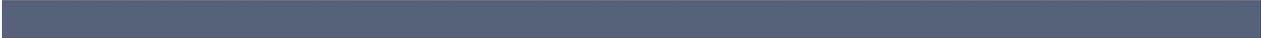


RELATÓRIO
MENSAL DE
ATIVIDADES

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

Processo nº 0005833-58.2021.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA.**, **HM HOTÉIS E TURISMO S.A.**, **HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.** e **MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente ao período de **março de 2023**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP.

72.1051.2.3 CT | JV / MM | RJ1-LC



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



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

Índice

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda	7
Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras	9
II.1. HIDROSERVICE ENGENHARIA.....	9
II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	9
II.1.1.1. Evolução do Ativo Total	9
II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	10
II.1.1.3. Patrimônio Líquido	11
II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	12
II.1.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	12
II.1.3. Evolução Mensal de Colaboradores.....	13
II.2. HM HOTÉIS E TURISMO S.A.....	14
II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	14
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total	14
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	15
II.2.1.3. Patrimônio Líquido	15
II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	16
II.2.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	16
II.2.3. Posição Mensal de Colaboradores.....	17
II.3. HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.....	18
II.3.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	18
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total	18
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	19

72.1051.2.3 CT | JV / 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

II.3.1.3. Patrimônio Líquido	19
II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	19
II.3.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	19
II.3.3. Posição Mensal de Colaboradores.....	20
II.4. MANAUS HOTEIS E TURISMO S.A.	21
II.4.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	21
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total	21
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	22
II.4.1.3. Patrimônio Líquido	22
II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	22
II.4.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	23
II.4.3. Posição Mensal de Colaboradores.....	23
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial.....	24
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada.....	24
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial	24
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas	25
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares.....	26
Anexo VI – Cronograma Processual	27
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020	28
Glossário	29

72.1051.2.3 CT | JV / MM | RJ1-LC



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



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



SUMÁRIO EXECUTIVO

Em 27 de agosto de 2021 (fls. 6.032/6.055), foi homologado o Plano de Recuperação Judicial, do qual vem sendo cumprido, tendo até março de 2023, a importância de R\$ 8.018.976 aos credores das Classes I, III e IV.

A **HIDROSERVICE** reconheceu no primeiro trimestre de 2023, Receita Líquida de R\$ 568.246, provenientes de aluguéis e resultado negativo de R\$ 1.255.594, refletido no aumento do Patrimônio Líquido a descoberto de R\$ 329.862.549.

A **HM HOTÉIS E TURISMO S.A.** reconheceu Receita Líquida de R\$ 71 mil, no entanto, esse não se fez suficiente para cobrir todas as despesas incorridas no período, evidenciando prejuízo contábil de R\$ 4,8 milhões e Patrimônio Líquido a descoberto de aproximadamente R\$ 92,7 milhões.

Com as obras paralisadas em período pré-operacional a **HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.** e a **MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.**, não apresentaram faturamento, mantendo o reconhecimento das despesas. No entanto, a **MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.**, reconheceu ganhos financeiros, provenientes de descontos obtidos, auferindo, assim lucro contábil de R\$ 171.537.764, enquanto a **HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.**, evidenciou o prejuízo contábil de R\$ 71.731.

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

72.1051.2.3 CT | JV / 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

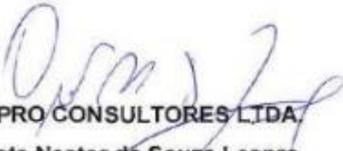


A Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

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

Termos em que, pede deferimento.

São Paulo, 21 de junho de 2023.


LASPRO CONSULTORES LTDA.
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP n° 98.628

72.1051.2.3 CT | JV / 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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

I.1. Informações Relevantes

Em razão dos trabalhos da auditoria externa, houve ajustes tempestivos nos saldos de encerramento de 2022, referente à HM Hotéis e Turismo S.A., detalhados a seguir:

- **HM Hotéis e Turismo S.A.:** com redução de 1,92%, os Ativos passaram a apresentar em dezembro de 2022, a importância de R\$ 169.567 milhões, tendo como principal fator de redução a rubrica Depósitos e Cauções. Enquanto o Endividamento, passou a apresentar a importância de R\$ 257.494 milhões em dezembro de 2022, saldo esse 19,39% inferior ao anteriormente apresentado, impactado principalmente pelo grupo de Credores Diversos. Encerrou o exercício de 2022, com Resultado positivo em R\$ 121.871 milhões (versão anterior R\$ 63.261 milhões).

Com relação a Manaus Hotéis e Turismo S.A. e HSBX Bauru Empreendimentos S.A.; os saldos reportados, relativos ao mês de dezembro de 2022, em relatório pretérito, foram os definitivos apresentados pela auditoria externa.

Já Hidroservice Engenharia S.A., aguarda-se a conclusão dos trabalhos da auditoria, com o parecer final do encerramento do exercício de 2022. No entanto, a Recuperanda, reapresentou as escriturações contábeis, relativas ao exercício de 2022, no qual, em dezembro, apresentou os seguintes ajustes:

- Os Ativos passaram a apresentar a importância de R\$ 39.653.608, com redução de 2,0%, comparado ao apresentado anteriormente, tal retração, se deve, principalmente pela rubrica de Depósitos Compulsórios. O Endividamento, passou a totalizar R\$ 368.260.635, o qual, reduziu 10,3% em relação ao anteriormente apresentado, impactado pela redução da conta contábil Provisão Para Contingências. Encerrou o mês de dezembro de 2022, com Resultado positivo de R\$ 100.594.473 (versão anterior R\$ 59.239.525).

Ademais, a Recuperanda disponibilizou arquivo financeiro, relativo à prestação de contas do recurso liberado no valor de R\$ 28,7 milhões, no entanto, foi solicitado administrativamente, a razão contábil das contas movimentadas, o qual será validado e reportado nos próximos Relatórios Mensais de Atividade.

I.2. Visão Geral da Recuperanda

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. Abaixo ilustrado o quadro societário, juntamente com o endereço:

HIDROSERVICEENGENHARIA LTDA.

CNPJ nº 60.887.445/0001-67

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

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

HM HOTÉIS E TURISMO S.A.

CNPJ nº 47.396.635/0001-13

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

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

HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.

CNPJ nº 67.760.702/0001-44

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

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

MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.

CNPJ nº 22.778.617/0001-75

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

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

Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras

A Recuperanda reapresentou as escriturações contábeis, relativa ao mês de fevereiro de 2023. Identificamos que foram realizados ajustes contábeis, no **Ativo Não Circulante**: Depósitos Compulsórios; Investimentos e Imobilizado; **Passivo Circulante**: Fornecedores, Salários e Ordenados, Impostos a Pagar ou Recolher, Parcelamento de Impostos; Empréstimos e Financiamentos; **Passivo Não Circulante**: Empréstimos e Financiamentos; Parcelamento de Impostos; Créditos Com Pessoas Associadas; Receita Diferida e Provisão Para Contingências.

A análise financeira foi efetuada de acordo com as informações de março de 2023, prestadas pelas Recuperandas de forma comparativa ao período anterior.

II.1. HIDROSERVICE ENGENHARIA

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

Balanço Patrimonial R\$	fev/23	mar/23
Ativo	36.404.680	57.129.658
Ativo Circulante	9.652.168	26.172.132
Disponível	1.171.006	17.457.761
Clientes	208.867	209.328
Impostos a Recuperar	1.371.613	1.371.613
Depósitos Compulsórios	10.983	10.983
Outros Créditos	65.646	298.396
Imobilizado Mantido Para Venda	6.824.052	6.824.052
Ativo Não Circulante	26.752.511	30.957.526
Realizável Longo Prazo	19.421.448	23.642.933
Créditos Com Pessoas Associadas	19.401.772	23.623.256
Depósitos Compulsórios	19.676	19.676
Investimentos	4.677.507	4.677.507
Imobilizado	2.653.556	2.637.086
Passivo	36.404.680	57.129.658
Passivo Circulante	23.629.061	20.246.850
Fornecedores	13.228.902	13.123.867
Salários e Ordenados	303	303
Impostos a Pagar ou Recolher	6.738.892	3.990.330
Parcelamento de Impostos	2.688.684	2.374.071
Adiantamentos de Clientes	935.000	730.000
Empréstimos e Financiamentos	37.280	28.280
Passivo Não Circulante	341.547.670	366.745.357
Empréstimos e Financiamentos	734.254	734.254
Parcelamento de Impostos	32.280.193	32.699.374
Créditos Com Pessoas Associadas	87.680.753	112.459.258
Outras Exigibilidades	13.000.000	13.000.000
Receita Diferida	54.857.568	54.857.568
Provisão Para Contingencias	152.994.903	152.994.903
Patrimônio Líquido	-328.772.052	-329.862.549
Capital Social	10.000.000	10.000.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-338.606.955	-338.606.955
Resultado do Exercício	-165.097	-1.255.594

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** em março de 2023, totalizaram R\$ 57.129.658, com aumento de R\$ 20.724.979, comparado ao mês anterior, impactado pelas movimentações no **Disponível**, que perpez R\$ 17.457.761.



A conta mais representativa dos ativos, em 41,4% é a de **Créditos com Pessoas Associadas**, com saldo R\$ 23.623.256, distribuídos entre as seguintes empresas:

CREDITOS COM PESSOAS ASSOCIADAS - Mar/23	R\$	%
KXYZ S/A	10.656.213	45,1%
HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS	2.659.494	11,3%
HMKY EMPREENDIMENTOS PART.ADMINISTR. S/A	2.269.980	9,6%
DIAGRAMA COMUNICAÇÕES	1.963.262	8,3%
MANAUS HOTEIS S/A	6.057.019	25,6%
HIDROCORP INC	17.288	0,1%
Total	23.623.256	100,0%

- Observa-se, no “Passivo Não Circulante”, obrigações com Pessoas Associadas de R\$ 112.459.258, devidos para a HIDROSERVICE DA AMAZONIA e HM HOTEIS E TURISMO. No encontro de contas a receber e a pagar, resta em fevereiro de 2023, saldo devedor de R\$ 88.836.002

Representando 11,9% do total de ativos em março de 2023, o grupo **Imobilizado Mantido para Venda**, classificado no Ativo Circulante, referente aos “Terrenos” e “Imóveis”, permaneceu com saldo de R\$ 6.824.052.

O **Imobilizado** no mês de março de 2023, totalizou R\$ 2.637.086, denotando o reconhecimento contábil da depreciação dos ativos.

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

O **Endividamento** no mês de março de 2023, totalizou R\$ 386.992.207, saldo esse, 5,97% superior comparado ao mês anterior, impactado principalmente, pelo grupo **Crédito Com Pessoas Associadas**.



- Do total do endividamento, R\$ 12.976.020 referem-se às dívidas concursais e R\$ 374.016.187 às extraconcursais.

As contas mais representativas do endividamento total de março de 2023, referem-se aos seguintes grupos:

- Provisão para Contingência** com saldo de R\$ 152.994.903, cuja composição consta a seguir:

PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS - Mar/23	R\$	%
PROV.PERDA P/INVEST.-H.M.HOTEIS E TURISM	67.009.634	43,8%
PROV.PERDA P/INVEST-HMKY EMPREEND.	57.017.857	37,3%
PROV.PERDA P/INVEST-MANAUH HOTEIS	19.789.099	12,9%
PROV P/A CONTINGENCIAS CIVIL E ADM	4.157.129	2,7%
PROV.PERDA P/INVEST-DIAGRAMA COMUN.LTDA	4.715.730	3,1%
PROV.PERDA P/INVEST-KXYZ TECNOLOGIA INFO	305.454	0,2%
Total	152.994.903	100,0%

- Receita Diferida:** totalizou R\$ 54.857.568, relativos às Receitas Diferidas de Juros.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou em março de 2023, **Patrimônio Líquido** negativo de R\$ 329.862.549.

II.1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	fev/23	mar/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	208.451	208.911	626.167
(-) Deduções da Receita Operacional	-19.282	-19.324	-57.920
= Receita Líquida	189.169	189.587	568.246
= Resultado Bruto	189.169	189.587	568.246
= Despesas Operacionais	-232.591	-935.916	-1.462.539
(-) Despesas Administrativas	-210.725	-834.372	-1.310.161
(-) Despesas Tributárias	-5.396	-85.074	-102.967
(-) Depreciação e Amortização	-16.470	-16.470	-49.410
= Resultado Operacional Líquido	-43.422	-746.329	-894.292
= Resultado Financeiro	1.084	-344.168	-361.302
(+) Receita Financeira	1.717	21	1.743
(-) Despesa Financeira	-633	-344.189	-363.045
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	-42.337	-1.090.497	-1.255.594
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-42.337	-1.090.497	-1.255.594

No primeiro trimestre de 2023, reconheceu de forma acumulada **Receita** de R\$ 626.167, provenientes de Aluguéis. No mês de março de 2023, registrou **Receita Líquida** de R\$ 189.587.

As **Despesas Operacionais** somaram R\$ 1.462.539, sendo as **Despesas Administrativas** referente aos Salários e Encargos Sociais e Serviços de Terceiros, as mais representativas, com saldo de R\$ 1.310.161.

O **Resultado Financeiro** evidenciou em despesas de R\$ 361.310, relativos à Varição Monetária Passiva S/ Mútuo e Juros Passivos.

Assim, no primeiro trimestre de 2023, obteve **Resultado** negativo de R\$ 1.255.594. No mês de março de 2023, auferiu **Resultado** em prejuízo de R\$ 1.090.497.



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

Índices de Liquidez	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Liquidez Imediata	0,49	0,32	0,19	0,11	0,05	0,86
Liquidez Corrente	0,89	0,74	0,53	0,46	0,41	1,29
Liquidez Geral	0,07	0,07	0,09	0,08	0,08	0,13
Índices de Estrutura de Capitais	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Endividamento	-1,10	-1,09	-1,12	-1,12	-1,11	-1,17
Composição do Endividamento	0,04	0,04	0,07	0,07	0,06	0,05
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,30	0,34	0,48	0,53	0,57	0,20
Instrumentos Financeiro	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Capital Circulante Líquido	-2.203.073	-5.093.421	-11.371.728	-12.922.914	-13.976.892	5.925.282

II.1.3. Evolução Mensal de Colaboradores

Conforme folha de pagamento disponibilizada, desde setembro de 2022, permanece com 1 autônomo, 1 colaborador e 1 diretor.

	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Saldo Inicial	3	3	3	3	3	3
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	3	3	3	3	3	3

II.2. HM HOTÉIS E TURISMO S.A.

A Recuperanda reapresentou as escriturações contábeis, relativa ao mês de fevereiro de 2023. Identificamos que foram realizados ajustes contábeis, no **Ativo Circulante**: Clientes, Créditos Diversos, Adiantamentos e Despesas Antecipadas; **Ativo Não Circulante**: Crédito Com Pessoas Associadas, Depósitos e Cauções e Imobilizado.

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

Balanço Patrimonial R\$	fev/23	mar/23
Ativo	167.136	162.990
Ativo Circulante	213	205
Disponibilidades	4	4
Clientes	69	60
Créditos Diversos	9	9
Adiantamentos	104	104
Despesas Antecipadas.	27	26
Ativo Não Circulante	166.923	162.786
Realizável Longo Prazo	166.811	162.674
Créditos Com Pessoas Associadas	74.402	98.987
Depósitos e Cauções	92.409	63.687
Imobilizado Mantido Para Venda.	112	112
Passivo	167.136	162.990
Passivo Circulante	131.760	130.816
Fornecedores	97.002	96.718
Contas a Pagar	376	376
Credores Diversos	2.236	2.236
Empréstimos e Financiamentos	1.632	1.615
Salários e Benefícios a Pagar	22.180	22.049
Impostos a Pagar	8.334	7.822
Passivo Não Circulante	125.158	124.903
Parcelamentos de Impostos	113.080	112.825
Obrigações Diversas	62	62
Receitas Diferidas.	10.886	10.886
Outras Exigibilidades	1.131	1.131
Patrimônio Líquido	-89.782	-92.729
Capital Social	20.904	20.904
Reserva de Capital	0	0
Lucros ou Prejuízos acumulados	-108.830	-108.830
Resultado do Exercício	-1.856	-4.802

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** em março de 2023, totalizaram R\$ 167.136 milhões, com redução de 2,48% comparado ao mês anterior, em razão, principalmente do grupo **Depósitos e Cauções**, com saldo de R\$ 63.687 milhões.



A rubrica de **Créditos com Pessoas Associadas** é a mais representativa em março de 2023, com saldo de R\$ 98.987 milhões, relativos unicamente à Hidroservice Engenharia Ltda.

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

O **Endividamento** em março de 2023, totalizou R\$ 255,7 milhões, dos quais, R\$ 118,4 milhões, referem-se às dívidas concursais e R\$ 137,3 milhões, às dívidas extraconcursais.



As **Obrigações Tributárias**, distribuídas em Impostos a Pagar ou Recolher e Parcelamentos, são as mais representativas do total do endividamento de março de 2023, em 47,2% (R\$ 120,6 milhões).

As obrigações com **Fornecedores**, totalizaram R\$ 96,7 milhões, sendo os principais saldos relativos à: Ajinomoto do Brasil Ind. De Alimentos Ltda; Progress Software do Brasil, Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo, Compass Comercializadora de Energia Ltda.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R\$ 92,7 milhões, no mês de março de 2023.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

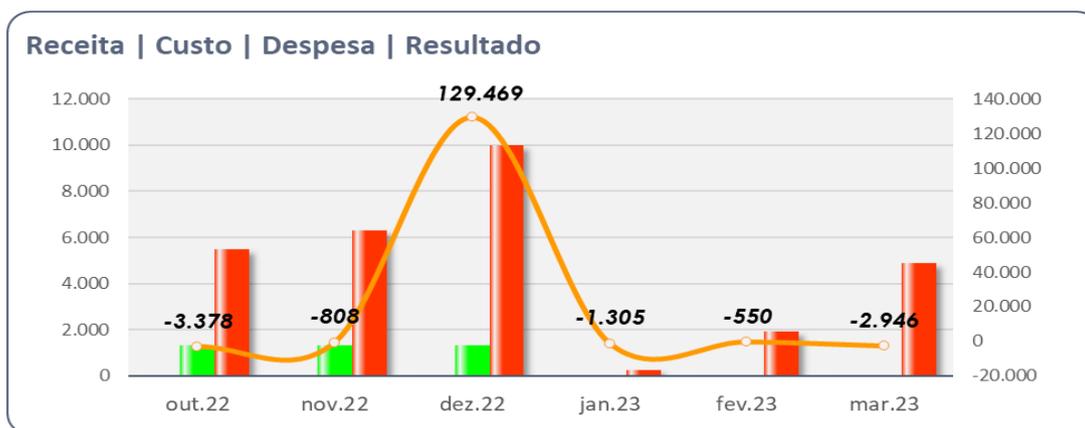
Demonstração do Resultado do Exercício	fev/23	mar/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	28	18	82
(-) Deduções da Receita Operacional	-5	0	-9
Receita Líquida	22	18	73
(-) Custo dos Serviços Prestados	0	0	-1
= Resultado Bruto	22	18	71
= Despesas Operacionais	-547	-3.842	-4.635
(-) Despesas de Vendas	-8	-1.510	-1.526
(-) Despesas Administrativas	-539	-2.331	-3.110
(+/-) Outros Resultados Operacionais	1	0	1
= Resultado Operacional Líquido	-525	-3.824	-4.564
= Resultado Financeiro	-25	-45	-1.161
(+) Receitas Financeiras	0	52	52
(-) Despesas Financeiras	-25	-97	-1.213
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	-550	-3.869	-5.725
(+/-) Receitas Despesas Não Operacionais	0	922	922
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-550	-2.946	-4.802

No primeiro trimestre de 2023, reconheceu **Receita Líquida** acumulada de R\$ 73 mil, a título de Receita de Serviços Prestados. No mês de fevereiro auferiu R\$ 18 mil.

As **Despesas Administrativas** foram as mais relevantes, somando de forma acumulada R\$ 3,1 milhões, até março de 2023, relativos aos gastos, principalmente, com Funcionários, Honorários, Prestação de Serviços por Terceiros.

O **Resultado Financeiro** de janeiro a março de 2023, somou despesas de R\$ 1,2 milhões, composto por Juros Passivos e Tarifas Bancárias.

Assim, no primeiro Trimestre de 2023, evidenciou **Resultado líquido acumulado em prejuízo** de R\$ 4,8 milhões. No mês de março de 2023, auferiu **Resultado líquido negativo** de R\$ 2,9 milhões.



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

Índices de Liquidez	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Liquidez Geral	0,44	0,43	0,66	0,65	0,65	0,64
Índices de Estrutura de Capitais	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Endividamento	-1,86	-1,84	-2,93	-2,88	-2,86	-2,76
Composição do Endividamento	0,49	0,48	0,51	0,51	0,51	0,51
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,85	-0,78	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiro	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Capital Circulante Líquido	-195.094	-193.052	-132.132	-132.030	-131.547	-130.611

II.2.3. Posição Mensal de Colaboradores

Houve a disponibilização da folha de pagamento, indicando a permanência de 27 colaboradores e 1 diretor.

	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Saldo Inicial	29	30	29	27	27	27
Admitidos	1	0	0	0	0	0
Demitidos	0	1	2	0	0	0
Saldo Final	30	29	27	27	27	27

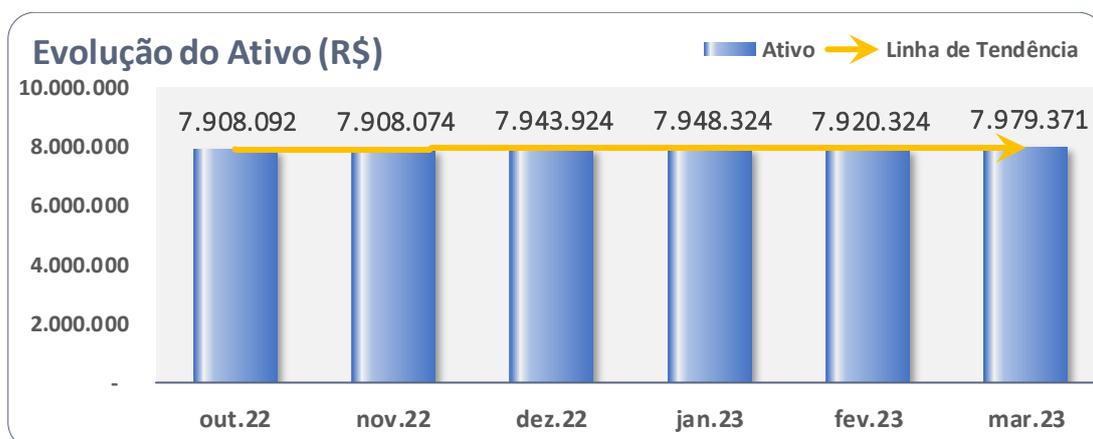
II.3. HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A

II.3.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R\$	fev/23	mar/23
Ativo	7.920.324	7.979.371
Ativo Circulante	7.920.324	7.979.371
Impostos a Recuperar	19	19
Adiantamentos	13.750	13.750
Despesas Antecipadas	-	59.046
Terrenos Mantido Para Venda	970.847	970.847
Imóveis Mantido Para Venda	6.935.707	6.935.707
Passivo	7.920.324	7.979.371
Passivo Circulante	71.879	88.387
Salários e Benefícios a Pagar	6.656	6.776
Impostos a Pagar ou Recolher	65.223	81.611
Passivo Não Circulante	2.932.800	3.000.800
Parcelamentos de Impostos	170.442	225.449
Créditos Com Pessoas Associadas	2.646.501	2.659.494
Créditos Com Pessoas Ligadas	115.857	115.857
Patrimônio Líquido	4.915.645	4.890.184
Capital Social	9.928.128	9.928.128
Lucros ou Prejuízos acumulados	-4.966.213	-4.966.213
Resultado do Exercício	- 46.269	- 71.731

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

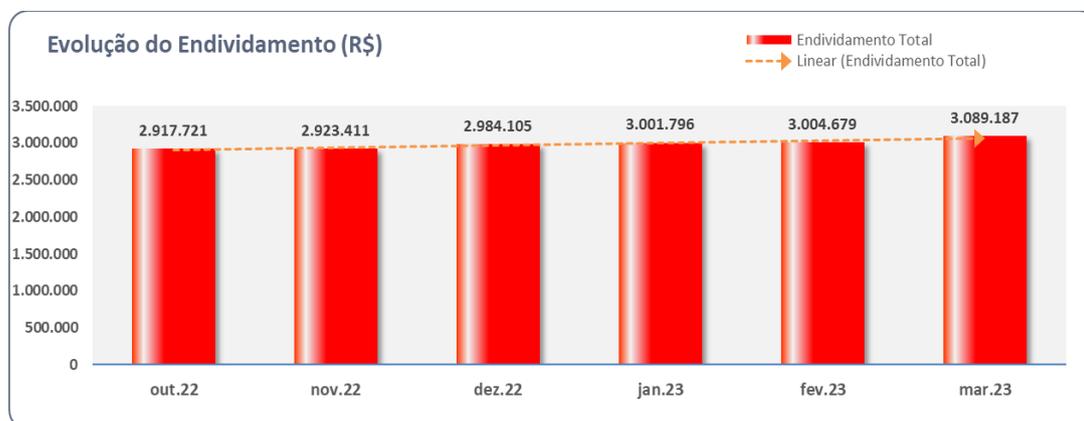
Os **Ativos** mantiveram-se estáveis nos últimos seis meses e não apresentaram movimentações expressivas, totalizando R\$ 7.979.371, no primeiro trimestre de 2023.



O grupo **Imobilizado Mantido para Venda**, representa 99,1% (R\$ 7.906.555) do total de ativos de março de 2023, relativos à “Terrenos” e “Construções Civas”. Neste terreno, atinentes a obra paralisada por falta de recursos, do projeto de um complexo que engloba hotel cinco estrelas e Shopping Center.

II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

Em linha crescente no último semestre, o **Endividamento** no mês de março de 2023, somou R\$ 3.004.679, composto integralmente por dívidas extraconcursais, dos quais, 89,8% (R\$ 2.775.351), são relativos às **Partes Relacionadas**, junto as sociedades Hidroservice Engenharia Ltda e HMKY Empreend. Partic. Ltda.



II.3.1.3. Patrimônio Líquido

No mês de março de 2023, apresentou **Patrimônio Líquido** positivo de R\$ 4.890.184.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	fev/23	mar/23	Acumulado
Receita Líquida	-	-	-
= Resultado Bruto	-	-	-
= Despesas Operacionais	-30.882	-24.685	-70.954
(-) Despesas Administrativas	- 30.882	- 4.482	- 50.751
(-) Depreciação	-	-521	-521
(-) Despesas Tributárias	-	- 19.682	- 19.682
= Resultado Operacional Líquido	-30.882	-24.685	-70.954
= Resultado Financeiro	-	777	777
(+) Receitas Financeiras	-	-	-
(-) Despesas Financeiras	-	- 777	- 777
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-30.882	-25.462	-71.731
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	- 30.882	- 25.462	- 71.731

Com as obras paralisadas em período pré-operacional, não houve aferição de **Receitas**, no primeiro trimestre de 2023, sendo mantido o reconhecimento das **Despesas**, referentes aos Prestação de Serviços Por Terceiros, Honorários – Diretoria, dentre outros. Assim, evidenciou no primeiro trimestre de 2023, **Resultado Líquido** negativo de R\$ 71.731.

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

Índices de Liquidez	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Liquidez Geral	2,71	2,71	2,66	2,65	2,64	2,62
Índices de Estrutura de Capitais	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Endividamento	0,58	0,59	0,6	0,61	0,61	0,63
Composição do Endividamento	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03
Instrumentos Financeiro	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Capital Circulante Líquido	7.839.458	7.838.639	7.872.884	7.875.310	7.848.445	7.890.984

II.3.3. Posição Mensal de Colaboradores

Houve disponibilização de folha de pagamento de autônomo, indicando permanência de 1 autônomo em março de 2023.

	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Saldo Inicial	1	1	1	1	1	1
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	1	1	1	1	1	1

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

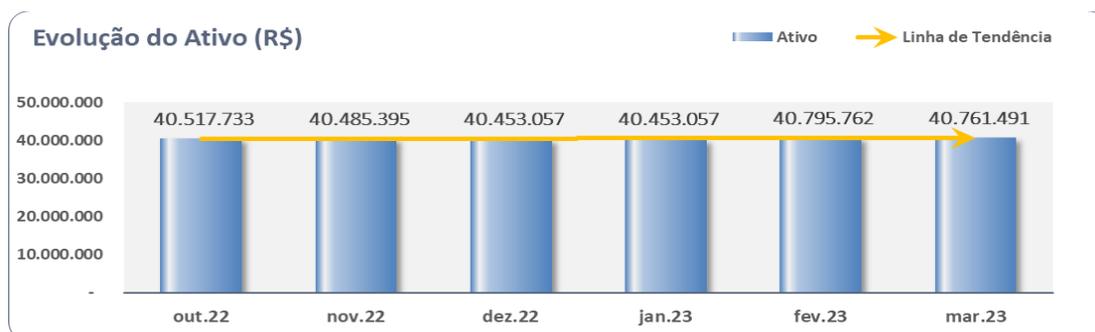
A Recuperanda reapresentou as escriturações contábeis, relativa ao mês de fevereiro de 2023. Identificamos que foram realizados ajustes contábeis, no **Ativo Circulante: Despesas Antecipadas**; **Passivo Não Circulante: Impostos e Contribuições e Resultado: Despesas Tributárias** com Resultado Líquido negativo de R\$ 86.142 (antiga versão R\$ 17.601).

II.4.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)

Balanço Patrimonial R\$	fev/23	mar/23
Ativo	40.795.762	40.761.491
Ativo Circulante	40.795.762	40.761.491
Imobilizado Mantido Para Venda	40.453.057	40.453.057
Despesas Antecipadas	342.704	308.434
Passivo	40.795.761	40.761.491
Passivo Circulante	702.781	698.668
Fornecedores	17.145	17.145
Fornecedores RJ	20707	20.707
Impostos e Contribuições a Recolher	604.890	604.890
Parcelamento de Tributos	60.039	55.927
Passivo Não Circulante	182.534.318	10.880.256
Empresas Coligadas	1.845.380	6.038.549
Debêntures	175.847.232	-
Impostos e Contribuições	4.795.522	4.795.522
Parcelamento de Tributos.	46.184	46.184
Patrimônio Líquido	-142.441.338	29.182.567
Capital Social	99.898.428	99.898.428
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-242.253.625	-242.253.625
Resultado do Exercício	- 86.142	171.537.764

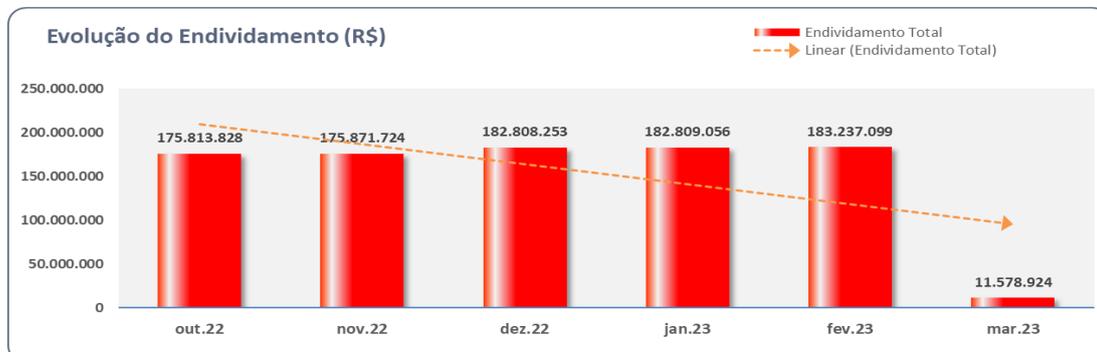
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** em março de 2023, não apresentaram movimentações expressivas, totalizando R\$ 40.761.491, composto pelo grupo **Imobilizado Mantido para Venda**, relativos à “Terreno” e as “Construções Civas”, estando à obra de construção do hotel cinco estrelas, Maksoud Plaza Manaus paralisada e a rubrica de **Despesas Antecipadas**, relativas ao IPTU a Apropriar.



II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)

O **Endividamento** no mês de março de 2023, totalizou R\$ 11.578.924, saldo esse, 93,7% (R\$ 171.658.176), inferior ao mês anterior, impactado pela baixa integral do grupo **Debêntures**¹.



- Do total do endividamento, R\$ 20.707 referem-se às dívidas concursais e R\$ 11.558.217 às extraconcursais.

II.4.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou em março de 2023, **Patrimônio Líquido** positivo de R\$ 29.182.567.

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	fev/23	mar/23	Acumulado
Receita Líquida	0	0	0
= Resultado Bruto	0	0	0
= Despesas Operacionais	-85.339	-36.607	-122.749
(-) Despesas Administrativas	-667	-667	-2.000
(-) Despesas Tributárias	-84.672	-35.941	-120.749
= Resultado Operacional Líquido	-85.339	-36.607	-122.749
= Resultado Financeiro	0	171.660.512	171.660.512
(+) Receitas Financeiras	0	171.660.512	171.660.512
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	-85.339	171.623.905	171.537.764
= LUCRO (PREJUIZO) DO PERÍODO	-85.339	171.623.905	171.537.764

A Recuperanda não apresentou operação no primeiro trimestre de 2023, devido a paralização das obras, porém, foram reconhecidas as **Despesas Pré Operacionais** (R\$ 122.749), relativas aos Salários e Adicionais e Impostos e Taxas, somados as **Receitas Financeiras** (R\$ 171.660.512), referentes aos Descontos Obtidos, evidenciou **Resultado Líquido** acumulado positivo de R\$ 171.537.764, até março de 2023.

¹ Subscritas e integralizada pelo FINAM através do Banco da Amazônia – BASA com prazo de vencimento de 4 anos e 6 meses, atualizado pelo TJLP (Taxa de Juros de Longo Prazo) e acrescido juros anuais de 4%.

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

Índices de Liquidez	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Liquidez Geral	0,23	0,23	0,22	0,22	0,22	3,52
Índices de Estrutura de Capitais	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Endividamento	-1,30	-1,30	-1,28	-1,28	-1,29	0,40
Instrumentos Financeiro	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Capital Circulante Líquido	39.896.560	39.859.126	39.766.275	39.766.275	40.092.981	40.062.823

II.4.3. Posição Mensal de Colaboradores

Para o mês de março de 2023, houve a disponibilização da folha de pagamento de pró-labore, indicando a permanência de 1 Diretor.

	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23
Saldo Inicial	1	1	1	1	1	1
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	1	1	1	1	1	1

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

Em assembleia geral de credores realizada em 2ª convocação no dia 15 de junho de 2021, foi votado o Plano de Recuperação Judicial (fls. 2.879/2.899) e, em 27 de agosto de 2021 foi homologado o PRJ pelo MM Juízo, conforme fls. 6.032/6.055.

Abaixo as condições de pagamento:

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

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Assim, com base nos comprovantes de pagamentos disponibilizados, até o mês de abril de 2023, foram pagos a importância de R\$ 8.018.976.

Classe	QGC	Pagamentos até 04/2023	Valor Residual
I	27.463.264	7.385.498	20.077.766
III	80.246.734	268.955	79.977.779
IV	461.239	364.522	96.717
TOTAL	108.171.237	8.018.976	100.152.261

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

Não ocorreram diligências no período compreendido pelo presente relatório.

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

Comentar sobre a baixa integral das Debentures, na importância de R\$ 175,9 milhões, na empresa **MANAUS HOTEIS E TURISMO S.A.**

Ademais, a Recuperanda disponibilizou arquivo financeiro, relativo à prestação de contas do recurso liberado no valor de R\$ 28,7 milhões, no entanto, foi **solicitado administrativamente**, a razão contábil das contas movimentadas, o qual será validado e reportado nos próximos Relatórios Mensais de Atividade.

Anexo VI – Cronograma Processual

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

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
<p>1. Há litisconsórcio ativo?</p> <p>1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.</p>	
<p>2. Este relatório é:</p> <p>2.2. Mensal</p>	RMA 03/2023
<p>2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?</p>	Não
<p>2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?</p>	Não
<p>2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?</p>	Não
<p>2.2.4. Quadro de funcionários</p>	Anexo II
<p>2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total</p>	
<p>2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT</p>	
<p>2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas</p>	Anexo II
<p>2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras</p>	Anexo II
<p>2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)</p>	Anexo II
<p>2.2.5.2. Passivo</p>	Anexo II
<p>2.2.5.2.1. Extraconcursal</p>	
<p>2.2.5.2.1.1. Fiscal</p>	
<p>2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios</p>	
<p>2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária</p>	
<p>2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis</p>	
<p>2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)</p>	
<p>2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer</p>	
<p>2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar</p>	
<p>2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar</p>	
<p>2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas</p>	
<p>2.2.5.2.1.10. N/A</p>	
<p>2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ</p>	
<p>2.2.5.2.1.11.3.1. Observações</p>	
<p>2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)</p>	Anexo II
<p>2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)</p>	
<p>2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda</p>	Anexo IV
<p>2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado)</p>	Anexo III
<p>2.2.8.1. N/A</p>	
<p>2.2.8.2. Anexar documentos</p>	
<p>2.2.9. Observações</p>	
<p>2.2.10. Anexos</p>	
<p>2.2.11. Eventos do mês</p>	

Glossário

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

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

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

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

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

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

- **Índice de liquidez Imediata:** demonstra a parcela de dívidas de curto prazo (passivo circulante) que poderiam ser pagas imediatamente por meio dos valores relativos à caixa e equivalentes de caixa (disponível). Ou seja, representa quanto a empresa possui de disponível para cada real de dívidas vencíveis no curto prazo.
- **Índice de Liquidez Corrente:** mede a capacidade de quitação das obrigações com vencimento em curto prazo (registradas no passivo circulante), utilizando-se dos disponíveis e realizáveis em mesmo período (registrados no ativo circulante).
- **Índice de Liquidez Seca:** segue a mesma premissa do indicador de liquidez corrente, entretanto, excluindo os saldos em estoques.
- **Índice de Liquidez Geral:** sem levar em conta as estimativas de vencimento e recebimento, este indicador demonstra a liquidez do total de dívidas constituídas ao utilizar todos os direitos (neste cálculo, não se considera os bens imobilizados para liquidação).

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

- **Índice de Endividamento:** mostra quanto a sociedade tem de dívidas com terceiros (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) para cada real de recursos próprios (Patrimônio Líquido). Indica a dependência que a entidade apresenta com relação a terceiros e, nesse ponto, o risco a que está sujeita.

- **Composição do Endividamento**: Para analisar a solvência de uma entidade, é importante conhecer os prazos de vencimentos de suas dívidas. Nesse sentido, o índice de composição do endividamento revela quanto da dívida total (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) com terceiros é exigível no curto prazo (Passivo Circulante).
- **Imobilização de Recursos Não Correntes**: O índice de imobilização do Patrimônio Líquido apresenta a parcela do capital próprio que está investida em ativos de baixa liquidez (Ativos Imobilizados, investimentos ou Ativos Intangíveis), ou seja, Ativos Não Circulantes deduzidos dos ativos realizáveis a longo prazo.

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

EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos *Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization*. Em português, tem sido comumente traduzida por **lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações**, ou a sigla LAJIDA. Dessa maneira, o EBITDA procura refletir a geração de caixa efetivo de uma empresa, ou seja, a margem operacional advinda da sua atividade principal.

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