e noventa e três mil reais), em virtude do reconhecimento de R\$ 5.357.000 (cinco milhões, trezentos e cinquenta e sete mil reais) em **Receita Financeira**, relativo a Juros Ativos.

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

- Houve o reconhecimento de R\$ 5.165.000 (cinco milhões, cento e sessenta e cinco mil reais), somados durante o exercício de 2021, até outubro, referente **Despesas Financeiras**, onde 84% foram reconhecidos em julho de 2021, relativos a Juros Passivos.

33. As **Receitas Não Operacionais** registraram R\$ 2.559.000 (dois milhões, quinhentos e cinquenta e nove mil reais) de forma acumulada até outubro de 2021, onde conforme complementação da Recuperanda:

- *“As receitas não operacionais decorrem da alienação dos quatro terrenos situados no “Loteamento Fazenda Vila Real”, na cidade de Itu/SP, registrados sob as matrículas nº 2.542; 2.543; 2.544 e 2.545, no Cartório de Registro e Imóveis da Comarca de Itu/SP, pelo valor total de R\$ 2.428.000,00 (dois milhões quatrocentos e vinte e oito mil reais), conforme manifestação de fls. 6.001/6.007 apresentada nos autos principais.*

34. Destacamos a ausência do reconhecimento da **Equivalência Patrimonial** durante o exercício de 2020 e de janeiro a outubro de 2021, referente o resultado auferido nas empresas coligadas, podendo assim não refletir a realidade contábil da  **Holding**.

35. Em decorrência do registro dos Juros Ativos e das Receitas não Operacionais em março e abril de 2021 e Aluguéis em junho de 2021 a **HIDROSERVICE** apurou **Lucro** contábil na importância de R\$ 4.682.000 (quatro milhões, seiscentos e oitenta e dois mil reais), não sendo suficientes para suprimir os **Prejuízos** auferidos nos demais meses do exercício de 2021. Assim o resultado acumulado de janeiro a outubro de 2021, foi

72-1051.2.3 CT| CB/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

deficitário em R\$ 2.745.000 (dois milhões, setecentos e quarenta e cinco mil reais).

- Abaixo quadro com a evolução do Resultado no último semestre, registrando o melhor resultado em junho de 2021, e pior resultado em julho de 2021.



Em milhares de R\$ (Mensal)

Demonstração do Resultado	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	2021
<b>Receita</b>	-	<b>1.262</b>	<b>173</b>	<b>166</b>	<b>177</b>	<b>171</b>	<b>1.949</b>
(-) Deduções	-	21	75	16	15	16	181
<b>Receita Líquida</b>	-	<b>21</b>	<b>1.186</b>	<b>157</b>	<b>150</b>	<b>161</b>	<b>1.768</b>
<b>Lucro Bruto</b>	-	<b>21</b>	<b>1.186</b>	<b>157</b>	<b>150</b>	<b>161</b>	<b>1.768</b>
<b>Gastos Operacionais</b>	-	<b>273</b>	<b>482</b>	<b>667</b>	<b>344</b>	<b>472</b>	<b>7.264</b>
(-) Despesas Gerais	-	273	211	351	289	448	3.719
(-) Depreciação	-	-	265	44	44	-	370
(-) Despesas Tributárias	-	0	6	272	10	24	3.175
<b>Resultado Operacional</b>	-	<b>294</b>	<b>704</b>	<b>510</b>	<b>193</b>	<b>311</b>	<b>5.496</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	-	<b>5</b>	<b>557</b>	<b>4.358</b>	<b>159</b>	<b>155</b>	<b>193</b>
(-) Despesa Financeira	-	5	361	4.358	159	155	5.165
Receita Financeira	-	-	919	-	0	0	5.357
<b>Receitas/Despesas Não Operacionais</b>	-	<b>230</b>	<b>1.129</b>	<b>2.345</b>	-	-	<b>2.559</b>
<b>Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	-	<b>70</b>	<b>132</b>	<b>2.524</b>	<b>353</b>	<b>466</b>	<b>2.745</b>
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado do Período</b>	-	<b>70</b>	<b>132</b>	<b>2.524</b>	<b>353</b>	<b>466</b>	<b>2.745</b>

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

### C. FUNCIONÁRIOS

36. Relativo ao período de setembro e outubro de 2021, houve disponibilização de folha de autônomo, indicando a permanência de 1 (um) autônomo; folha de pró-labore, indicando a permanência de 1 (um) diretor; folha de pagamento indicando a contratação de 1 (um) colaborador em agosto de 2021, provisão de 13º salário e férias, Sefip e guia e comprovante de recolhimento de FGTS, INSS e IRRF.

Funcionários	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Saldo inicial	-	-	-	-	1	1
Admissões				1		
Demissões						
Saldo final	-	-	-	1	1	1

Fonte: Folha de Pagamento

37. As **Obrigações Trabalhistas e Sociais** registraram crescimento de agosto a outubro de 2021, em virtude principalmente do reconhecimento das Provisões de Férias e 13º Salário, totalizando R\$ 2.142 (dois mil, cento e quarenta e dois reais), distribuídos conforme gráfico a seguir:

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

Obrigações Trabalhistas - Em R\$



## D. IMPOSTOS

38. As **Obrigações Tributárias** registraram tendência crescente de maio a setembro de 2021, seguido de queda em outubro de 2021, na quantia de R\$ 122.361.136 (cento e vinte e dois milhões, trezentos e sessenta e um mil, cento e trinta e seis reais), devido principalmente a baixa integral de dívidas ativas no passivo não circulante, relativo a reclassificações, atingindo R\$ 60.601.703 (sessenta milhões seiscentos e um mil, setecentos e três reais), conforme quadro evolutivo a seguir:

72-1051.2.3 CT| CB/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

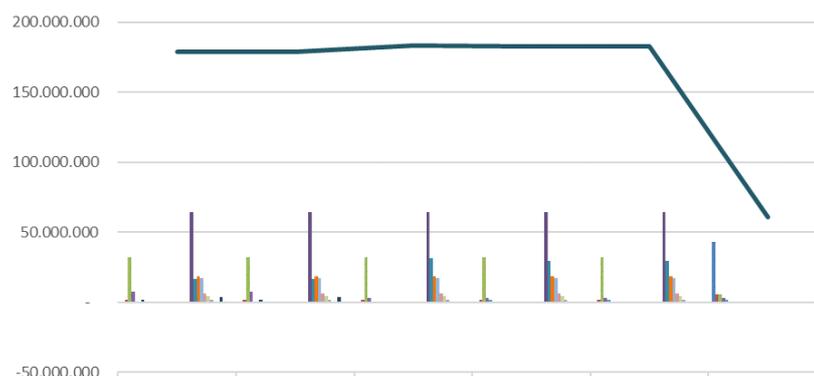


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

### Evolução das Obrigações Tributárias - em R\$



	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
PARCELAMENTO IPTU/ISS PMSP	-	-	-	-	-	42.876.030
PARCELAMENTO ISS	1.942.611	1.942.611	1.942.611	1.942.611	1.942.611	5.900.000
ISS - DIVIDA ATIVA - PNC	32.213.710	32.213.710	32.213.710	32.213.710	32.213.710	5.719.796
IPTU A RECOLHER	7.620.937	7.634.342	3.108.946	2.958.088	2.927.917	2.897.745
PARCELAMENTO IPTU - PREFEITURA MANAUS	-	-	-	1.540.406	1.540.406	1.540.406
INSS EMPRESA A RECOLHER	431.417	432.518	433.789	523.727	523.414	523.100
PARCELAMENTO IPTU	1.926.133	1.926.133	-	573.174	536.938	501.115
COFINS A RECOLHER	263.203	273.956	287.136	299.719	286.435	299.829
FGTS A RECOLHER	280.591	286.884	302.617	202.191	202.191	202.191
PIS A RECOLHER	57.140	59.471	62.332	65.064	62.180	65.088
PARCELAMENTOS DIVERSOS	-	-	-	-	-	39.760
IMPOSTO DE RENDA RETIDO - COD.0561	26.028	20.763	26.213	26.265	26.265	26.265
CSSL/PIS/COFINS RET PJ A REC COD 5952	9.448	12.061	11.051	10.350	14.208	8.984
INSS TERCEIROS RETIDO	8.312	7.117	7.156	7.156	7.117	7.156
ISS RETIDO A RECOLHER	17.504	3.621	3.459	3.559	4.226	4.226
IMPOSTO DE RENDA RETIDO PF - COD.0588	2.637	2.596	2.555	2.555	2.555	2.555
IMPOSTO DE RENDA RETIDO PJ - COD.1708	1.906	2.915	2.746	2.474	47.064	2.357
INSS RETIDO SOBRE FOLHA	-	-	-	314	628	942
COFINS RET DE PJ A REC-3% - COD5960	-	-	-	-	600	650
CSL RET DE PJ A RECOLHER - 1% - COD 5987	-	-	109	167	410	519
PIS RET DE PJ A REC-0,65% - COD5979	-	-	-	-	130	130
IRPJ - PNC	64.137.635	64.137.635	64.137.635	64.123.756	64.123.756	-
IPTU - PNC	16.772.560	16.772.560	31.551.629	29.357.844	29.357.844	-
COFINS - PNC	18.644.878	18.644.878	18.644.878	18.644.878	18.644.878	-
CSSL - PNC	17.592.080	17.592.080	17.592.080	17.592.080	17.592.080	-
PARCELAMENTO ISS 3107934-2 PNC	6.269.334	6.269.334	6.269.334	6.269.334	6.269.334	-
PIS - PNC	4.562.420	4.562.420	4.562.420	4.562.420	4.562.420	-
INSS - PNC	1.990.769	1.990.769	1.990.769	1.990.769	1.990.769	-
OUTROS IMPOSTOS E TAXAS - PNC	65.156	65.156	65.156	65.156	65.156	-
MULTAS ISOLADAS - PNC	17.085	17.085	17.085	17.085	17.085	-
PMSP - PPI LP 120 PARCELAS	3.699.278	3.699.278	-	-	-	-
PPI - PARCELAMENTO PMSP - 120 PARCELAS	-	-	-	-	-	-
PIS RETIDO DE PJ A REC-0,65% - COD 5979	-152	-	-	-	-	-
OUTROS IMPOSTOS E TAXAS	4.711	690	513	513	513	-17.140
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	178.557.332	178.570.582	183.235.928	182.995.365	182.962.839	60.601.703

72-1051.2.3 CT | CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

39. Houve disponibilização de guias de INSS com o comprovante de recolhimento, DARF'S com os comprovantes de recolhimento de IRRF sobre salário e sobre serviços, ISS e PIS/COFINS/CSLL de agosto e setembro de 2021.

### IV.3. HM HOTÉIS E TURISMO S.A.

40. A **HM HOTÉIS E TURISMO** é a única Recuperanda do **GRUPO** que se encontra em atividade, detentora de quase toda receita operacional.

#### A. BALANÇO PATRIMONIAL

41. O Ativo total apresentou da **HM HOTÉIS** auferiu crescimento de R\$ 22.911.000 (vinte e dois milhões, novecentos e onze mil reais) de agosto a outubro de 2021, totalizando R\$ 125.541.000 (cento e vinte e cinco milhões, quinhentos e quarenta e um mil reais), dos quais 92% foram reconhecidos no ativo não circulante.

42. O **Disponível** apresentou tendência decrescente de julho a outubro de 2021, atingindo R\$ 4.341.000 (quatro milhões, trezentos e quarenta e um mil reais), segregados em:

- Correspondendo a 97% da rubrica em outubro de 2021, o Caixa montou R\$ 4.201.000 (quatro milhões, duzentos e um mil reais), dos quais 95% referem-se a Cheques a Depositar, sendo este o responsável pela redução dos disponíveis de agosto a outubro de 2021, tendo reduzido R\$

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

3.000.000 (três milhões de reais) atingindo R\$ 4.000.000 (quatro milhões de reais).

- EM fls. 5190/5216 ... *“Este D. Juízo, compreendeu que as restrições governamentais implementadas para o combate à pandemia afeta de sobremaneira as Recuperandas, permitindo o imediato levantamento de R\$ 8.077.333,33 (oito milhões, setenta e sete mil, trezentos e trinta e três reais e trinta e três centavos), dos quais R\$ 7.564.979,18 (sete milhões, quinhentos e sessenta e quatro mil, novecentos e setenta e nove reais e dezoito centavos) foram percebidos pelas Recuperandas, em vista da retenção de impostos. A segunda parcela foi depositada nas contas da Hidroservice que, mediante emissão de Cheques administrativos em favor de HM Hotéis e Turismos S.A., transferiu os valores para este. Sendo assim o recurso permanece no caixa, conforme posição do balancete de HM em 31 de março de 2021”.*

1.1.1.001.007	CHEQUES A DEPOSITAR	0,00	7.500.000,00	0,00	7.500.000,00 D
---------------	---------------------	------	--------------	------	----------------

*“Em decorrência do recrudescimento das medidas restritivas de combate a pandemia de COVID-19, importando no arrefecimento do fluxo de caixa das Recuperandas, os valores serão consumidos pelas despesas correntes das Recuperandas, da mesma forma que ocorreu com a primeira parcela, até que o faturamento volte ao patamar “pré-pandemia”.*

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

- Bancos Conta Movimento registrou movimentação de entradas e saídas de aproximadamente R\$ 13 milhões (treze milhões de reais), em setembro e outubro de 2021, encerrando com saldo de R\$ 88.000 (oitenta e oito mil reais).
  - Houve disponibilização dos extratos bancários junto aos bancos do Brasil, Itaú, Bradesco e Santander, corroborando com os demonstrativos contábeis.
- As Aplicações Financeiras montaram R\$ 52.000 (cinquenta e dois mil reais) em outubro de 2021.
  - Houve disponibilização dos extratos bancários junto aos bancos Safra, Santander, Bradesco e Itaú, estando conciliados com os demonstrativos contábeis.

43. Os recebíveis de **Cientes** apresentaram tendência crescente de maio a outubro de 2021, registrando crescimento de R\$ 1.603.000 (um milhão, seiscentos e três mil reais) no último bimestre, indicando maior volume de vendas a prazo do que recebimentos, somando R\$ 4.321.000 (quatro milhões, trezentos e vinte e um mil reais), distribuídos em:

- Créditos a Receber de Clientes majorou em 23% de agosto a outubro de 2021, atingindo R\$ 2.365.000 (dois milhões, trezentos e sessenta e cinco mil reais), distribuídos em:
  - Duplicatas e Faturas a Receber com saldo de R\$ 339.000 (trezentos e trinta e nove mil reais), condizentes com os demonstrativos contábeis, estando abaixo os clientes mais representativos:

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

Em R\$

Duplicatas e Faturas a Receber	out/21	%
Federação Nacional do Fisco Estadual e Distrital - Fenafisco	54.214	16%
Abreu Online Turismo Brasil Ltda	36.157	11%
Show Time Entretenimento Ltda	28.060	8%
Flytour Eventos e Turismo Ltda	27.743	8%
Dupplex Eventos e Entretenimento Ltda	18.047	5%
Subtotal	164.220	48%
Cientes Diversos	174.814	52%
<b>Total</b>	<b>339.034</b>	<b>100%</b>

(\*) Dados extraídos do relatório de Faturas

- Cartões de Créditos montou R\$ 2.026.000 (dois milhões e vinte e seis mil reais), em conformidade com o relatório de cartões disponibilizados.
- Cientes a Faturar apresentou crescimento de 86% de agosto a outubro de 2021 perfazendo saldo de R\$ 2.175.000 (dois milhões, cento e setenta e cinco mil reais).
- Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa montou R\$ 219.000 (duzentos e dezenove mil reais) em outubro de 2021.

44. Os **Estoques** apresentaram constante e gradativo crescimento de maio a outubro de 2021, somando R\$ 809.000 (oitocentos e nove mil reais), dos quais 57% referem-se a Materiais de Uso e Consumo Geral e o restante de 43% referem-se a Mercadorias para Revenda relativos a Alimentos, Bebidas e Tabacaria

- Houve disponibilização de relatório dos produtos estocados, com diferença de R\$ 350 (trezentos e cinquenta reais) a maior na contabilidade.

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

45. As **Partes Relacionadas** reconhecidas no ativo circulante e ativo não circulante, conjuntamente somaram R\$ 39.902.000 (trinta e nove milhões, novecentos e dois mil reais), segregados em:

- No ativo circulante montou R\$ 54.000 (cinquenta e quatro mil reais) em outubro de 2021, distribuídos conforme quadro a seguir:

Em R\$	
Partes Relacionadas	out/21
TITA EMPREENDIMENTOS 13.009581-3	38.291,60
ALDRAKE ADM. E PARTICIPACOES LTDA	11.773,01
BAREQUECABA EMPREEND. E PARTIC. LTDA	2.819,98
TITÃ - APLIC. SANT AG 3409 C/C 130095813	757,36
PORTILLO - AG 1812 C/C 46534-8	364,43
PONTAL DO ATAFONA EMPR. E PART. LTDA.	156,95
<b>Total</b>	<b>54.163</b>

(\*) Dados extraídos do balancete de outubro de 2021

- No ativo não circulante auferiu crescimento de R\$ 24.545.000 (vinte e quatro milhões, quinhentos e quarenta e cinco mil reais), de agosto a outubro de 2021, totalizando R\$ 39.848.000 (trinta e nove milhões, oitocentos e quarenta e oito mil reais), devido unicamente pela **HIDROSERVICE ENGENHARIA**, condizentes com o saldo apresentado na **HIDROSERVICE**, conforme já mencionados neste relatório.

46. Os **Adiantamentos** apresentaram crescimento de 49% durante o último bimestre analisado, atingindo R\$ 758.000 (setecentos e cinquenta e oito mil reais), onde 68% referem-se a Adiantamentos para Fornecedores.

47. Não houve registros de novas aquisições e/ou baixas no grupo de **Imobilizado** mantendo, saldo bruto de R\$ 103.159.000  
72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



# LASPRO

CONSULTORES

(cento e três milhões, cento e cinquenta e nove mil reais) em outubro de 2021. Ademais, mensalmente estão sendo reconhecidas as **Depreciações**, encerrando outubro de 2021, com saldo líquido de R\$ 72.258.000 (setenta e dois milhões, duzentos e cinquenta e oito reais), correspondendo a 58% do Ativo total, distribuídos conforme quadro a seguir:

Em milhares de R\$

Imobilizado	out/21
TERRENOS	66.113
IMOVEIS	18.385
MOVEIS E UTENSILIOS	6.786
MAQUINAS EQUIPAMENTOS	6.423
INSTALAÇÕES.	3.634
EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA	683
ROUPARIA E TAPEÇARIA	572
OBRAS EM ANDAMENTO	562
(-) Depreciações	- 30.901
<b>Total</b>	<b>72.258</b>

(\*) Dados extraídos do balancete de outubro de 2021

- Há o registro de R\$ 127.000 (cento e vinte e sete mil reais), relativos aos **Intangíveis** livre de **Amortizações**, em outubro de 2021. Ademais houve disponibilização de controle do Ativo Imobilizado, corroborando com saldo dos demonstrativos contábeis.

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial em:	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
<b>Ativo</b>	<b>103.178</b>	<b>102.999</b>	<b>103.237</b>	<b>102.630</b>	<b>101.917</b>	<b>125.541</b>
<b>Circulante</b>	<b>11.579</b>	<b>11.999</b>	<b>13.430</b>	<b>11.882</b>	<b>10.627</b>	<b>10.539</b>
Disponíveis	8.668	8.931	9.302	7.543	5.772	4.341
Clientes	1.266	1.589	2.599	2.718	3.089	4.321
Estoques	653	761	765	784	817	809
Partes Relacionadas	58	95	60	61	54	54
Impostos a Recuperar	167	168	169	169	170	171
Adiantamentos	620	354	445	510	647	758
Outros Créditos	149	101	90	98	79	86
<b>Não Circulante</b>	<b>91.598</b>	<b>91.001</b>	<b>89.807</b>	<b>90.748</b>	<b>91.289</b>	<b>115.002</b>
Partes Relacionadas	16.026	15.476	14.320	15.303	15.887	39.848
Depositos/Bloqueios Judiciais	2.945	2.948	2.959	2.965	2.970	2.769
<b>Imobilizado</b>	<b>72.492</b>	<b>72.444</b>	<b>72.396</b>	<b>72.349</b>	<b>72.303</b>	<b>72.258</b>
<i>Bens Patrimoniais</i>	<i>103.159</i>	<i>103.159</i>	<i>103.159</i>	<i>103.159</i>	<i>103.159</i>	<i>103.159</i>
<i>(-) Depreciações</i>	<i>30.667</i>	<i>30.715</i>	<i>30.763</i>	<i>30.810</i>	<i>30.856</i>	<i>30.901</i>
Intangível	136	134	132	130	129	127

48. O **Endividamento total** da **HM HOTÉIS**, apresentou constante e gradativo crescimento, tendo acrescido R\$ 31.666.000 (trinta e um milhões, seiscentos e sessenta e seis mil reais), de agosto a outubro de 2021, perfazendo dívidas de R\$ 345.161.000 (trezentos e quarenta e cinco milhões, cento e sessenta e um mil reais), onde R\$ 88.854.000 (oitenta e oito milhões, oitocentos e cinquenta e quatro mil reais) estão sujeitos a Recuperação Judicial e R\$ 256.308.000 (duzentos e cinquenta e seis milhões, trezentos e oito mil reais) não se sujeita a Recuperação Judicial. As dívidas extraconcursais, foram as principais responsáveis pelo aumento do endividamento, sendo as **Outras Exigibilidades** a principal responsável pelo crescimento, em outubro de 2021, conforme gráfico evolutivo abaixo:

72-1051.2.3 CT| CB/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

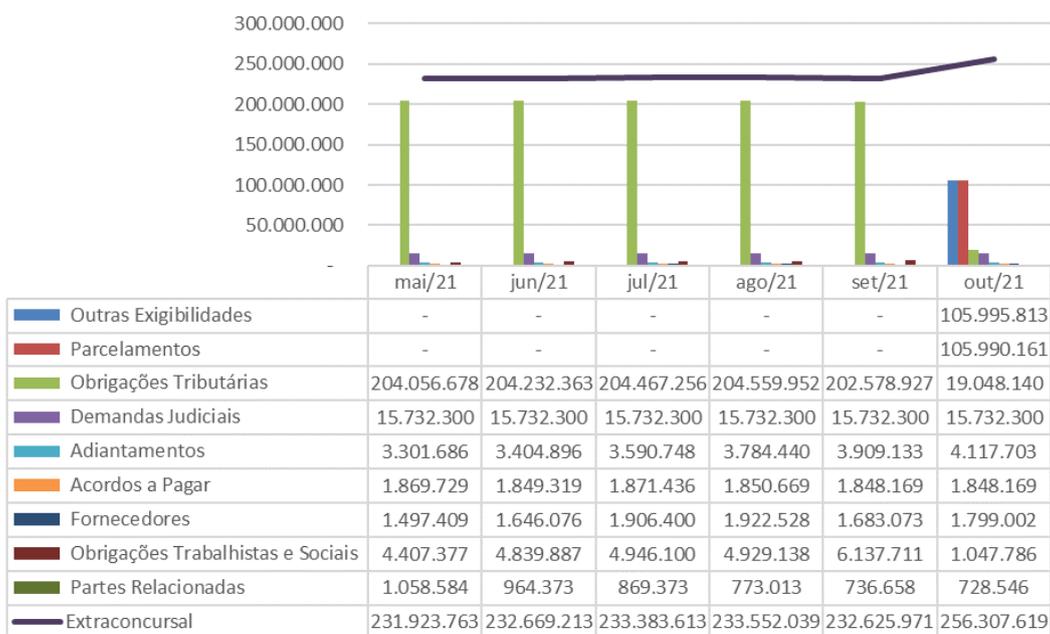


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

Evolução das Dívidas Extraconcursais - R\$



49. As obrigações com os **Fornecedores** apresentaram constante e gradativo crescimento de agosto a outubro de 2021, indicando maior volume de compras a prazo do que pagamentos nesse período, totalizando R\$ 16.469.000 (dezesseis milhões, quatrocentos e sessenta e nove mil reais), dos quais 45% são devidos a Ajinomoto do Brasil Industria de alimentos LTDA, 14% são devidos a Companhia Saneamento Básico Estado de SP – Sabesp e o restante pulverizados entre diversos fornecedores.

- Houve disponibilização de relatório de Contas a Pagar, contendo diversos títulos, não só de fornecedores, vencidos e a vencer, atingindo R\$ 60.334.000 (sessenta milhões, trezentos e trinta e quatro mil reais), dos quais 3% estão vencidos a mais de 180 dias.

50. A rubrica de **Contas a Pagar** apresentou tendência crescente de abril a agosto de 2021, seguido de redução em setembro, **72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

voltando a crescer em outubro de 2021, somando R\$ 195.000 (cento e noventa e cinco mil reais), distribuídos conforme quadro a seguir:

Em R\$	
Contas a Pagar	out/21
ÁGUA E ESGOTO	123.965
GÁS NATURAL	45.826
OUTRAS CONTAS A PAGAR	25.218
<b>Total</b>	<b>195.009</b>

(\*) Dados extraídos do balancete de outubro de 2021

51. As dívidas com **Credores Diversos** apresentaram crescimentos mensais de maio a outubro de 2021, totalizando R\$ 4.118.000 (quatro milhões, cento e dezoito mil reais), dos quais 94% referem-se a Adiantamentos de Clientes.

52. As **Obrigações Trabalhistas e Sociais** apresentaram tendência crescente de maio a setembro de 2021, tendo reduzido R\$ 1.550.000 (um milhão, quinhentos e cinquenta mil reais) em outubro de 2021, atingindo R\$ 6.108.000 (seis milhões, cento e oito mil reais), dos quais 45% referem-se a Rescisões Contratuais a Pagar Quirografários.

53. As **Obrigações Tributárias** reconhecidas no passivo circulante e passivo não circulante somaram conjuntamente R\$ 127.191.000 (cento e vinte e sete milhões, cento e noventa e um mil reais) em outubro de 2021, correspondendo a 37% do endividamento total, distribuídos em:

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

- No passivo circulante montou R\$ 19.342.000 (dezenove milhões, trezentos e quarenta e dois mil reais), onde 55% referem-se a Parcelamento Dívida Ativa – Perse.
- No passivo não circulante apresentou redução de R\$ 79.508.000 (setenta e nove milhões, quinhentos e oito mil reais) em outubro de 2021, através de reclassificação para a rubrica de Resultados de Exercícios Futuros, atingindo saldo de R\$ 107.849.000 (cento e sete milhões, oitocentos e quarenta e nove mil reais), dos quais 65% referem-se a Parcelamentos Fiscais Federais.
- Este item será melhor abordado no item V Termo de Transação Individual.

54. No exercício 2019 houve injeção de recursos na operação através da obtenção de **Empréstimos**, na importância de R\$ 3.352.000 (três milhões, trezentos e cinquenta e dois mil reais), junto a empresa Titã Empreendimentos e Participações, que opera com a gestão de pagamentos e recebimentos das Recuperandas, ocorrendo pagamentos nos períodos seguintes, tendo apresentado redução de R\$ 44.000 (quarenta e quatro mil reais) de agosto a outubro de 2021, restando obrigações pendentes na quantia de R\$ 729.000 (setecentos e vinte e nove mil reais).

55. As obrigações com as **Partes Relacionadas** montaram R\$ 1.848.000 (um milhão, oitocentos e quarenta e oito mil reais), em outubro de 2021, distribuídos conforme gráfico a seguir:

72-1051.2.3 CT| CB/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

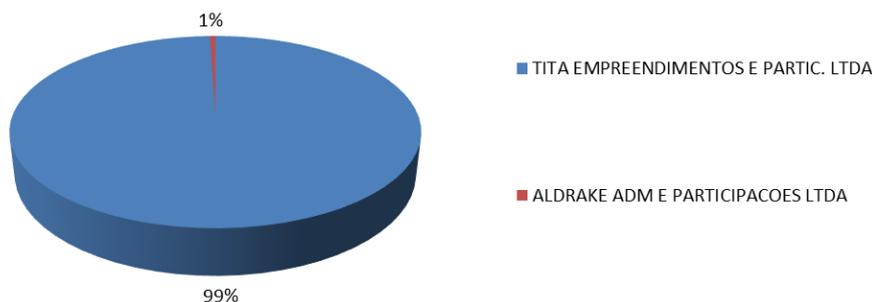


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

### Partes Relacionadas - out/21 - %



- No encontro de contas entre o ativo e o passivo, a **HM HOTEIS** possui saldo a receber de R\$ 38.054.000 (trinta e oito milhões e cinquenta e quatro mil reais) em outubro de 2021.

56. Houve manutenção no saldo da **Provisão para Demandas Judiciais**, mantendo saldo de R\$ 82.508.000 (oitenta e dois milhões, quinhentos e oito mil reais), em outubro de 2021, relativo principalmente a causas civis, em maior volume relacionado ao processo movido pela Ajinomoto do Brasil Indústria e Comercio de Alimentos Ltda., quanto ao ressarcimento por evicção do terreno - Domingos de Moraes e Thyrso Martins, penhorado e arrematado na esfera trabalhista.

57. Em outubro de 2021, houve registro de R\$ 105.996.000 (cento e cinco milhões, novecentos e noventa e seis mil reais), através de reclassificação da rubrica de Obrigações Tributárias para **Resultado de Exercícios Futuros** relativos a Receitas Diferidas de Juros.

58. O **Patrimônio Líquido** encontra-se descoberto, na quantia de R\$ 219.620.000 (duzentos e dezenove milhões,

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

seiscentos e vinte mil reais) em outubro de 2021, indicando que os **Prejuízos Acumulados** na importância de R\$ 240.524.000 (duzentos e quarenta milhões, quinhentos e vinte e quatro mil reais) somados de exercícios anteriores até outubro de 2021, superam o **Capital Social**.

Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
<b>Passivo</b>	<b>103.178</b>	<b>102.999</b>	<b>103.237</b>	<b>102.630</b>	<b>101.917</b>	<b>125.541</b>
<b>Circulante</b>	<b>36.459</b>	<b>37.234</b>	<b>37.917</b>	<b>38.107</b>	<b>49.413</b>	<b>46.960</b>
Fornecedores	7.124	7.254	7.439	7.410	16.418	16.469
Contas a Pagar	54	81	148	194	29	195
Cretores Diversos	3.293	3.405	3.591	3.784	3.909	4.118
Obrigações Trabalhistas e Sociais	6.518	6.717	6.766	6.844	7.658	6.108
Obrigações Tributárias	18.402	18.813	19.104	19.102	20.662	19.342
Empréstimos e Financiamentos	1.059	964	869	773	737	729
Outras Exigibilidades	9	-	-	-	-	-
<b>Não Circulante</b>	<b>275.408</b>	<b>275.388</b>	<b>275.410</b>	<b>275.389</b>	<b>271.714</b>	<b>298.201</b>
Obrigações Tributárias	191.030	191.030	191.030	191.030	187.357	107.849
Partes Relacionadas	1.870	1.849	1.871	1.851	1.848	1.848
Provisão para Demandas Judiciais	82.508	82.508	82.508	82.508	82.508	82.508
Resultados de Exercícios Futuros	-	-	-	-	-	105.996
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 208.690</b>	<b>- 209.622</b>	<b>- 210.090</b>	<b>- 210.865</b>	<b>- 219.210</b>	<b>- 219.620</b>
Capital social	20.904	20.904	20.904	20.904	20.904	20.904
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 223.886	- 223.886	- 223.886	- 223.886	- 223.886	- 223.886
<b>Lucro/Prejuízo do Período</b>	<b>- 5.707</b>	<b>- 6.640</b>	<b>- 7.107</b>	<b>- 7.883</b>	<b>- 16.228</b>	<b>- 16.638</b>

59. 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 reconhecidas no passivo circulante, ao utilizar-se dos recursos disponíveis e realizáveis reconhecidos no ativo circulante, apresentou reduções de agosto a outubro de 2021, demonstrando margem de liquidez de R\$ 0,22 (vinte e dois centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido.

72-1051.2.3 CT| CB/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

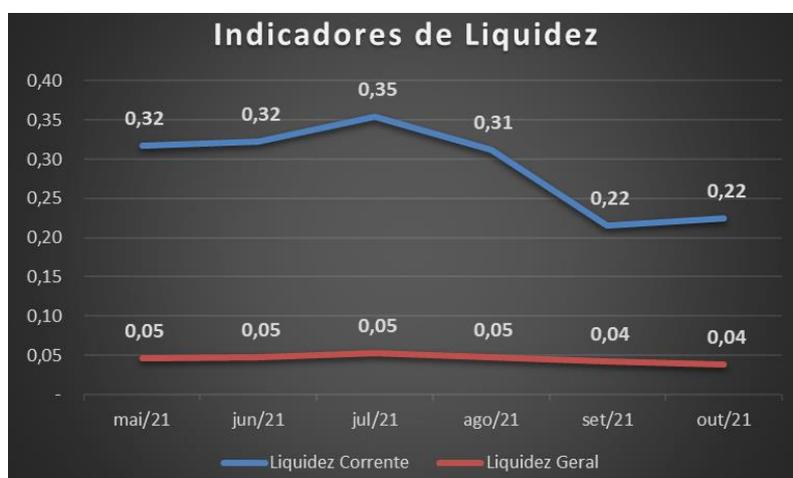


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

- 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 2021, margem inferior ao desejável, de R\$ 0,04 (quatro centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido.



60. O **Índice de Endividamento Geral** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. Apresentou redução em outubro de 2021, em detrimento principalmente do aumento das Partes Relacionadas, no entanto manteve esse indicador com situação insatisfatória, vez que a totalidade das obrigações, ultrapassam a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, em 175% no mês de outubro de 2021.

Indicadores	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Endividamento Geral	302%	304%	304%	305%	315%	275%

72-1051.2.3 CT | CB/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



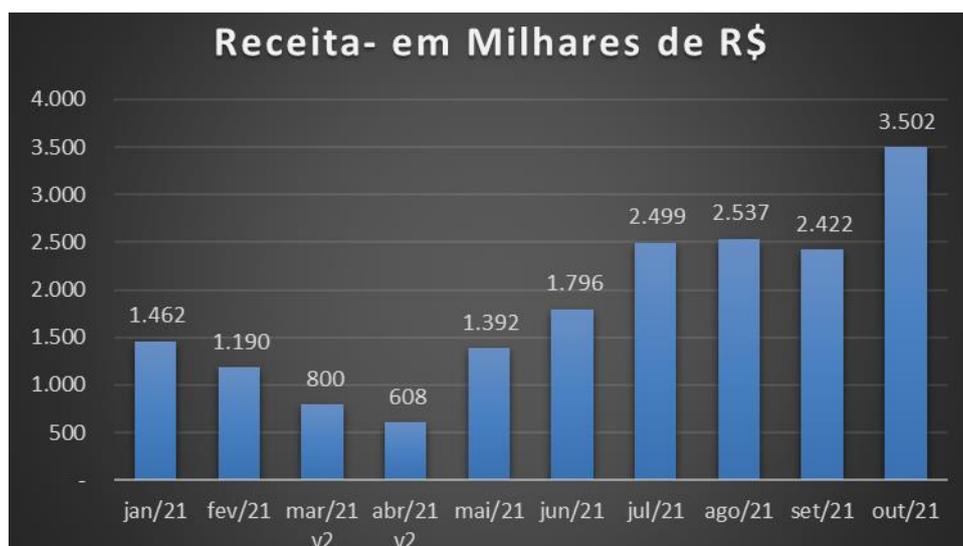
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

## B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

61. A **HM HOTÉIS** auferiu **Receitas** na importância de R\$ 18.208.000 (dezoito milhões, duzentos e oito mil reais), somados de janeiro a outubro de 2021, com média mensal de aproximadamente R\$ 1,8 milhão (um milhão e oitocentos mil reais), 32% superior à média auferida durante o exercício de 2020. Abaixo segue gráfico com a distribuição das receitas:



- Nota-se tendência decrescente de janeiro a abril de 2021, em virtude principalmente das restrições impostas pela Covid-19, voltando a crescer de abril a outubro de 2021, com exceção de setembro, que apresentou leve queda, tendo melhor faturamento no mês de outubro com 19% das Receitas auferidas.

62. Consumindo 43% da **Receita Líquida** auferida, os **Custos** comportam gastos com funcionários e insumos, sendo

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

reconhecidos R\$ 7.001.000 (sete milhões e um mil reais), somados de janeiro a outubro de 2021.

63. As **Despesas Operacionais** reconheceram gastos na importância de R\$ 17.335.000 (dezesete milhões, trezentos e trinta e cinco mil reais) de forma acumulada até outubro de 2021, sendo os principais gastos descritos a seguir:

- Correspondendo a 72% das Despesas Operacionais, as **Despesas Administrativas** montaram R\$ 12.445.000 (doze milhões, quatrocentos e quarenta e cinco reais) até outubro de 2021, relativos a gastos com funcionários, manutenção/conservação e contas de consumo (água, energia, gás, internet, entre outras). Observa-se que as despesas administrativas incorridas, ultrapassou o lucro bruto auferido, contribuindo para o resultado deficitário acumulado durante o exercício corrente até outubro.
- As **Despesas com Vendas** registraram R\$ 4.576.000 (quatro milhões, quinhentos e setenta e seis mil reais) até outubro de 2021, relativos a gastos com publicidade, funcionários e contratação de serviços.
- As **Depreciações e Amortizações** reconheceram R\$ 518.000 (quinhentos e dezoito mil reais) somados de janeiro a outubro de 2021, não ocorrendo o desembolso financeiro.

64. A Recuperanda apurou **Prejuízo** de R\$ 16.638.000 (dezesesseis milhões, seiscentos e trinta e oito mil reais), somados de janeiro a outubro de 2021, em virtude principalmente da obrigatória paralização das atividades e manutenção de gastos operacionais.

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



# LASPRO

CONSULTORES

Em milhares de R\$

Demonstração do Resultado	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	2021
<b>Receita</b>	<b>1.392</b>	<b>1.796</b>	<b>2.499</b>	<b>2.537</b>	<b>2.422</b>	<b>3.502</b>	<b>18.208</b>
(-) Deduções	- 163	- 219	- 324	- 345	- 242	- 366	- 2.074
<b>Receita Líquida</b>	<b>1.229</b>	<b>1.578</b>	<b>2.175</b>	<b>2.193</b>	<b>2.180</b>	<b>3.136</b>	<b>16.134</b>
(-) Custo	- 557	- 703	- 798	- 899	- 866	- 963	- 7.001
<b>Lucro Bruto</b>	<b>671</b>	<b>875</b>	<b>1.377</b>	<b>1.293</b>	<b>1.314</b>	<b>2.173</b>	<b>9.134</b>
<b>Despesas/Receitas Operacionais</b>	<b>- 1.399</b>	<b>- 1.768</b>	<b>- 1.813</b>	<b>- 1.946</b>	<b>- 1.906</b>	<b>- 2.122</b>	<b>- 17.335</b>
Despesas com Vendas	- 306	- 455	- 518	- 541	- 612	- 684	- 4.576
Despesas Administrativas	- 1.049	- 1.273	- 1.297	- 1.384	- 1.254	- 1.407	- 12.445
(-) Depreciação e amortização	- 51	- 50	- 49	- 49	- 48	- 47	- 518
(-) Despesas tributárias	0	- 1	5	0	9	1	24
Outras Receitas e Despesas Operacionais	6	11	57	28	17	17	228
<b>Resultado Operacional</b>	<b>- 728</b>	<b>- 893</b>	<b>- 436</b>	<b>- 652</b>	<b>- 592</b>	<b>- 52</b>	<b>- 8.201</b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>- 16</b>	<b>- 28</b>	<b>- 32</b>	<b>- 99</b>	<b>- 888</b>	<b>- 225</b>	<b>- 446</b>
(-) Despesa Financeira	- 19	- 28	- 32	- 100	- 1.045	- 226	- 1.552
Receita Financeira	3	0	0	1	1.933	1	1.999
<b>Receita/Despesa Não Operacional</b>	<b>- 16</b>	<b>- 12</b>	<b>- 0</b>	<b>- 24</b>	<b>- 8.641</b>	<b>- 237</b>	<b>- 8.882</b>
<b>Resultado antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>- 728</b>	<b>- 933</b>	<b>- 468</b>	<b>- 775</b>	<b>- 8.345</b>	<b>- 410</b>	<b>- 16.638</b>
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultado do Período</b>	<b>- 728</b>	<b>- 933</b>	<b>- 468</b>	<b>- 775</b>	<b>- 8.345</b>	<b>- 410</b>	<b>- 16.638</b>

## C. FUNCIONÁRIOS

65. Relativo aos meses de setembro e outubro de 2021, foram disponibilizados documentos sobre os colaboradores como: folha de pagamento, folha de pró-labore, folha de autônomos, relatório de afastados admitidos e demitidos, provisão de férias e 13º salário, protocolo de conectividade social, Sefip e recibos de férias, guias e comprovantes de recolhimento de INSS, FGTS e IRRF.

66. Com base na folha de pagamento, constata-se que a Recuperanda **HM HOTEIS E TURISMO** possui funcionários registrados, em outubro de 2021, na quantia de 199 (cento e noventa e nove), dos quais 8 (oito) foram demitidos nesse período:

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it

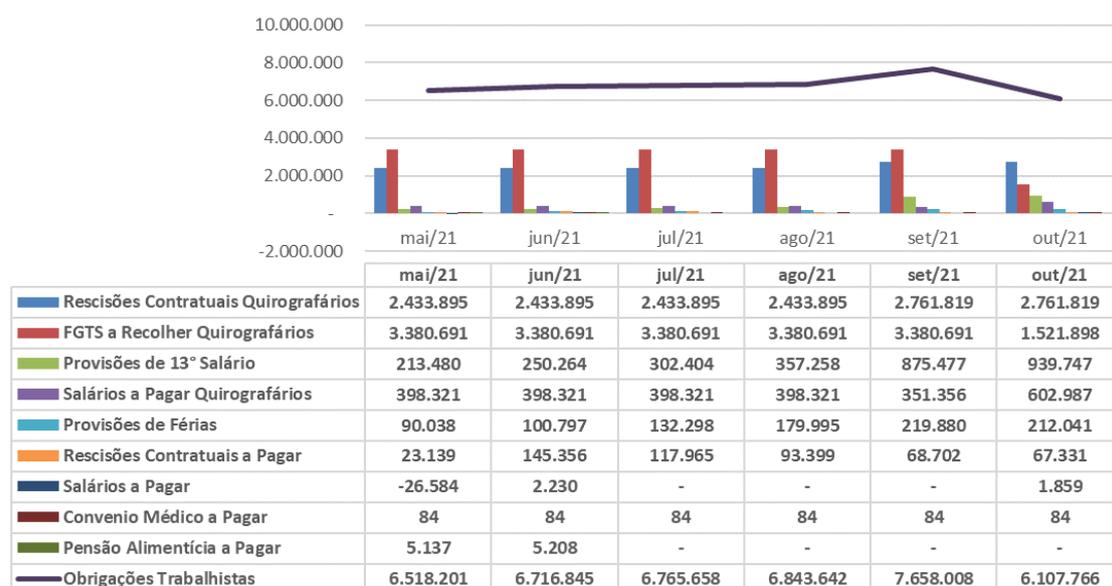


**LASPRO**  
CONSULTORES

Descrição	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Saldo inicial	168	164	159	176	195	196
Admissões	-	6	19	25	7	3
Demissões	- 4 -	11 -	2 -	6 -	6 -	8
Saldo final	164	159	176	195	196	191

67. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram redução de R\$ 410.435 (quatrocentos e dez mil, quatrocentos e trinta e cinco reais) de maio a outubro de 2021, em virtude principalmente da redução do FGTS a Recolher Quirografário, perfazendo saldo de R\$ 6.107.766 (seis milhões, cento e sete mil, setecentos e sessenta e seis reais), dos quais 45% referem-se a Rescisões Contratuais Quirografários e outros 25% referem-se a FGTS a Recolher Quirografários. Abaixo gráfico com a evolução das obrigações trabalhistas do último semestre analisado:

Evolução das Obrigações Trabalhistas (R\$)



72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

## D. IMPOSTOS

68. As **Obrigações Tributárias** registraram redução de R\$ 80.828.678 (oitenta milhões, oitocentos e vinte e oito mil, seiscentos e setenta e oito reais), em outubro de 2021, em detrimento principalmente das baixas das dívidas ativas, totalizando R\$ 127.190.640 (cento e vinte e sete milhões, cento e noventa mil, seiscentos e quarenta reais). Abaixo a evolução dos tributos:

72-1051.2.3 CT| CB/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](http://lasproconsultores.com.br)

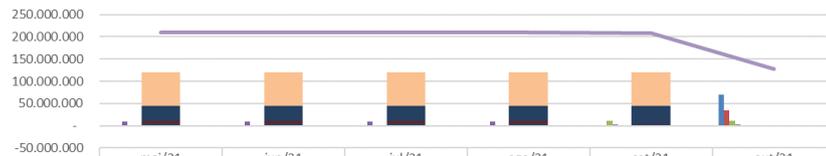


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
[edoardoricci.it](http://edoardoricci.it)



**LASPRO**  
CONSULTORES

Evolução Obrigações Tributárias - em R\$



	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
PARCELAMENTOS FISCAIS - FEDERAIS - PNC						70.461.484
PARCELAMENTOS PREVIDENCIÁRIOS-FEDERAIS - PNC						35.175.159
PARCELAMENTO DÍVIDA ATIVA - PERSE	-	-	-	-	10.736.086	10.703.458
COFINS S/FATURAMENTO A RECOLHER	9.198.841	9.284.125	9.400.194	9.378.005	1.913.170	1.977.880
PARCELAMENTO FGTS	-	-	-	-	-	1.746.878
PPI PARCELAMENTO INCENTIVADO-PMSP	1.713.496	1.713.496	1.713.496	1.713.496	1.713.496	1.713.496
PARCELAMENTO PREVIDENCIÁRIOS - FEDERAIS	-	-	-	-	-	1.439.471
PARCELAMENTO HMKY E HSA - PNC	-	-	-	-	-	1.356.472
PARCELAMENTOS FISCAIS - MUNICIPAIS PNC	855.838	855.838	855.838	855.838	855.838	855.838
PARCELAMENTO FISCAIS - FEDERAIS	-	-	-	-	-	557.604
PIS S/FATURAMENTO A RECOLHER	2.011.529	2.030.030	2.055.237	2.081.283	502.564	515.875
ISS FATURAMENTO A RECOLHER	53.469	107.800	196.634	259.539	259.040	281.950
INSS A RECOLHER S/FOLHA	5.270.807	5.404.219	5.543.282	5.475.948	5.342.539	200.474
FGTS A RECOLHER	62.704	159.280	70.974	75.027	73.884	74.030
IMPOSTOS E TAXA A RECOLHER	-812	14.521	11.249	34.386	36.183	33.393
CSRF A RECOLHER - 5952	17.319	17.545	19.398	18.054	19.833	21.649
IRRF S/SALÁRIO - 0561	41.648	45.525	52.169	20.504	23.871	18.946
ICMS A RECOLHER	12.771	11.114	11.320	15.659	10.183	16.625
INSS RETIDO S/PJ A RECOLHER	11.600	12.356	13.562	14.090	12.770	13.333
IRRF S/SERVS. PREST. PJ - 1708	3.300	3.551	3.818	3.694	4.143	5.504
ISS A RECOLHER	3.049	4.946	5.083	5.008	5.638	5.273
IRRF S/COMISSÕES AGÊNCIAS - 8045	2.786	3.111	3.279	3.752	3.766	3.683
PARCELAMENTO HMKY E HSA	-	-	-	-	-	3.667
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	-1.781	-1.979	-	-	531	3.598
COFINS RETIDO A RECOLHER - 5960	800	1.927	2.503	1.829	2.497	2.852
IRRF S/COOPERATIVAS - 3280	262	809	1.117	812	1.116	1.287
PIS RETIDO A RECOLHER - 5979	78	235	393	372	546	590
IRRF S/SERVS. PREST. PF - 0588	496	496	496	496	97	97
FUNRURAL A RECOLHER	74	74	74	74	74	74
INSS - PNC	120.377.848	120.377.848	120.377.848	120.377.848	120.377.848	-
COFINS - PNC	45.083.088	45.083.088	45.083.088	45.083.088	45.083.088	-
PIS - PNC	10.338.329	10.338.329	10.338.329	10.338.329	10.338.329	-
IRRF - PNC	6.124.856	6.124.856	6.124.856	6.124.856	6.124.856	-
IRPJ - PNC	5.910.926	5.910.926	5.910.926	5.910.926	5.910.926	-
CSLL - PNC	1.809.631	1.809.631	1.809.631	1.809.631	1.809.631	-
DÍVIDA NÃO TRIBUTÁRIA-TRABALHISTA PNC	527.949	527.949	527.949	527.949	527.949	-
CSRF - PNC	1.432	1.432	1.432	1.432	1.432	-
Obrigações Tributárias	209.432.334	209.843.079	210.134.177	210.131.927	208.019.319	127.190.640

69. Ademais, referente ao período de setembro e outubro de 2021 foram disponibilizados Guias e DARF'S de ISS, ICMS, PIS, IRRF sobre salário, sobre serviços e sobre comissões sem os devidos comprovantes de recolhimento. Comprovantes de pagamento de IRRF sobre serviços e gare de ICMS. Livro de apuração ICMS, PIS e COFINS.

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

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

##### A. BALANÇO PATRIMONIAL

70. Os ativos das **HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS** não apresentaram movimentações de junho a outubro de 2021, estando integralmente registrados no ativo não circulante, composto por:

- **Partes Relacionadas**, com recebíveis da HMKY Empreendimentos, Participações e Administração S/A, que desde o exercício de 2015, mantém saldo de R\$ 185.000 (cento e oitenta e cinco mil reais).
- **Imobilizado**, que durante todo o período em análise manteve saldo de R\$ 7.907.000 (sete milhões, novecentos e sete mil reais), relativos ao “Terreno” e as “Construções Civis”. 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\$

Balanco Patrimonial em:	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
<b>Ativo</b>	<b>8.092</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>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Adiantamentos	1	-	-	-	-	-
<b>Não Circulante</b>	<b>8.092</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	185
Imobilizado	7.907	7.907	7.907	7.907	7.907	7.907

71. O Endividamento total da **HSB X BAURU EMPREENDIMENTOS** apresentou acréscimo de R\$ 3.000 (três mil reais) em outubro de 2021 em detrimento das **Partes Relacionadas**, com a HMKY Empreendimentos, Participações e Administração S/A (que tem saldo a pagar a

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

esta Recuperanda em maior valor) e **HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA.**, que suportam os gastos incorridos, tendo em vista a inoperabilidade da Recuperanda, que manteve sua obra paralisada em período pré-operacional, apresentando saldo devedor de R\$ 2.632.000 (dois milhões, seiscentos e trinta e dois mil reais) em outubro de 2021, outro ponto importante foi a redução de R\$ 7.000 (sete mil reais) de agosto a outubro de 2021, das **Obrigações Tributárias** devido a adesão a Dívida Transacionada, assim o endividamento total montou R\$ 2.822.000 (dois milhões, oitocentos e vinte e dois mil reais)

- O passivo total comporta 100% de dívidas extraconcursais. Ademais as obrigações junto a **HIDROSERVICE** estão condizentes com saldo a receber dos demonstrativos contábeis da Recuperanda.

72. O **Patrimônio Líquido** apresentou constantes decréscimos, tendo em vista sua inoperabilidade, onde 47% 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\$ 4.658.000 (quatro milhões, seiscentos e cinquenta e oito mil reais), restando em outubro de 2021, **Patrimônio Líquido** de R\$ 5.270.000 (cinco milhões, duzentos e setenta mil reais).

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
<b>Passivo</b>	<b>8.092</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>10</b>	<b>13</b>	<b>10</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
Fornecedores	1	-	-	-	-	-
Obrigações Previdenciárias e Trabalhistas	2	2	2	-	-	2
Obrigações Tributárias	7	11	8	4	4	3
Partes Relacionadas	-	-	-	-	-	-
<b>Não Circulante</b>	<b>2.774</b>	<b>2.797</b>	<b>2.803</b>	<b>2.815</b>	<b>2.815</b>	<b>2.816</b>
Partes Relacionadas	2.587	2.610	2.616	2.625	2.628	2.632
Obrigações Tributárias	3	3	3	6	3	-
Provisão para Demandas Judiciais	184	184	184	184	184	184
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>5.308</b>	<b>5.282</b>	<b>5.279</b>	<b>5.273</b>	<b>5.273</b>	<b>5.270</b>
Capital social	9.928	9.928	9.928	9.928	9.928	9.928
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 4.603	- 4.603	- 4.603	- 4.603	- 4.603	- 4.603
<b>Lucro/Prejuízo do Período</b>	<b>- 17</b>	<b>- 43</b>	<b>- 46</b>	<b>- 52</b>	<b>- 52</b>	<b>- 55</b>

73. 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 em outubro de 2021.

Indicadores	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Liquidez Geral	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07

74. O **Índice de Endividamento Geral** 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

72-1051.2.3 CTJ | CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, superam as dívidas em 35% no mês de outubro de 2021.

Indicadores	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Endividamento Geral	34%	35%	35%	35%	35%	35%

## B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

75. Estando a Recuperanda com as obras paralisadas em período pré-operacional, não houve aferição de **Receitas**, sendo mantido o reconhecimento de despesas sendo:

- **Despesas Administrativas** relativas principalmente à contratação de Serviços de Terceiros para a manutenção das instalações, na importância acumulada entre janeiro e outubro de 2021, de R\$ 57.000 (cinquenta e sete mil reais).
- **Outras Receitas Operacionais** somadas até outubro de 2021, no valor de R\$ 5.000 (cinco mil reais), relativo à Recuperação de Despesas.
- **Despesas Financeiras** que montaram R\$ 4.000 (quatro mil reais) em setembro de 2021, mantendo mesmo saldo até outubro relativo a Juros Passivos.

76. Assim o resultando se fez negativo, apurando **Prejuízo**, no montante de R\$ 55.000 (cinquenta e cinco mil reais), durante o exercício de 2021, até outubro.

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



# LASPRO

CONSULTORES

Em milhares de R\$

Demonstração do Resultado	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	2021
Receita Líquida	-	-	-	-	-	-	-
Despesas/Receitas Operacionais	3	26	3	7	1	3	52
(-) Despesas Administrativas	3	27	3	7	1	3	57
(-/+ ) Outras Despesas/Receitas Operacionais		1	-	1	3	-	5
Resultado Operacional	3	26	3	7	1	3	52
Resultado Financeiro	-	-	-	-	4	-	4
(-) Despesa Financeira	-	-	-	-	4	-	4
Receita Financeira	-	-	-	-	-	0	0
Resultado antes do IRPJ e CSLL	3	26	3	7	3	3	55
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	3	26	3	7	3	3	55

## C. FUNCIONÁRIOS

77. Houve disponibilização de folha de pagamento de autônomo, indicando permanência de 1 (um) autônomo em outubro de 2021, guia de INSS com comprovante de pagamento. Ademais, a alínea de **Autônomos a Pagar** montou R\$ 2.000 (dois mil reais) em outubro de 2021.

## D. IMPOSTOS

78. As **Obrigações Tributárias** apresentaram redução de R\$ 3.734 (três mil, setecentos e trinta e quatro reais), em outubro de 2021, em virtude da adesão a Dívida Transacionada, totalizando R\$ 3.250 (três mil, duzentos e cinquenta reais). Abaixo gráfico com a evolução dos tributos:

72-1051.2.3 CT| CB/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

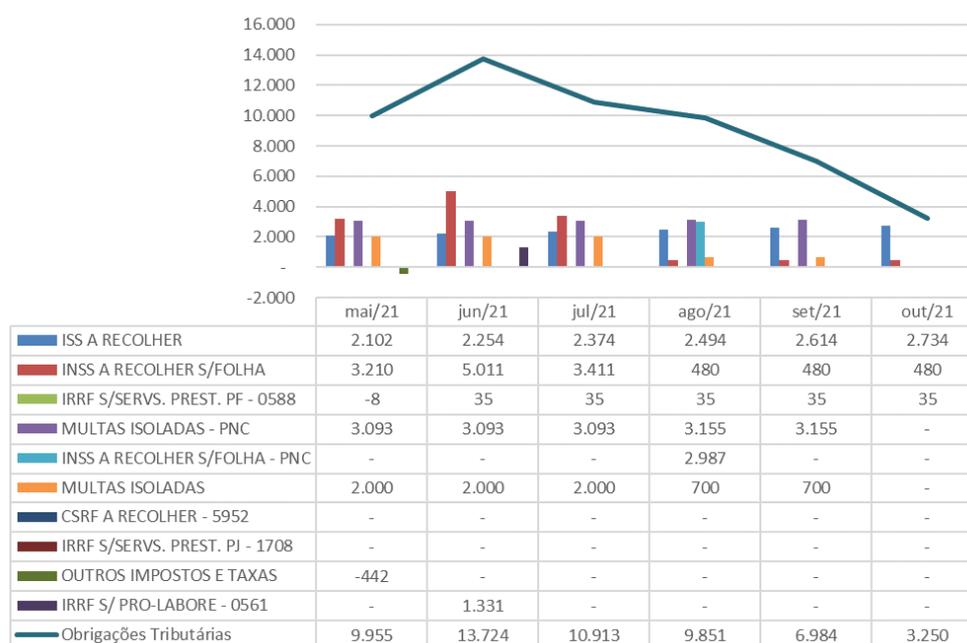


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

Evolução das Obrigações Tributárias - R\$



79. Relativo ao período de setembro e outubro de 2021 houve disponibilização de DARF'S de PIS/COFINS/CSLL e IRRF sobre serviços e rendimentos sem os devidos comprovantes de recolhimento. Comprovantes de pagamento de PIS/COFINS/CSLL e IRRF sobre serviços.

#### IV.5. MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.

##### A. BALANÇO PATRIMONIAL

80. O Ativo total da **MANAUS** não apresentou movimentação durante o semestre analisado sendo composto principalmente pelo **Imobilizado** que se manteve, com saldo de R\$ 40.453.000 (quarenta milhões, quatrocentos e cinquenta e três mil reais), relativos à "Terreno" e as

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

“Construções Civis”, estando à obra de construção do hotel cinco estrelas Maksoud Plaza Manaus paralisada.

Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial em:	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
<b>Ativo</b>	<b>40.454</b>	<b>40.454</b>	<b>40.454</b>	<b>40.454</b>	<b>40.454</b>	<b>40.454</b>
<b>Circulante</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Impostos a Recuperar	1	1	1	1	1	1
<b>Não Circulante</b>	<b>40.453</b>	<b>40.453</b>	<b>40.453</b>	<b>40.453</b>	<b>40.453</b>	<b>40.453</b>
Imobilizado	40.453	40.453	40.453	40.453	40.453	40.453

81. O **Endividamento total**, se fez crescente, durante o período analisado, tendo acrescido R\$ 1.202.000 (um milhão, duzentos e dois mil reais) no último bimestre analisado, encerrando outubro de 2021, com obrigações na importância de R\$ 159.422.000 (cento e cinquenta e nove milhões, quatrocentos e vinte e dois mil reais), sendo composto principalmente por **Debêntures** 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** registraram crescimento de R\$ 2.330.000 (dois milhões, trezentos e trinta mil reais), de agosto a outubro de 2021, atingindo R\$ 155.697.000 (cento e cinquenta e cinco milhões, seiscentos e noventa e sete mil reais), equivalentes a 98% do endividamento de outubro de 2021.

82. Ademais, R\$ 11.000 (onze mil reais) estão sujeitos a Recuperação Judicial e R\$ 159.411.000 (cento e cinquenta e nove milhões, quatrocentos e onze mil reais) não estão sujeitos a Recuperação Judicial. O montante extraconcursal, foi responsável pelo crescimento do

72-1051.2.3 CT| CB/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

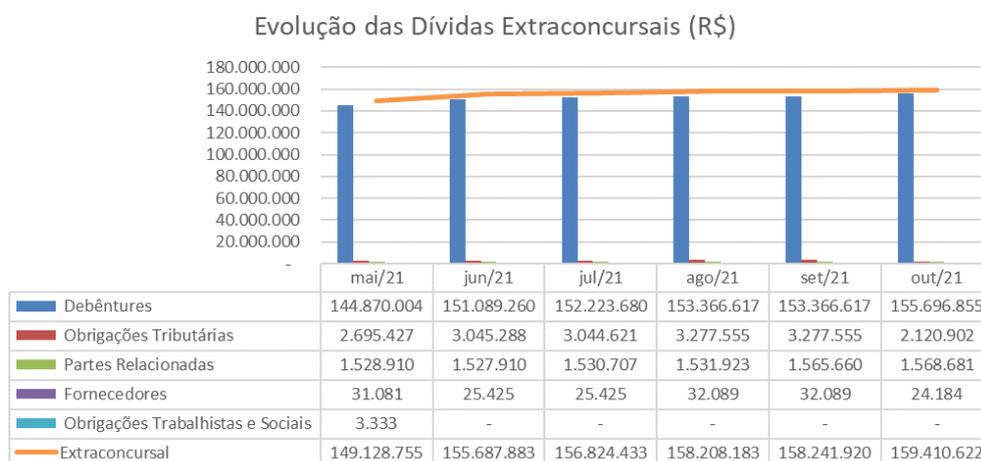


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

endividamento durante o último bimestre analisado, em virtude principalmente ao aumento das Debêntures, conforme evolução no quadro abaixo:



83. As **Obrigações Tributárias**, reconhecidas no passivo circulante e no passivo não circulante, minoraram R\$ 1.157.000 (um milhão, cento e cinquenta e sete mil reais) em outubro de 2021, em virtude da adesão a Dívida Transacionada, atingindo R\$ 2.121.000 (dois milhões, cento e vinte e um mil reais) onde 99,9% referem-se a IPTU a Recolher.

- Este item será melhor abordado no item V Termo de Transação Individual.

84. As **Partes Relacionadas** apresentaram tendência crescente, de maio a outubro de 2021, encerrando com dívidas na importância de R\$ 1.569.000 (um milhão, quinhentos e sessenta e nove mil reais), com a holding **HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA**, estando condizentes com os demonstrativos contábeis da holding.

85. Nos últimos meses, o **Patrimônio Líquido** manteve-se descoberto, em detrimento ao **Prejuízo Acumulado** até outubro de 72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



# LASPRO

CONSULTORES

2021, de R\$ 218.942.000 (duzentos e dezoito milhões, novecentos e quarenta e dois mil reais), que superou o **Capital Social** em R\$ 118.968.000 (cento e dezoito milhões, novecentos e sessenta e oito mil reais).

Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
<b>Passivo</b>	<b>40.454</b>	<b>40.454</b>	<b>40.454</b>	<b>40.454</b>	<b>40.454</b>	<b>40.454</b>
<b>Circulante</b>	<b>485</b>	<b>826</b>	<b>826</b>	<b>451</b>	<b>453</b>	<b>448</b>
Fornecedores	42	36	36	43	45	35
Obrigações Previdenciárias e Trabalhistas	3	-	-	-	-	-
Obrigações Tributárias	440	790	789	408	408	412
<b>Não Circulante</b>	<b>148.654</b>	<b>154.873</b>	<b>156.010</b>	<b>157.769</b>	<b>157.802</b>	<b>158.974</b>
Partes Relacionadas	1.529	1.528	1.531	1.532	1.566	1.569
Obrigações Tributárias	2.255	2.255	2.255	2.870	2.870	1.709
Debêntures	144.870	151.089	152.224	153.367	153.367	155.697
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 108.686</b>	<b>- 115.245</b>	<b>- 116.381</b>	<b>- 117.765</b>	<b>- 117.801</b>	<b>- 118.968</b>
Capital social	99.974	99.974	99.974	99.974	99.974	99.974
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 208.634	- 208.634	- 208.634	- 208.634	- 208.634	- 208.634
<b>Lucro/Prejuízo do Período</b>	<b>- 25</b>	<b>- 6.584</b>	<b>- 7.721</b>	<b>- 9.105</b>	<b>- 9.140</b>	<b>- 10.307</b>

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

87. O **Índice de Endividamento Geral** 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 totalidade das obrigações, ultrapassam a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, em 294% no mês de outubro de 2021.

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

Indicadores	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21
Endividamento Geral	369%	385%	388%	391%	391%	394%

## B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

88. Mesmo não detendo operação, em virtude da paralização das obras, está Recuperanda, apresentou gastos relativos a **Despesas Administrativas** sendo reconhecido R\$ 11.469.000 (onze milhões, quatrocentos e sessenta e nove mil reais) somados de janeiro a outubro de 2021, onde 94% referem-se a Juros sobre Debêntures reconhecidos entre os meses de junho a outubro de 2021, os demais gastos foram relativos a despesas com jornais e livros e despesas com pessoal, houve reconhecimento de **Receitas Financeiras** em outubro de 2021, na importância de R\$ 1.162.000 (um milhão, cento e sessenta e dois mil reais), assim o resultado se fez negativo, apurando **Prejuízo** no valor de R\$ 10.307.000 (dez milhões, trezentos e sete mil reais) durante o exercício de 2021, até outubro.

Em milhares de R\$

Demonstração do Resultado	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	set/21	out/21	2021
Receita Líquida	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Pré Operacionais	- 2	- 6.559	- 1.137	- 1.384	- 36	- 1.167	- 10.307
(-) Despesas Administrativas	- 2	- 6.559	- 1.137	- 1.384	- 36	- 2.328	- 11.469
Receitas Financeiras	-	-	-	-	-	1.162	1.162
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 2	- 6.559	- 1.137	- 1.384	- 36	- 1.167	- 10.307
Resultado do Período	- 2	- 6.559	- 1.137	- 1.384	- 36	- 1.167	- 10.307

## C. FUNCIONÁRIOS

89. Houve disponibilização de folha de pró-labore indicando a permanência de 1 (um) diretor em outubro de 2021.

72-1051.2.3 CT| CB/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



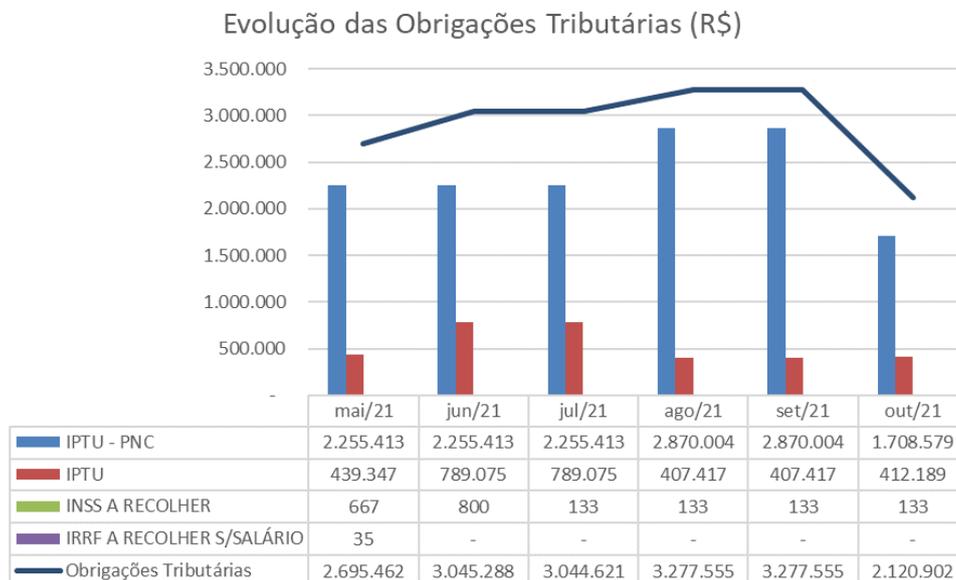
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

## D. IMPOSTOS

90. As **Obrigações Tributárias** sofreram redução de R\$ 1.156.653 (um milhão, cento e cinquenta e seis mil, seiscentos e cinquenta e três reais) em outubro de 2021, em detrimento a adesão de Dívida Transacionada, perfazendo dívidas de R\$ 2.120.902 (dois milhões, cento e vinte mil, novecentos e dois reais), sendo quase a totalidade relativos a IPTU reconhecidos no passivo circulante e passivo não circulante. Abaixo gráfico com a evolução dos tributos:



91. Relativo aos meses de setembro e outubro de agosto de 2021, houve disponibilização de DARF'S de PIS/COFINS/CSLL e

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

IRRF sobre serviços sem os devidos comprovantes de recolhimento e  
Comprovante de pagamento de IRRF sobre serviços.

### III. FLUXO DE CAIXA

92. Conforme comentado em 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).

93. De janeiro a outubro de 2021, nota-se **entradas** de 28.713.000 (vinte e oito milhões, setecentos e treze mil reais), relativos a entradas operacionais e não operacionais, com média mensal de aproximadamente R\$ 3 milhões (três milhões de reais).

94. Cenário similar ocorreu com os **gastos**, que no período pré-pandemia esteve superior a R\$ 5 milhões (cinco milhões de reais), caindo para R\$ 2,9 milhões (dois milhões e novecentos mil reais) no primeiro trimestre de 2021. Tendo apresentado saídas durante o exercício de 2021, até o mês de outubro, no montante de R\$ 34.810.000 (trinta e quatro milhões, oitocentos e dez mil reais).

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

#### IV. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

95. Às fls. 4677/4689 foi peticionado a Assembleia Geral de Credores com 1º convocação em 04 de junho de 2021 e 2º convocação para 15 de junho de 2021, para votar no **Plano de Recuperação Judicial** fls. 2879/2899, que prevê as seguintes condições de pagamento:

- **Créditos Trabalhistas (CLASSE I):** O pagamento de Créditos Trabalhistas, limitado ao valor de até R\$ 110.000 (cento e dez mil reais) por Credor Trabalhista e ao valor total do Crédito Trabalhista, acrescido de correção monetária de acordo com a variação da Taxa Referencial, desde a Data do pedido até a data do 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 (décimo segundo) mês contado 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;
  - b) pagamento dos demais componentes do Crédito Trabalhista no valor de até R\$ 5.500,00 (cinco mil e quinhentos reais) por Credor Trabalhista, em parcela única no prazo de até 30 (trinta) dias contados da Homologação do Plano, nos termos do artigo 54, § único da LRF;

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

c) c) pagamento dos demais componentes do Crédito Trabalhista superiores a R\$ 5.500,00 (cinco mil e quinhentos reais) por Credor Trabalhista em parcelas mensais no valor de R\$ 1.000,00 (mil reais), pelo período de 11 (onze) meses e amortização do saldo remanescente, se houver, no 12º (décimo segundo) mês, prazos esses constados 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.

Os Créditos Trabalhista de natureza estritamente salarial, até o limite de 5 (cinco) Salários- Mínimos por Credor Trabalhista, vencidos nos 3 (três) meses anteriores à Data do Pedido, serão pagos no prazo de até 30 (trinta) dias contado da Homologação do Plano, nos termos do artigo 54 § único da Lei de Falência e Recuperação.

Antecipação dos pagamentos dos Créditos Trabalhistas. Os pagamentos devidos aos Credores Trabalhistas serão antecipados por meio dos Eventos de Liquidez aplicáveis, onde toda e qualquer antecipação dos pagamentos em razão dos referidos Eventos de Liquidez aplicáveis será descontada do saldo do Crédito Trabalhista, respeitada a prioridade de caixa para as operações das Recuperandas de no mínimo R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais).

Acordos Trabalhistas. As Recuperandas poderão formalizar acordos na Justiça do Trabalho para pagamento dos Credores Trabalhistas a fim de conciliar seu fluxo de caixa com tais pagamentos, sendo certo que os acordos eventualmente já firmados perante a Justiça do Trabalho antes

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

da Homologação do Plano ficam ratificados por este Plano em todos os seus termos.

Quitação. Os pagamentos realizados na forma estabelecida nesta Clausula acarretarão a quitação plena, irrevogável e irretroatável dos Créditos Trabalhistas, servindo o respectivo comprovante de transferência eletrônica disponível creditada na conta bancária de titularidade do Credor Trabalhista, conforme por ele informado, como recibo para todos os fins de direito.

- **Credores Quirografários (CLASSE III):** Credores Quirografários receberão os pagamentos integrais de seus respectivos Créditos Quirografários de acordo com os termos e condições previstos sendo:

Carência de Principal e Encargos. Nenhum pagamento dos Créditos Quirografários será realizado antes de findo o prazo de carência de 3 (três) 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 (trinta) dias após a aprovação do Plano ou da definitiva habilitação, por meio de decisão judicial transitada em julgado que determine sua inclusão na Lista de Credores, será pago aos R\$ 6.500,00 (seis mil e quinhentos reais) a cada um dos Credores Quirografários, limitado ao valor total do respectivo Crédito Quirografário.

Encargos. Os Créditos Quirografários serão remunerados pela variação da Taxa Referencial, nos termos do entendimento do Superior Tribunal de Justiça – STJ no âmbito do recurso especial nº 1.630.932-SP (2016/0264257-9), 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

72-1051.2.3 CT| CB/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

sobre o saldo devedor do mês imediatamente anterior sem capitalização de tais encargos.

Amortização: amortização de principal e encargos dos Créditos Quirografários em 20 (vinte) anos, em parcelas mensais e sucessivas, de modo a atingir o percentual previsto para cada ano, sendo a primeira devida no dia 25 (vinte e cinco) do mês imediatamente subsequente ao término do prazo de carência previsto no item (i) acima, de acordo com o fluxo e demais condições previstas na tabela abaixo:

Ano	%	Ano	%
Ano 1	Carência	Ano 13	3,25%
Ano 2	Carência	Ano 14	4,00%
Ano 3	Carência	Ano 15	7,25%
Ano 4	0,25%	Ano 16	7,25%
Ano 5	0,35%	Ano 17	7,25%
Ano 6	0,40%	Ano 18	8,25%
Ano 7	1,00%	Ano 19	9,50%
Ano 8	1,50%	Ano 20	9,50%
Ano 9	1,75%	Ano 21	10,00%
Ano 10	2,00%	Ano 22	10,00%
Ano 11	2,50%	Ano 23	11,00%
Ano 12	3,00%	<b>Total</b>	<b>100%</b>

Bônus de Adimplência: Na hipótese de adimplirem tempestivamente todas as obrigações de pagamento previstas na Cláusula acima até o final do “Ano 18”, as Recuperandas farão jus a um bônus de adimplência correspondente ao saldo remanescente dos Créditos Quirografários, que considerar-se-ão integralmente quitados a partir de então, exonerando-se as Recuperandas dos pagamentos previstos para os anos 19 a 23.

Antecipação dos pagamentos dos Créditos Quirografários. Os pagamentos devidos aos Credores Quirografários poderão ser antecipados com o produto da alienação das UPIs, (unidades produtivas isoladas) descontadas a reserva de caixa de R\$ 10.000.000,00 (dez

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

milhões de reais), e ainda, a amortização dos Créditos Trabalhistas e Créditos ME e EPP, nessa ordem, ou seja, o Credor Quirografário que ofertar o maior deságio proporcional ao seu Crédito Quirografário terá o saldo quitado antecipadamente, até o limite de R\$15.000.000,00 (quinze milhões de reais) do montante total das UPIs vendidas para essa liquidação antecipada.

Quitação. A quitação dos Créditos Quirografários dar-se-á automaticamente e proporcionalmente às parcelas efetivamente pagas aos respectivos Credores Quirografários, servindo o respectivo comprovante de transferência eletrônica disponível creditada na conta bancária de titularidade do Credor Quirografário, conforme por ele informada nos termos do Plano, como recibo para todos os fins de direito.

- **Pagamento dos Credores ME e EPP (Classe IV).** Observada a Cláusula 4.4 do Plano, os Credores 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, nos termos do entendimento do STJ – Superior Tribunal de Justiça, no âmbito do recurso especial nº 1.630.932-SP (2016/0264257-9), no prazo de até 5 (cinco) anos contado a partir da Homologação do Plano, em parcelas mensais e sucessivas de R\$ 1.000,00 (um mil reais) para cada um dos Credores ME e EPP, limitado ao valor total de seu Crédito ME e EPP, sendo certo que Credores ME e EPP titulares de Créditos ME e EPP superiores ao valor de R\$ 60.000,00 (sessenta mil reais) receberão o pagamento de eventual saldo remanescente no 60º (sexagésimo) mês contado da Homologação do Plano.

Antecipação dos pagamentos dos Créditos ME e EPP. Os pagamentos devidos aos Credores ME e EPP poderão ser antecipados por meio dos

72-1051.2.3 CT| CB/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

Eventos de Liquidez aplicáveis. Toda e qualquer antecipação dos pagamentos em razão dos referidos Eventos de Liquidez aplicáveis será descontada do saldo do Crédito ME e EPP, respeitada a prioridade de caixa para as operações das Recuperandas de no mínimo R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) e, ainda, o pagamento dos Créditos Trabalhistas conforme novados neste Plano.

Os pagamentos realizados na forma estabelecida nesta Cláusula acarretarão a quitação plena, irrevogável e irretroatável dos Créditos ME e EPP, servindo o respectivo comprovante de transferência eletrônica disponível creditada na conta bancária de titularidade do Credor ME e EPP, conforme por ele informado, como recibo para todos os fins de direito.

96. Às fls. 5616/5635 foi acostada Ata da Assembleia Geral de Credores realizada em 15 de junho de 2021, o qual está Administradora opina pela aprovação do Plano com ressalvas.

97. Em 27 de agosto de 2021 em fls. 6032/6055 foi homologado o PRJ e o MM Juízo determinou o Encerramento da Recuperação Judicial, no entanto, no agravo de instrumento autos nº 2249671-42.2021.8.26.0000 foi concedido efeito suspensivo para manutenção da Recuperação Judicial.

## **V. TERMO DE TRANSAÇÃO INDIVIDUAL**

98. Se faz importante mencionar que as fls. 6.312/6.326 foi protocolado Termo de Transação Individual junto à União

72-1051.2.3 CT| CB/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

(Fazenda Nacional), tendo por finalidade a regularização fiscal dos débitos, a redução de litígios e o cumprimento do plano de recuperação judicial. A Transação equaciona a totalidade dos débitos inscritos em Dívida Ativa da União, enquanto vigente a Transação, a Dívida Transacionada não será objeto de cobrança contra as Recuperandas, ficando com a exigibilidade suspensa em virtude do parcelamento, nos termos do art. 151, VI, do CTN e conforme previsão do art. 3º, §2º ad Lei 13.988/2020.

99. Após o pagamento definitivo de depósitos no valor de R\$ 574.662,19 (quinhentos e setenta e quatro mil, seiscentos e sessenta e dois reais e dezenove centavos), a exceção do debito de FGTS é vedada a redução do montante principal:

- Serão realizados descontos de até 70% em relação aos débitos das Requerentes,
- Com pagamentos dos débitos previdenciários em 60 (sessenta) parcelas mensais e débitos não previdenciários em 120 (cento e vinte) parcelas mensais,
- Pagamento de, no mínimo, 50% da totalidade dos débitos transacionados em até 60 (sessenta) meses,
- Os débitos de FGTS, serão transacionados da seguinte forma:

Modalidade de Transação	Desconto Máximo	Máx. Parcelas Trab.	Máx. Parcelas Fundo (se houver)
23 (Demais PJ)	45%	12	64

72-1051.2.3 CT | CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

- O valor de cada parcela do FGTS será corrigido de acordo com o disposto na Lei nº 8,036, de 11 de maio de 1990, tendo o pagamento efetuado diretamente na plataforma da Caixa Econômica Federal.
- O valor de cada parcela acrescido de juros equivalentes a Taxa Selic para títulos federais, acumulada mensalmente, calculados a partir do mês subsequente ao da consolidação até o mês em que o pagamento estiver sendo efetuado.
- Os pagamentos serão efetuados até o último dia útil de cada mês, por meio de DARF emitida pelo sistema SISPAR/REGULARIZE das Requerentes.

100. As Requerentes oferecem como garantia, Depósitos Judiciais no valor de R\$ 574.662,19 (quinhentos e setenta e quatro mil, seiscentos e sessenta e dois reais e dezenove centavos) e o Hotel Maksoud no valor de R\$ 52.832.693,81 (cinquenta e dois milhões, oitocentos e trinta e dois mil, seiscentos e noventa e três reais e oitenta e um centavos).

## VI. DILIGÊNCIA

### **H.M. Hotéis e Turismo S.A.**

**Data:** 20.10.2021

**Local:** Rua São Carlos do Pinhal, nº 424 – CEP.01404-900– Bela Vista - São Paulo -SP

**Responsável:** Sr. Salvio (Diretor Financeiro) e Sra. Jessica Silveira (Gerente de Controladoria)

72-1051.2.3 CT| CB/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

**Preposto:** Antônio Quintiliano

- A visita foi conduzida pelo Sra. Jessica Silveira, Gerente de Controladoria, informação que tivemos é que o hotel está com boa movimentação aos finais de semanas.

### ENTRADA/RECEPÇÃO



72-1051.2.3 CT | CB/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](http://lasproconsultores.com.br)



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



**LASPRO**  
CONSULTORES

## SALA DE REUNIÃO / RENTAL OFFICE SUITES



72-1051.2.3 CT | CB/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](http://lasproconsultores.com.br)

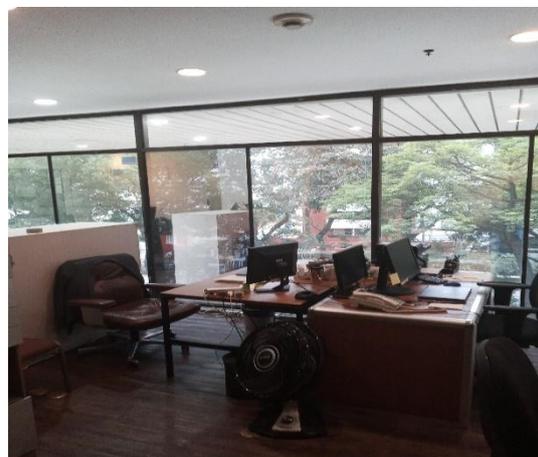
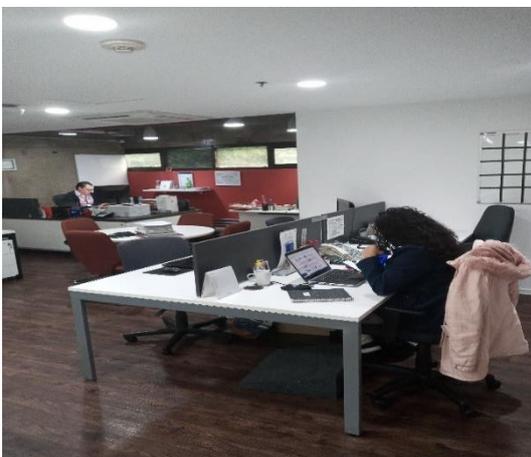
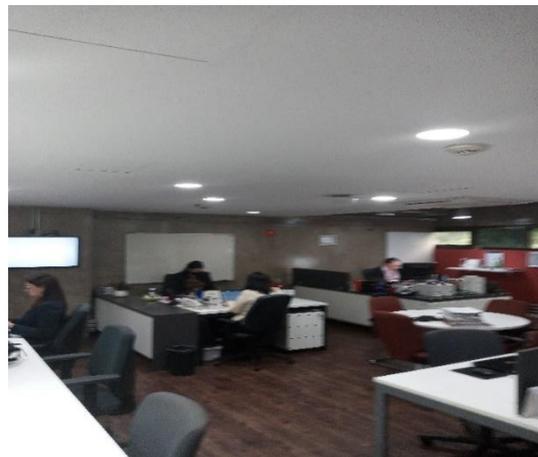
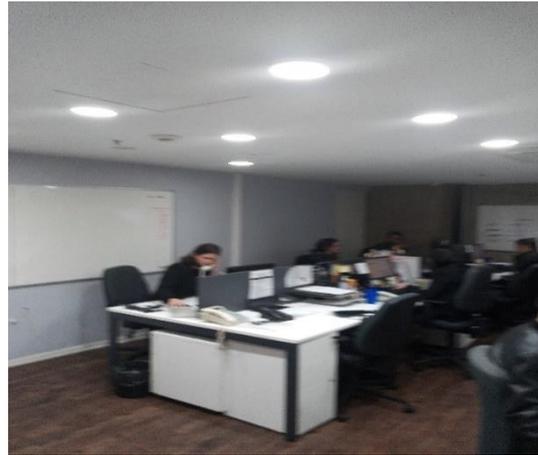


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
[edoardoricci.it](http://edoardoricci.it)



**LASPRO**  
CONSULTORES

## ADMINISTRAÇÃO/RESERVAS



72-1051.2.3 CT | CB/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](http://lasproconsultores.com.br)



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



**LASPRO**  
CONSULTORES

### ÁREA CONTABILIDADE



### ÁREA INFORMÁTICA



### FITNESS CENTER / SAUNA / PISCINA



72-1051.2.3 CT | CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



# LASPRO

CONSULTORES



72-1051.2.3 CT | CB/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](http://lasproconsultores.com.br)

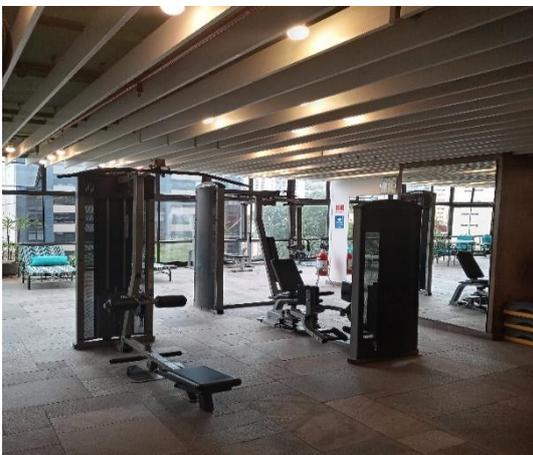
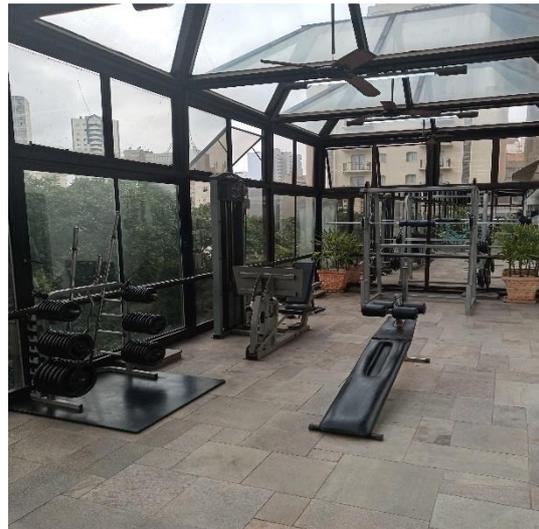


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
[edoardoricci.it](http://edoardoricci.it)



# LASPRO

CONSULTORES



72-1051.2.3 CT | CB/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](http://lasproconsultores.com.br)



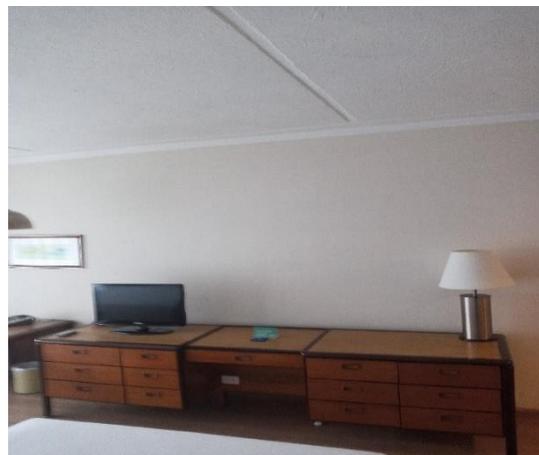
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
[edoardoricci.it](http://edoardoricci.it)



**LASPRO**  
CONSULTORES



## QUARTOS



72-1051.2.3 CT | CB/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](http://lasproconsultores.com.br)



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



**LASPRO**  
CONSULTORES



72-1051.2.3 CT | CB/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](http://lasproconsultores.com.br)

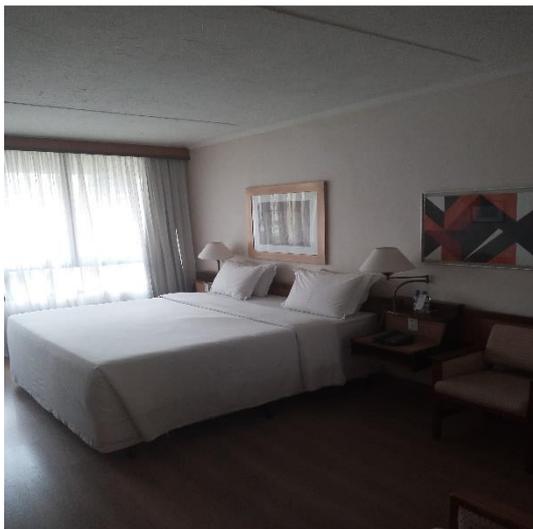


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
[edoardoricci.it](http://edoardoricci.it)



# LASPRO

CONSULTORES



72-1051.2.3 CT | CB/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](http://lasproconsultores.com.br)



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



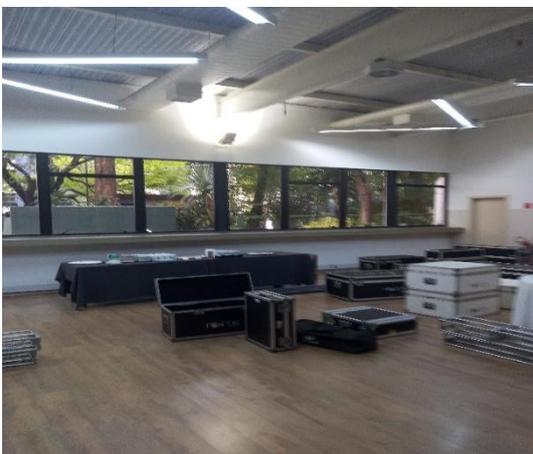
**LASPRO**  
CONSULTORES



### ÁREA SAGUÃO



### ÁREA DE EVENTO



72-1051.2.3 CT | CB/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](http://lasproconsultores.com.br)



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



**LASPRO**  
CONSULTORES



### ÁREA DA COZINHA



72-1051.2.3 CT | CB/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](http://lasproconsultores.com.br)



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



**LASPRO**  
CONSULTORES



### ÁREA DE RESTAURANTES



72-1051.2.3 CT | CB/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](http://lasproconsultores.com.br)

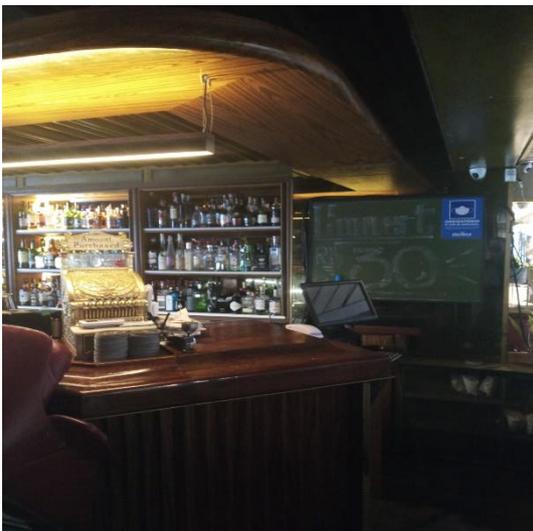


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
[edoardoricci.it](http://edoardoricci.it)



# LASPRO

CONSULTORES



72-1051.2.3 CT | CB/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](http://lasproconsultores.com.br)

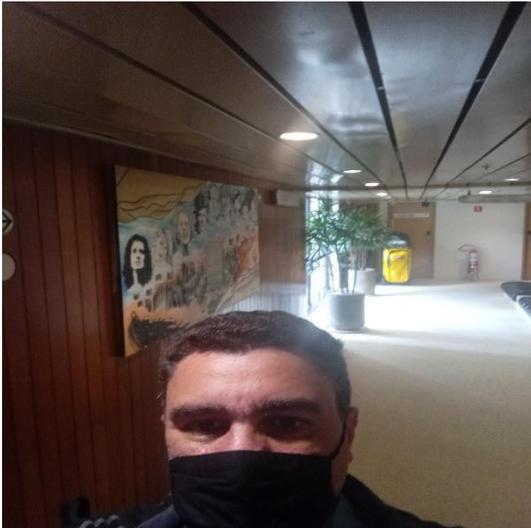


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97  
Via Visconti di Modrone n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
[edoardoricci.it](http://edoardoricci.it)



**LASPRO**  
CONSULTORES

**Preposto: Antônio Carlos Quintiliano**



## **VII. PENDÊNCIA E ESCLARECIMENTOS**

101. Na Recuperanda **HIDROSERVICE** solicitamos a documentação Complementar e a origem dos R\$ 2.559.000 (dois milhões, quinhentos e cinquenta e nove mil reais), relativos as **Receitas não Operacionais**, o qual a Recuperanda respondeu:

**Resp.:** *As receitas não operacionais decorrem da alienação dos quatro terrenos situados no “Loteamento Fazenda Vila Real”, na cidade de Itu/SP, registrados sob as matrículas nº 2.542; 2.543; 2.544 e 2.545, no Cartório de Registro e Imóveis da Comarca de Itu/SP, pelo valor total de R\$ 2.428.000,00 (dois milhões quatrocentos e vinte e oito mil reais), conforme manifestação de fls. 6.001/6.007 apresentada nos autos principais.*

72-1051.2.3 CT| CB/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

102. Ademais, foram disponibilizados os seguintes esclarecimentos quanto a informações de relatórios anteriores:

**HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA.**

- **Item 39** – *O acordo de transação fiscal foi finalizado e juntado aos autos principais da recuperação judicial às fls. 6.311/6.326.*

**HM HOTÉIS E TURISMO S.A.**

- **Empregados - Item 66** – *Em relação à quantidade de empregados, as Recuperandas esclarecem que:*
  - No mês de setembro/2020, o total de demissões foi de 160 (cento e sessenta), não 164 (cento e sessenta e quatro) conforme disposto às fls. 32 do RMA. Portanto, o saldo inicial do mês de outubro/2020 era de 183 (cento e oitenta e três) empregados.*
  - No mês de maio/2021, o número de empregados lançados na folha de pagamento era de 168 (cento e sessenta e oito), não 165 (cento e sessenta e cinco), como constou às fls. 235 do RMA;*
  - Em relação ao mês de julho/2021, por um lapso da Recuperanda HM Hotéis e Turismo S.A., não foi enviada juntamente com o RMA uma demissão referente a uma estagiária contratada no dia 02/12/2020, de nome Jéssica Alexandra de Aguiar, que foi desligada do contrato de estágio no dia 01/07/2021 e admitida com contrato de trabalho sob o regime da CLT no dia 02/07/2021;*
  - No Relatório Mensal de Atividades das Recuperandas às fls. 365, nota-se que houve um equívoco na fórmula utilizada na planilha, uma vez que as demissões efetivamente ocorridas e lançadas nos meses*

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

*de junho, julho e agosto/2021, foram somadas ao número total de empregados do final do mês, quando deveriam ter sido subtraídas;*

**(v)** *No mês de agosto/2021, novamente por lapso da Recuperanda HM Hotéis e Turismo S.A., o número de admitidos está incorreto. O valor correto é de 25 (vinte e cinco) admissões;*

- **Impostos - Item 69, 79 e 91** – *As Recuperandas salientam que os pagamentos de tributos não foram efetuados pela companhia Titã, mas pelas Recuperandas Hidroservice Engenharia Ltda. e HM Hotéis e Turismo S.A. (cópias vão ser protocoladas).*
- **Fluxo de Caixa - Item 95** – *A média de saídas de R\$ 2.900.000,00 (dois milhões e novecentos mil reais) apontada como do primeiro trimestre de 2020, na verdade refere-se ao primeiro trimestre de 2021. Já o total de saídas acumuladas de janeiro/2021 até agosto/2021 foi de R\$23.676.589,00 (vinte e três milhões seiscentos e setenta e seis mil quinhentos e oitenta e nove reais) (cópias vão ser protocoladas).*
- **Diligência** - *Nesse ponto, as Recuperandas esclarecem que o cargo do Sr. Sálvio é Diretor Financeiro e o da Sra. Jessica Silveira é Gerente de Controladoria.*
- **Pendência**
  - **Item 99** – *Conforme informando anteriormente, a origem dos valores é proveniente da alienação dos quatro terrenos situados no “Loteamento Fazenda Vila Real”, na cidade de Itu/SP, registrados sob as matrículas nº 2.542; 2.543; 2.544 e 2.545, no Cartório de Registro e Imóveis da Comarca de Itu/SP, pelo valor total de R\$ 2.428.000,00 (dois milhões quatrocentos e vinte e oito mil reais), conforme manifestação de fls. 6.001/6.007.*

72-1051.2.3 CT| CB/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

- **Item 100** – Em relação à quantidade de empregados, os esclarecimentos são os mesmos realizados no item 66.
- **Item 101** – Conforme indicado no item 39, o acordo de transação fiscal foi finalizado e juntado aos autos principais da recuperação judicial às fls. 6.311/6.326.

## VIII. CONCLUSÃO

103. Com base na documentação contábil e financeira apresentada, a **HM HOTEIS E TURISMO**, permanece como única Recuperanda em atividade no ramo hoteleiro, tendo a **HIDROSERVICE** auferido receitas de alugueis, com reconhecimento de despesas nas demais Recuperandas, acarretando em situação deficitária em todo **GRUPO**, com aumento das dívidas, superior ao aumento dos bens e direitos, durante o último bimestre analisado, assim manteve baixo índice de liquidez e elevado índice de endividamento, indicando não ser capaz de honrar suas dívidas já constituídas, sendo necessário recorrer a recursos de terceiros para possível quitação das obrigações.

104. Conforme noticiado no site Panrotas<sup>2</sup>, em 21 de outubro de 2021, de acordo com Alexandre Sampaio: “Turismo vai decolar de novo”:

*“Em artigo sobre o reaquecimento do Turismo e as expectativas para a retomada gradual dos setores hoteleiro e de alimentação neste fim de ano, o presidente da Federação Brasileira de*

---

<sup>2</sup> <https://www.gov.br/pt-br/noticias/viagens-e-turismo/2021/08/setor-hoteleiro-tem-em-julho-seu-melhores-desde-o-inicio-da-pandemia-aponta-levantamento>

72-1051.2.3 CT| CB/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](http://lasproconsultores.com.br)



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



**LASPRO**  
CONSULTORES

*Hospedagem e Alimentação (FBHA), Alexandre Sampaio, expôs dados que indicam um aumento no volume de receitas da indústria. Com discurso otimista, Sampaio salientou que a retomada esta em curso devido ao cenário de imunização, reforçando que a pandemia ainda não acabou, mas observa que, com os cuidados necessários, é possível aproveitar novos destinos e participar de reencontros”.*

105. Assim como o setor hoteleiro apresenta expectativa de crescimento a Recuperanda **HM HOTÉIS** apresentou em outubro de 2021, melhor faturamento do exercício corrente, demonstrando possibilidade de soerguimento apara o **GRUPO**.

106. Conforme mencionado, o **GRUPO** manteve tendência crescente no Endividamento total principalmente em dívidas Extraconcursais, no entanto nos demonstrativos contábeis identifica-se pagamentos mensais, sendo o aumento referente a novas obrigações. Ademais a **MAKSOU**D aderiu a Dívida Transacionada relativo as Obrigações Tributárias.

## **IX. ENCERRAMENTO**

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

108. 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

72-1051.2.3 CT| CB/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 n° 8/10  
20122 • Milão/Itália  
edoardoricci.it



**LASPRO**  
CONSULTORES

representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.  
São Paulo, 26 de novembro de 2021.

**LASPRO CONSULTORES LTDA.**

**Administradora Judicial**

**Oreste Nestor de Souza Laspro**

**OAB/SP nº 98.628**

**72-1051.2.3 CT| CB/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](http://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](http://edoardoricci.it)