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 n° 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente ao período de **setembro de 2022**, em conformidade com o Comunicado CG nº 786/2020 – TJSP**.**

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda 6

Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras 7

II.1. HIDROSERVICE ENGENHARIA 7

II.1.1. Análise Vertical e Horizontal 7

II.1.1.1. Evolução do Ativo 8

II.1.1.2. Evolução do Endividamento 9

II.1.1.3. Patrimônio Líquido 9

II .1.1.4. Evolução das Contas de Resultado 9

II.1.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 10

II.1.3. Evolução Mensal de Colaboradores 10

II.2. HM HOTÉIS E TURISMO S.A. 11

II.2.1 Análise Vertical e Horizontal 11

II.2.1.1. Evolução do Ativo 12

II.2.1.2. Evolução do Endividamento 12

II.2.1.3. Patrimônio Líquido 13

II.2.1.4. Evolução das Contas de Resultado 13

II.2.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 14

II.2.3. Posição Mensal de Colaboradores 14

II.3. HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A 15

II.3.1 Análise Vertical e Horizontal 15

II.3.1.1. Evolução do Ativo 15

II.3.1.2. Evolução do Endividamento 16

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

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

II.3.1.3. Patrimônio Líquido 16
II.3.1.4. Evolução das Contas de Resultado 17
II.3.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 17
II.3.3. Posição Mensal de Colaboradores 17
II.4. MANAUS HOTEIS E TURISMO S.A. 18
II.4.1 Análise Vertical e Horizontal 18
II.4.1.1. Evolução do Ativo 18
II.4.1.2. Evolução do Endividamento 19
II.4.1.3. Patrimônio Líquido 19
II.4.1.4. Evolução das Contas de Resultado 19
II.4.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 20
II.4.3. Posição Mensal de Colaboradores 20
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 24
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 24
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 24
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas 28
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 35
Anexo VI – Cronograma Processual 36
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 37

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

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

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

Conforme documentação contábil enviada, apenas a HIDROSERVISE demonstra o reconhecimento de receitas, sendo estas oriundas de aluguéis, porém, insuficientes para cobrir os gastos incorridos, desta forma, encerra o exercício corrente, este até o mês de setembro, com resultado acumulado negativo na ordem de R$ 35,9 milhões, o que contribui para o Patrimônio Líquido a descoberto de aproximadamente de R$ 465 milhões.

A HM HOTÉIS E TURISMO S.A. apresenta ausência de receitas advindas das atividades principais, sendo os ganhos registrados de janeiro a setembro de 2022, provenientes de descontos e abatimentos. No entanto, registrou R$18 mil a título de Receita de Serviços Prestados no mês de setembro, sendo o mesmo inexpressivo, obtendo assim, prejuízo contábil acumulado na ordem de R$ 3,4 milhões e Patrimônio Líquido a descoberto de aproximadamente R$ 213 milhões.

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

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Dessa maneira, o GRUPO necessita de captação de recursos a fim de superar a crise econômico-financeira, visando a continuidade operacional, bem como a liquidação das obrigações concursais e extraconcursais, cuja uma das alternativas é a vendas de ativos – previstos no PRJ.

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

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

Sendo o que tinha para o momento, 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, 19 de dezembro de 2022.

LASPRO CONSULTORES LTDA.
Oreste Nestor de Souza Laspro
OAB/SP nº 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 - 18° andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br

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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

O grupo empresarial Maksoud de Hotéis tem por holding a Recuperando HIDROSERVICE ENGENHARIA que controla de forma direta e indireta as demais Recuperandas HM HOTÉIS, MANAUS HOTÉIS e HSBX HOTÉIS e os empreendimentos hoteleiros planejados para a exploração. Abaixo ilustrado o quadro societário, juntamente com o endereço:

HIDROSERVICEENGENHARIA LTDA.
CNPJ nº 60.887.445/0001-67
Al. Ribeirão Preto, n° 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, n° 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/n°, 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/n°, KM 17, CEP: 69.030-480, Ponta Negra, Manaus - AM.

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

Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras

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

II.1. HIDROSERVICE ENGENHARIA

II.1.1. Análise Vertical e Horizontal

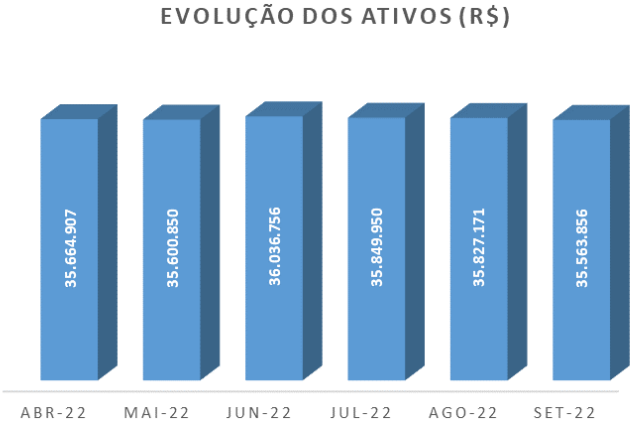
Balanço Patrimonial - R$	ago-22	set-22	AV	AH
ATIVO	**35.827.171**	**35.563.856**	**100,0%**	**99,3%**
CIRCULANTE	**8.690.713**	**8.441.617**	**23,6%**	**97,1%**
DISPONIVEL	284.213	36.138	0,1%	12,7%
CLIENTES	208.814	209.814	0,6%	100,5%
IMPOSTOS A RECUPERAR	1.371.613	1.371.613	3,9%	100,0%
ADIANTAMENTOS	2.021	-	0,0%	0,0%
IMOBILIZADO MANTIDO PARA VENDA	6.824.052	6.824.052	19,2%	100,0%
NÃO CIRCULANTE	**27.136.458**	**27.122.239**	**76,3%**	**99,9%**
CRÉDITOS COM PESSOAS ASSOCIADAS	18.982.932	18.985.183	53,4%	100,0%
DEPÓSITOS COMPULSÓRIOS	639.880	639.880	1,8%	100,0%
INVESTIMENTOS	4.723.877	4.723.877	13,3%	100,0%
IMOBILIZADO	2.789.770	2.773.300	7,8%	99,4%
PASSIVO	**35.827.171**	**35.563.856**	**100,0%**	**99,3%**
CIRCULANTE	**51.113.815**	**50.603.656**	**142,3%**	**99,0%**
FORNECEDORES	41.941.121	41.971.973	118,0%	100,1%
SALÁRIOS E ORDENADOS	199.974	199.990	0,6%	100,0%
IMPOSTOS A PAGAR OU RECOLHER	5.154.539	5.600.545	15,7%	108,7%
PARCELAMENTO DE IMPOSTOS	1.792.158	1.181.303	3,3%	65,9%
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	1.025.000	820.000	2,3%	80,0%
RECEITA DIFERIDA	948.495	777.316	2,2%	82,0%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	52.528	52.528	0,1%	100,0%
NÃO CIRCULANTE	**447.094.260**	**450.092.619**	**1265,6%**	**100,7%**
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	2.070.373	2.770.373	7,8%	133,8%
PARCELAMENTO DE IMPOSTOS	30.590.941	33.818.749	95,1%	110,6%
CREDITOS PESSOAS ASSOCIADAS	50.197.503	49.268.054	138,5%	98,1%
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	1.140.000	1.140.000	3,2%	100,0%
OUTRAS EXIGIBILIDADES	13.000.000	13.000.000	36,6%	100,0%
RECEITA DIFERIDA	81.127.389	81.127.389	228,1%	100,0%
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	268.968.054	268.968.054	756,3%	100,0%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**-462.380.904**	**-465.132.419**	**-1307,9%**	**100,6%**
CAPITAL SOCIAL	10.000.000	10.000.000	28,1%	100,0%
RESERVAS DE CAPITAL	48.905.352	48.905.352	137,5%	100,0%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 488.106.779	- 488.106.779	-1372,5%	100,0%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	- 33.179.476	- 35.930.992	-101,0%	108,3%

Mensal

DRE- R$	ago-22	set-22	AV	AH	2022
RECEITA BRUTA	**209.647**	**210.230**	**-**	**-**	**1.886.783**
(-) DEDUÇÕES E ABATIMENTOS	-19.392	-19.408	-	-	-174.500
=RECEITA LIQUIDA	**190.255**	**190.823**	**100,0%**	**100,3%**	**1.712.283**
(-) CUSTOS	0	0	0,0%	0,0%	0
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	**190.255**	**190.823**	**100,0%**	**100,3%**	**1.712.283**
(+-) RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	**-31.713.814**	**-2.942.338**	**-1541,9%**	**9,3%**	**-37.643.075**
(-) DESPESAS OPERACIONAIS	-29.518.501	-225.634	-118,2%	0,8%	-32.775.237
(+) RECEITAS FINANCEIRAS	171.178	171.226	89,7%	100,0%	1.540.680
(-) DESPESAS FINANCEIRAS	-28.094	-2.555.244	-1339,1%	9095,5%	-3.534.224
(-) DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	-16.470	-16.470	-8,6%	100,0%	-148.230
(-)DESPESAS TRIBUTÁRIAS	-2.321.927	-316.216	-165,7%	13,6%	-2.726.064
=RESULTADO APURADO ANTES IRPJ/CSLL	**-31.523.559**	**-2.751.516**	**-1441,9%**	**8,7%**	**-35.930.792**
(+/-) DESP./ REC. NÃO OPERACIONAIS	0	0	0,0%	0,0%	-200
(-) PROVISÃO IRPJ/CSLL	0	0	0,0%	0,0%	0
= RESULTADO DO EXERCÍCIO	**-31.523.559**	**-2.751.516**	**-1441,9%**	**8,7%**	**-35.930.992**

II.1.1.1. Evolução do Ativo

Os Ativos nos últimos seis meses apresentaram linearidade próxima a R$ 36 milhões. Encerrou o mês de setembro de 2022, com bens e direitos na importância de R$ 35,5 milhões.



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

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

Cód. Conta	Nome
1.2.1.001	CREDITOS COM PESSOAS ASSOCIADAS
1.2.1.001.002	DIAGRAMA COMUNICAÇÕ
1.2.1.001.003	MANAUS HOTEIS
1.2.1.001.004	KXYZ S/A
1.2.1.001.005	HMKY EMPREENDIMENTOS PART.ADMINISTR S/A
1.2.1.001.006	HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS
1.2.1.001.008	HIDROCORP INC

- Observa-se no “Passivo não Circulante” obrigações com Pessoas Associadas na ordem de R$ 49 milhões em setembro de 2022, devidos para a HIDROSERVICE DA AMAZONIA e HM HOTEIS E TURISMO:
  - Assim, no encontro de contas a receber e a pagar, resta em setembro de 2022, saldo devedor de R$ 30 milhões.

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

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

II.1.1.2. Evolução do Endividamento

O Endividamento total registrou em setembro de 2022, aumento de 0,5% em relação ao mês anterior, totalizando dívidas na importância de R$ 501 milhões.

	ago-22	set-22
FORNECEDORES RJ	12.497.307	12.497.307
SALÁRIOS E ORDENADOS RJ	181.534	181.534
DEMANDAS JUDICIAIS		
TOTAL	**12.678.840**	**12.678.840**
EXTRACONCURSAL	**ago-22**	**set-22**
FORNECEDORES	29.443.815	29.474.667
SALÁRIOS E ORDENADOS	451.655	509.605
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	35.312.265	13.928.042
PARCELAMENTOS	1.792.158	26.181.406
EMPRESTIMOS	2.122.901	2.822.901
ADIANTAMENTOS	2.165.000	1.960.000
DEMANDAS JUDICIAIS	7.712.512	7.712.512
PARTES RELACIONADAS	50.197.503	49.268.054
PERDA DE INVESTIMENTOS	261.255.542	261.255.542
OUTRAS EXIGIBILIDADE	95.075.884	94.904.705
TOTAL	**485.529.234**	**488.017.434**
ENDIVIDAMENTO	**498.208.075**	**500.696.275**

- Os principais fatores para o aumento do Endividamento em setembro de 2022, referem-se à movimentação das obrigações tributárias.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

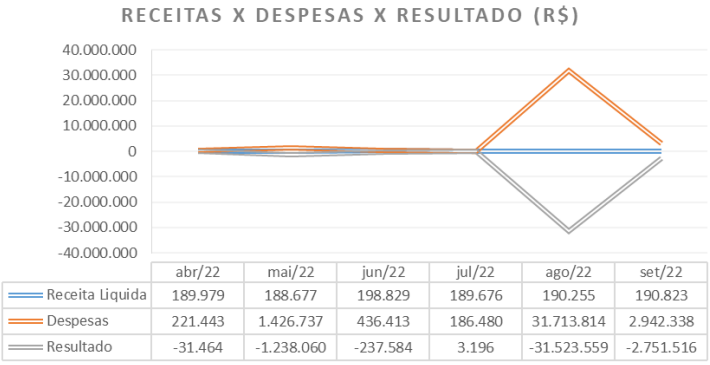
No mês de setembro de 2022, apresentou Patrimônio Líquido negativo de R$ 465 milhões, em razão dos Ativos (bens e direitos) serem inferiores ao seu Endividamento (Passivo), ou seja, as obrigações assumidas não estão lastreadas por ativos.

II .1.1.4. Evolução das Contas de Resultado

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

Em relação as Despesas Operacionais, nota-se pico de crescimento em agosto de 2022, dado a escrituração da importância de R$ 24,9 milhões, relacionado a contratação de serviços de terceiros. Já no mês de setembro de 2022, observa-se relevante montante advindo das Despesas Financeiras, dos quais estão relacionados aos juros sobre as obrigações.

Assim, apresenta de forma acumulada, de janeiro a setembro de 2022, resultado negativo de R$ 36 milhões.



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

Índices de Liquidez	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22
Liquidez Imediata	0,00	0,00	0,02	0,01	0,01	0,00
Liquidez Seca	0,43	0,43	0,44	0,44	0,17	0,17
Liquidez Corrente	0,43	0,43	0,44	0,44	0,17	0,17
Liquidez Geral	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
Índices de Estrutura de Capital	**abr/22**	**mai/22**	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**
Endividamento	-1,08	-1,08	-1,08	-1,08	-1,08	-1,08
Composição do Endividamento	0,04	0,04	0,04	0,04	0,10	0,10
Imobilização dos Recursos Não Correntes	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02	-0,02
Instrumentos Financeiros	**abr/22**	**mai/22**	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**
Capital Circulante Líquido	-11.291.960	-10.926.633	-11.169.869	-11.054.982	-42.423.102	-42.162.040
Necessidade de Capital de Giro	-18.133.794	-17.701.935	-18.379.154	-18.120.621	-49.480.859	-48.969.701
Saldo em Tesouraria	6.841.834	6.775.302	7.209.285	7.065.639	7.055.737	6.807.662
Índice de Rentabilidade	**abr/22**	**mai/22**	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**
EBITDA	133.287	- 1.057.227	132.432	124.715	-31.478.995	- 179.802

II.1.3. Evolução Mensal de Colaboradores

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

II.2. HM HOTÉIS E TURISMO S.A.

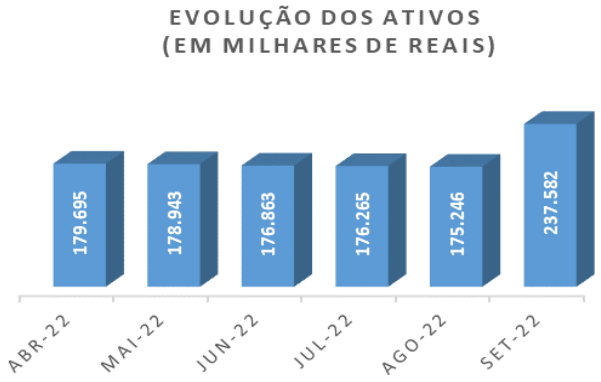
II.2.1 Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial - Em milhares de R$	ago-22	set-22	AV	AH
ATIVO	**175.246**	**237.582**	**100,00%**	**135,57%**
CIRCULANTE	**134.964**	**444**	**0,19%**	**0,33%**
DISPONIBILIDADES	13	12	0,00%	93,15%
CLIENTES	134.455	39	0,02%	0,03%
CRÉDITOS DIVERSOS	1	8	0,00%	967,50%
ADIANTAMENTOS	- 59	- 119	-0,05%	200,35%
IMOBILIZADO MANTIDO PARA VENDA	555	504	0,21%	90,75%
NÃO CIRCULANTE	**40.282**	**237.138**	**99,81%**	**588,69%**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	40.114	236.970	99,74%	590,74%
IMOBILIZADO	168	168	0,07%	100,00%
PASSIVO	**175.246**	**237.582**	**100,00%**	**135,57%**
CIRCULANTE	**146.209**	**205.008**	**86,29%**	**140,22%**
FORNECEDORES	98.404	98.512	41,46%	100,11%
CONTAS A PAGAR	527	527	0,22%	100,02%
CREDORES DIVERSOS	2.239	61.239	25,78%	2735,56%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	64	64	0,03%	100,00%
SALÁRIOS E BENEF.A PAGAR	24.499	24.506	10,31%	100,03%
IMPOSTOS A PAGAR OU RECOLHER	9.642	10.802	4,55%	112,03%
RECEITAS DIFERIDAS	10.834	9.358	3,94%	86,37%
NÃO CIRCULANTE	**242.398**	**245.784**	**103,45%**	**101,40%**
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS	153.036	156.422	65,84%	102,21%
OBRIGAÇÕES DIVERSAS	2.749	2.748	1,16%	99,99%
RECEITAS DIFERIDAS	79.566	79.566	33,49%	100,00%
OUTRAS EXIBILIDADES	7.048	7.048	2,97%	100,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**-213.361**	**-213.210**	**-89,74%**	**99,93%**
CAPITAL SOCIAL	20.904	20.904	8,80%	100,00%
LUCROS DO EXERCÍCIO/PREJUIZOS ACUMUL.	-230.702	-230.702	-97,10%	100,00%
PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 3.563	- 3.412	-1,44%	95,76%

Mensal

DRE - R$	ago-22	set-22	AV	AH	2022
RECEITA BRUTA	**-**	**18**			**18**
(-) Deduções e Abatimentos	-	- 3			- 3
=RECEITA LIQUIDA	**-**	**15**	**100,00%**	**0,00%**	**15**
(-) Custos dos Serviços Prestados	- 5	- 6	-36,20%	119,68%	- 1.311
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	**- 5**	**10**	**63,80%**	**-210,92%**	**- 1.295**
(+-) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	**1.126**	**141**	**914,87%**	**12,55%**	**- 2.138**
(-) Despesas Vendas	- 51	- 32	-208,16%	62,68%	- 814
(-) Despesas Administrativas	- 256	- 300	-1943,93%	117,14%	- 7.344
(+/-) Outras Receitas/Despesas Operacionais	0	-	0,00%	0,00%	19
(+/-) Resultado Financeiro	1.433	473	3066,96%	33,03%	6.002
=(+/-) OUTRAS REC./DESP. NÃO OPERACIONAIS	**-**	**-**	**0,00%**	**0,00%**	**21**
=RESULTADO APURADO ANTES IRPJ/CSLL	**1.121**	**151**	**978,67%**	**13,48%**	**- 3.412**
(-) Provisão IRPJ/CSLL	-	-	0,00%	0,00%	-
= Resultado do Exercício	**1.121**	**151**	**978,67%**	**13,48%**	**- 3.412**

II.2.1.1. Evolução do Ativo



No mês de setembro de 2022, nota-se aumento de 35,6% nos Ativos, totalizando R$ 238 milhões, em razão da escrituração do montante na ordem de R$ 198 milhões, relativo a depósito judicial, conforme indica o balancete analítico desse período:

1.2	NÃO CIRCULANTE	40.282.081,03	D	198.021.984,69		1.166.021,97		237.138.043,75	D
1.2.1	REALIZÁVEL A LONGO PRA	40.113.809,11	D	198.021.984,69		1.166.021,97		236.969.771,83	D
1.2.1.001	CREDITOS COM PESSOAS ASSOCIAD	37.091.724,72	D	148.406,50		1.165.511,35		36.074.619,87	D
1.2.1.001.004	HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA	37.091.724,72	D	148.406,50		1.165.511,35		36.074.619,87	D
1.2.1.004	DEPÓSITOS E CAUÇÕES	73.000,00	D	0,00		0,00		73.000,00	D
1.2.1.004.001	DEPÓSITOS E CAUÇÕES	73.000,00	D	0,00		0,00		73.000,00	D
1.2.1.005	DEPOSITOS E CAUÇÕES JUDICIAIS	2.943.084,39	D	197.873.578,19		510,62		200.822.151,96	D
1.2.1.005.001	DEPOSITOS JUDIC	845.961,79	D	1.200,00		510,62		846.651,17	D
1.2.1.005.002	DEPOSITOS JUDICIAIS -TRABALHIST	398.210,44	D	0,00		0,00		398.210,44	D
1.2.1.005.004	DEPÓSITO JUDICIAL - RECUPERAÇÃO JUDICIAL	0,00		197.872.378,19		0,00		197.872.378,19	D
1.2.1.005.007	BLOQUEIO JUDICI	838.863,83	D	0,00		0,00		838.863,83	D
1.2.1.005.900	OUTROS DEPOSITOS JUDICI	866.048,33	D	0,00		0,00		866.048,33	D
1.2.3	IMOBILIZADO	168.271,92	D	0,00		0,00		168.271,92	D
1.2.3.010	DIREITO DE USO DE IMÓVEL	168.271,92	D	0,00		0,00		168.271,92	D
1.2.3.010.001	DIREITO DE USO DE IMÓVEL	168.271,92	D	0,00		0,00		168.271,92	D

Assim, a rubrica Realizável a Longo Prazo, no mês de setembro de 2022, corresponde a 99,7% dos Ativos.

II.2.1.2. Evolução do Endividamento

O Endividamento total soma em setembro de 2022, a importância de 451 milhões, dos quais 49,7% referem-se as Obrigações Tributárias e 26,4% as dívidas concursais.

Endividamento HM Hoteis - R$	ago/22	set/22
Sujeito a RJ		
Fornecedores	95.709	95.702
Obrigações Trabalhistas e Sociais	23.306	23.317
Demanadas Judiciais	-	-
Total	**119.015**	**119.020**
Não Sujeito RJ		
Fornecedor	3.222	3.336
Obrigações Trabalhistas	3.038	3.192
Adiantamentos	2.239	61.239
Empréstimos e Financiamentos	2.813	2.812
Demandas Judiciais	7.048	7.048
Outras Exigibilidades	90.400	88.924
Obrigações Tributárias	160.833	165.012
Total	**269.593**	**331.772**
Endividamento Total	**388.607**	**450.792**

Sem apresentar variação expressiva no mês de setembro de 2022, a rubrica de Fornecedores totalizou R$ 98.512, sendo as principais obrigações em aberto são referentes a Consultoria Tributária ACF Eireli, Ajinomoto do Brasil Ind. de Alimentos Ltda, Progress Software do Brasil, Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo, Compass Comercializadora de Energia Ltda; dentre outros.

No mês de setembro de 2022, as Obrigações Tributárias reconhecidas no "Passivo Circulante" e Parcelamentos no "Passivo Não Circulante", somaram conjuntamente R$ 167 milhões, saldo este levemente superior em relação ao mês anterior.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou no mês de setembro de 2022, Patrimônio Líquido negativo de R$ 213 milhões, em razão dos Ativos (bens e direitos) serem inferiores ao seu Endividamento (Passivo), ou seja, as obrigações assumidas não estão lastreadas por ativos.

II.2.1.4. Evolução das Contas de Resultado

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

- Custos: relativos a gasto com pessoal e insumos e suprimentos.
- Despesas Administrativas referem-se aos gastos com funcionários, assessoria e consultoria, conservação e reparo, prestação de serviços de terceiros, contas de consumo e despesas tributárias.
- Despesas de Vendas referem-se aos gastos com funcionários, propaganda e publicidade, prestação de serviços de terceiros e comissões sobre vendas.
- Outras Receitas/Despesas Operacionais referem-se à Recuperação de Despesas.
- Resultado Financeiro está correlacionado aos Descontos e Abatimento.
- Outras Receitas e Despesas Não Operacionais advindos de Vendas de Sucatas.

Contudo, no mês de setembro de 2022, houve a escrituração da importância de R$18 mil a título de Receita de Serviços Prestados. Entretanto, tal faturamento se fez inexpressivo, permanecendo até setembro com o resultado acumulado negativo, representado pelo montante de R$ 3,4 milhões.

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

Índices de Liquidez	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22
Liquidez Imediata	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Liquidez Seca	0,93	0,91	0,91	0,92	0,92	0,00
Liquidez Corrente	0,93	0,91	0,91	0,92	0,92	0,00
Liquidez Geral	0,46	0,45	0,45	0,45	0,45	0,53
Índices de Estrutura de Capital	**abr/22**	**mai/22**	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**
Endividamento	-1,87	-1,88	-1,87	-1,86	-1,85	-2,15
Composição do Endividamento	0,38	0,39	0,38	0,38	0,38	0,45
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiros	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22
Capital Circulante Líquido	-R$ 11.162.888	-R$ 14.031.568	-R$ 13.241.465	-R$ 12.255.682	-R$ 11.245.550	-R$ 204.564.434
Necessidade de Capital de Giro	-R$ 12.766.794	-R$ 17.325.485	-R$ 14.846.473	-R$ 13.855.865	-R$ 11.749.630	-R$ 205.022.975
Saldo em Tesouraria	R$ 1.603.906	R$ 3.293.917	R$ 1.605.007	R$ 1.600.183	R$ 504.080	R$ 458.541

II.2.3. Posição Mensal de Colaboradores

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

Colaboradores	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22
Ativos	16	10	9	8	6	6
Admissões	0	0	0	0	0	0
Demissões	8	6	1	0	1	0
Auxilio Doença	18	18	18	18	18	18
Licença Mater.	0	0	0	1	1	1
Acidente Trabalho	2	2	2	2	2	2
Aposentadoria Inv.	2	2	2	2	2	2
Total	**46**	**38**	**32**	**31**	**30**	**29**

Fonte: Resumo da folha de pagamento.

II.3. HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A

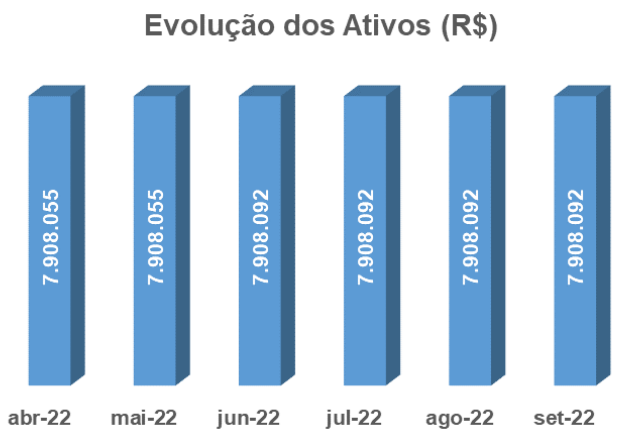
II.3.1 Análise Vertical e Horizontal

Balanço Patrimonial - R$	ago-22	set-22	AV	AH
Ativo	**7.908.092**	**7.908.092**	**100,00%**	**100,00%**
Circulante	**7.906.592**	**7.906.592**	**99,98%**	**100,00%**
IMPOSTOS A RECUPERAR	37	37	0,00%	100,00%
TERRENOS MANTIDO PARA VENDA	970.847	970.847	12,28%	100,00%
IMÓVEIS MANTIDO PARA VENDA	6.935.707	6.935.707	87,70%	100,00%
Não circulante	**1.500**	**1.500**	**0,02%**	**100,00%**
CRÉDITOS COM PESSOAS ASSOCIADAS	1.500	1.500	0,02%	100,00%
Passivo	**7.908.092**	**7.908.092**	**100,01%**	**100,00%**
Circulante	**154.373**	**87.088**	**1,10%**	**56,41%**
FORNECEDORES	4.142	4.142	0,05%	100,00%
SALÁRIOS E BENEFÍCIOS A PAGAR	16.000	18.000	0,23%	112,50%
IMPOSTOS A PAGAR OU RECOLHER	134.231	64.946	0,82%	48,38%
Não circulante	**2.730.168**	**2.819.233**	**35,65%**	**103,26%**
PARCELAMENTOS DE IMPOSTOS	79.677	168.724	2,13%	211,76%
CRÉDITOS DE PESSOAS ASSOCIADAS	2.534.634	2.534.652	32,05%	100,00%
CRÉDITOS DE PESSOAS LIGADAS	115.857	115.857	1,47%	100,00%
Patrimônio Líquido	**5.023.550**	**5.001.771**	**63,25%**	**99,57%**
CAPITAL SOCIAL	9.928.128	9.928.128	125,54%	100,00%
LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	- 4.819.055	- 4.819.055	-60,94%	100,00%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	- 85.522	- 107.301	-1,36%	125,47%

DRE- Em R$	ago-22	set-22	AV	AH	2022
=RECEITA LIQUIDA	**-**	**-**			**-**
(-) Custos dos Serviços Prestados	-	-			-
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL	**-**	**-**			**-**
(+-) RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS	**- 2.676**	**- 21.779**	**-**	**813,82%**	**- 107.301**
(-) Despesas com Vendas	- 280	-	-	0,00%	- 1.892
(-) Despesas Administrativas	- 2.882	- 2.882	-	100,00%	- 33.446
(-) Despesas tributárias	-	- 500	-	0,00%	- 53.063
(-) Depreciação	486	-	-	0,00%	- 486
(+/-) Resultado Financeiro	- 0	- 18.397	-	10220522%	- 18.415
=RESULTADO APURADO ANTES IRPJ/CSLL	**- 2.676**	**- 21.779**	**-**	**813,82%**	**- 107.301**
= Resultado do Exercício	**- 2.676**	**- 21.779**	**-**	**813,82%**	**- 107.301**

II.3.1.1. Evolução do Ativo

No mês de setembro de 2022, os Ativos não apresentaram movimentação, permanecendo com a importância de 7,9 milhões.



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

II.3.1.2. Evolução do Endividamento

Composto integralmente por dívidas extraconcursais, o Endividamento atingiu obrigações de R$ 2.906.320, no mês de setembro de 2022, dos quais, 87,2% referem-se a Partes Relacionadas com a Hidroservice Engenharia Ltda e HMKY Empreend. Partic. Ltda.

Endividamento HSBX Bauru - R$	ago/22	set/22
Endividamento não sujeito a RJ		
FORNECEDORES	4.142	4.142
SALÁRIOS E BENEFÍCIOS A PAGAR	16.000	18.000
PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	0	0
	20.142	**22.142**
Partes Relacionadas		
HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA.	2.534.634	2.534.652
HMKY EMPREEND.PARTIC. LTDA	115.857	115.857
	2.650.491	**2.650.509**
Obrigações Tributárias		
IRRF S/SERVS. PREST. PF - 0588	53	53
ISS A RECOLHER	3.935	4.055
INSS A RECOLHER S/FOLHA	3.723	4.467
IPTU A RECOLHER	124.677	53.775
OUTROS IMPOSTOS E TAXAS A PAGAR	1.844	2.596
	134.231	**64.946**
Parcelamento de Impostos		
IPTU	**79.677**	**168.724**
Total	**2.884.541**	**2.906.320**

II.3.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou no mês de setembro de 2022, Patrimônio Líquido de R$ 5.001.771.

II.3.1.4. Evolução das Contas de Resultado

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

- Despesas Administrativas referem-se à prestação de serviços com terceiros e encargos.
- Despesas Tributárias referem-se principalmente a despesas com IPTU.
- Despesas com Vendas composto unicamente por serviços prestados por pessoa jurídica.

Desta forma, no período de janeiro a setembro de 2022, obteve Resultado negativo R$ 107,3 milhões.

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

Índices de Liquidez	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22
Liquidez Geral	2,81	2,75	2,75	2,74	2,74	2,72
Índices de Estrutura de Capital						
Endividamento	0,55	0,57	0,57	0,57	0,57	0,58
Composição do Endividamento	0,03	0,05	0,05	0,05	0,05	0,03
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiros						
Capital Circulante Líquido	R$ 7.816.910	R$ 7.761.447	R$ 7.758.492	R$ 7.755.355	R$ 7.752.218	R$ 7.819.504
Necessidade de Capital de Giro	-R$ 89.645	-R$ 145.108	-R$ 148.062	-R$ 151.199	-R$ 154.337	-R$ 87.051
Saldo em Tesouraria	R$ 7.906.555	R$ 7.906.555	R$ 7.906.555	R$ 7.906.555	R$ 7.906.555	R$ 7.906.555

II.3.3. Posição Mensal de Colaboradores

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

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

II.4.1 Análise Vertical e Horizontal

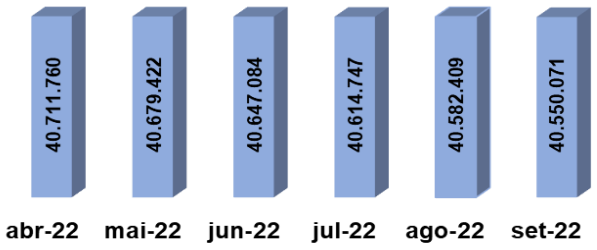
Balanço Patrimonial - R$	ago-22	set-22	AV	AH
ATIVO	**40.582.409**	**40.550.071**	**100,00%**	**99,92%**
CIRCULANTE	**40.582.409**	**40.550.071**	**100,00%**	**99,92%**
CRÉDITOS	-	-	0,00%	0,00%
IMOBILIZADO MANTIDO PARA VENDA	40.453.057	40.453.057	99,76%	100,00%
DESPESAS ANTECIPADAS	129.351	97.013	0,24%	75,00%
PASSIVO	**40.582.408**	**40.550.071**	**99,84%**	**99,92%**
CIRCULANTE	**552.669**	**624.245**	**1,54%**	**112,95%**
FORNECEDORES	64.053	60.346	0,15%	94,21%
FORNECEDORES - RJ	20.702	20.702	0,05%	100,00%
IMPOSTOS E CONTRIB.A RECOLHER	467.914	543.198	1,34%	116,09%
NÃO CIRCULANTE	**174.819.992**	**175.038.783**	**431,66%**	**100,13%**
EMPRESAS COLIGADAS	1.601.080	1.606.187	3,96%	100,32%
DEBÊNTURES	169.510.509	169.510.509	418,03%	100,00%
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	3.708.402	3.922.087	9,67%	105,76%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**- 134.790.252**	**- 135.112.958**	**-333,20%**	**100,24%**
CAPITAL SOCIAL	99.974.107	99.974.107	246,54%	100,00%
LUCROS/PREJUIZOS ACUMULADOS	-223.078.314	-223.078.314	-550,13%	100,00%
RESULTADO DO EXERCÍCIO	- 11.686.045	- 12.008.751	-29,61%	102,76%

DRE -Em R$	ago-22	set-22	AV	AH	2022
=RECEITA LIQUIDA					**-**
(-) Custos dos Serviços Prestados					-
=LUCRO BRUTO OPERACIONAL					**-**
(+-) RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS	**- 1.587.433**	**- 322.705**	**-**	**20,33%**	**- 12.008.751**
(-) Despesas Operacionais	- 667	- 1.151	-	172,62%	- 17.666
(-) Despesas Tributárias	- 32.471	- 35.948	-	110,71%	- 312.317
(-/+) Despesas/Receitas Financeiras	- 1.554.295	- 285.606	-	18,38%	- 11.678.767
=RESULTADO APURADO ANTES IRPJ/CSLL	**- 1.587.433**	**- 322.705**	**-**	**20,33%**	**- 12.008.751**
= Resultado do Exercício	**- 1.587.433**	**- 322.705**	**-**	**20,33%**	**- 12.008.751**

II.4.1.1. Evolução do Ativo

Mantendo estabilidade no último semestre, os Ativos totalizaram em setembro de 2022, bens e direitos de R$ 40,5 milhões, composto principalmente pelo Imobilizado Mantido para Venda, que manteve saldo de R$ 40.453.057, relativos à "Terreno" e as "Construções Civis", estando à obra de construção do hotel cinco estrelas Maksoud Plaza Manaus paralisada.

EVOLUÇÃO DOS ATIVOS (R$)



II.4.1.2. Evolução do Endividamento

O Endividamento somou em setembro de 2022, obrigações de R$ 175.663.028, dos quais R$ 20.702, estão sujeitos à Recuperação Judicial e R$ 175.642.327, não estão sujeitos, e desse saldo, 96,51% referem-se às 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%.

Endividamento Manaus - R$	ago/22	set/22
Endividamento sujeito a RJ		
Fornecedores RJ	20.702	20.702
	20.702	**20.702**
Endividamento não sujeio a RJ		
Fornecedores	64.053	60.346
Debentures	169.510.509	169.510.509
	169.574.563	**169.570.855**
Partes relacionadas		
HIDROSERVICE ENG. LTDA.	1.601.080	1.606.187
	1.601.080	**1.606.187**
Obrigações tributárias		
IRRF A RECOLHER	0	0
C.S.R.F.	0	0
INSS A RECOLHER	133	133
MULTAS ISOLADAS - CVM	79.726	90.764
I.P.T.U.	4.096.456	4.374.387
	4.176.316	**4.465.285**
Total não sujeito RJ	**175.351.959**	**175.642.327**
Total	**175.372.661**	**175.663.028**

II.4.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou no mês de setembro de 2022, Patrimônio Líquido negativo de R$ 135,1 milhões, em razão dos Ativos (bens e direitos) serem inferiores ao seu Endividamento (Passivo), ou seja, as obrigações assumidas não estão lastreadas por ativos.

II.4.1.4. Evolução das Contas de Resultado

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

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

Índices de Liquidez	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	set-22
Liquidez Geral	0,24	0,24	0,24	0,23	0,23	0,23
Índices de Estrutura de Capital	**abr/22**	**mai/22**	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**
Endividamento	-1,32	-1,31	-1,31	-1,30	-1,30	-1,30
Composição do Endividamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiros	**abr/22**	**mai/22**	**jun/22**	**jul/22**	**ago/22**	**set/22**
Capital Circulante Líquido	R$ 40.155.475	R$ 40.122.731	R$ 40.094.422	R$ 40.062.078	R$ 40.029.740	R$ 39.925.825
Necessidade de Capital de Giro	-R$ 297.582	-R$ 330.327	-R$ 358.636	-R$ 390.980	-R$ 423.318	-R$ 527.232
Saldo em Tesouraria	R$ 40.453.057	R$ 40.453.057	R$ 40.453.057	R$ 40.453.057	R$ 40.453.057	R$ 40.453.057

II.4.3. Posição Mensal de Colaboradores

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

Glossário[1]:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- EBITDA: é a sigla composta pelas iniciais dos termos Earning Before Interest, Taxes, Depreciation/Depletion and Amortization. Em português tem sido comumente traduzida por lucro antes dos juros, impostos sobre os lucros, depreciações/exaustões e amortizações, ou a sigla LAJIDA.
- Margem Operacional: A margem operacional indica, portanto, o percentual das vendas convertido em lucro. Ou seja, o percentual representado pelo lucro líquido operacional (ajustado) sobre as receitas líquidas. Para cálculo do lucro operacional líquido ajustado (LOL), devem-se retirar as despesas financeiras do resultado, bem como o efeito do IR provocado no resultado por tais despesas financeiras.

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

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

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

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

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

Abaixo as condições de pagamento:

Créditos Trabalhistas
Limitado ao valor de até R$ 110.000, acrescido de correção monetária de acordo com a variação da Taxa Referencial, desde a data do pedido até a 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 12° 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 30dias 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 12° 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 da data do pedido, o prazo de até 5 anos contado a partir da Homologação do Plano, em parcelas mensais e sucessivas de R$ 1.000,00, limitado ao valor total de seu crédito, sendo certo que Credores ME e EPP titulares de Créditos ME e EPP superiores ao valor de R$ 60.000,00 receberão o pagamento de eventual saldo remanescente no 60º mês contado da Homologação do Plano.

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

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

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

Ressalta-se:

Às fls. 1.258/1.260, o D. Ministério Público formulou pedidos à I. Administração Judicial, os quais as Recuperandas, em benefício do tempo e por boa-fé, respondem objetivamente abaixo:

- D. Ministério Público: *"em relação aos 136 credores trabalhistas sujeitos ao plano de recuperação e não pagos nos meses de outubro de 2021 a janeiro de 2022, apontar expressamente se houve o cumprimento do plano, indicando como isso se seu em cada situação específica, ou se, ao contrário, houve o descumprimento do plano de recuperação judicial no que tange tais credores."*
  - Administradora Judicial: Entende-se que os 136 credores trabalhistas, identificados no Relatório anterior, dos quais não receberam quaisquer importâncias, estão relacionados "*àqueles que deixaram de apresentar ou apresentaram parcialmente seus dados bancários*".
    - **Assim, no confronto com o Quadro Geral de Credores com base nos comprovantes de pagamentos efetuados até setembro de 2022, constata-se 110 credores trabalhistas (abaixo relacionados) sem recebimento, o que não indica o descumprimento do plano de recuperação judicial, uma vez que não apresentaram dados bancários**.

CREDORES	VALOR FINAL	set-21	out-21	nov-21	dez-21	jan-22	fev-22	mar-22	abr-22	mai-22	jun-22	jul-22	ago-22	TOTAL DE PAGAMENTOS
ADRIANA DE OLIVEIRA CARVALHO SANTOS	R$ 72.423,07	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
AILTON LIRA COELHO DE OLIVEIRA	R$ 5.087,28	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ALDELICE SIMOES DOS SANTOS GONCALVES	R$ 19.832,06	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ALENCAR DE QUEIROZ E MADURO ADVOGADOS	R$ 16.607,92	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ALEXSANDRO SANTOS SANTIAGO	R$ 38.483,66	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ALMEIDA, ROTENBERG E BOSCOLI ADVOCACIA	R$ 41.125,96	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
AMAURI GONCALVES ALCANTARA	R$ 88.992,97	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ANA LUCIA DA SILVA	R$ 21.404,43	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ANDERSON SANTANA DA SILVA	R$ 16.987,94	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ANDERSON SOUZA ALVES	R$ 1.162,20	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ANDRE NATIVIDADE	R$ 37.198,91	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ANTONIO CEZAR GUIMARAES SILVA	R$ 35.755,28	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ARIANE DA SILVA ROMAO	R$ 18.787,97	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ARIOVALDO STELLA ALVES	R$ 119.062,70	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
AZEVEDO E PICCELLI ADVOGADOS ASSOCIADOS	R$ 2.000,00	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
BARROS, PORTA E FONSECA ADV. SOC. DE ADVOGADOS	R$ 2.815,50	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
BRAZIENE ANDRADE COSTA	R$ 19.902,10	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
BRYAN SCAPINATTI DOS SANTOS NOGUEIRA	R$ 16.294,54	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
CACULO ANTONIO	R$ 48.166,04	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
CAIO LUIZ DIAS DE SOUZA	R$ 6.544,61	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
CAMILA COSMO DANTAS DE OLIVEIRA	R$ 41.422,50	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
CAMPEDELLI ADVOGADOS ASSOCIADOS	R$ 20.393,73	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
CARLOS ALBERTO DE LIMA	R$ 37.196,28	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
CARLOS ALEXANDRE FELISBINO GONCALVES	R$ 17.710,09	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
CARLOS ANTONIO DA SILVA	R$ 95.391,22	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
CELIO SEVERINO DA SILVA	R$ 12.985,19	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
CESAR OLIVEIRA DA SILVA	R$ 34.255,88	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
CLEBER JUNIOR SOARES DA SILVA	R$ 5.816,15	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -

CLEITON PEREIRA DA SILVA	R$ 3.992,69	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
CRISTOFER ALEXANDRO GRAMUNT ALARCON	R$ 12.943,30	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
CUNHA, RICCA E LOPES SOCIEDADE DE ADVOGADOS	R$ 32.823,70	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
DANIEL DE BRITO COSTA	R$ 15.452,49	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
DANIEL DE PAULA	R$ 91.210,86	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
DANIEL LEITE	R$ 28.189,49	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
DANIELA CECILIA ARAUJO SOUZA SILVA	R$ 3.078,03	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
DEUSLIRIO AGUIAR FREITAS	R$ 58.714,62	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
DIVANIR JEREMIAS DE SOUZA CRUZ	R$ 21.595,25	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
DJALMA PEREIRA LOPES	R$ 75.629,37	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
DORA MARIA CESTARI	R$ 59.186,72	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
DULCINEA NASCIMENTO ROMA	R$ 36.211,18	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ECAD - ESC. CENTRAL ARREC. E DISTRIBUICAO	R$ 120.116,45	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
EDMILSON SOUZA SANTOS	R$ 9.401,18	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
EDVAN ALMEIDA SANTOS	R$ 46.782,91	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ELAINE CRISTINA DE PAIVA	R$ 10.270,85	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ELIANA DOS SANTOS HERRERO	R$ 48.506,55	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
EMILIA MARIA DA SILVA	R$ 14.144,66	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ERIKA CRISTINA DA SILVA ARRAIS	R$ 20.807,24	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
FERNANDO PASCOAL RICCI	R$ 16.061,75	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
FRANCIDALVA DE ARAUJO BRAGA	R$ 6.479,10	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
FRANCISCO VIEIRA DE ARAUJO	R$ 71.900,25	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
GERSON BATISTA DA SILVA	R$ 90.703,01	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
GISLEANGELA SALES DOS SANTOS	R$ 34.359,33	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
GLEIDSON JULIANO DAS GRACAS	R$ 77.290,58	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
GUIOMAR SANTINA DE SOBRAL SILVA	R$ 23.188,74	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ITALO RANGEL CHAVES DIOGENES	R$ 22.056,85	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
JACKSON JOSEPH	R$ 27.606,10	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
JOAO CARLOS GIROTTO	R$ 27.000,00	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
JOAO CARLOS GIROTTO	R$ 58.000,00	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
JONAS GONCALVES	R$ 65.646,56	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
JONAS JOSE DA SILVA	R$ 5.266,21	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
JOSAFA BATISTA DE OLIVEIRA	R$ 87.763,29	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
JOSE FERREIRA BEZERRA	R$ 83.049,63	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
JOSEFA FRANCISCO LEANDRO	R$ 22.509,38	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
JOSEMAR GOMES GUEDES	R$ 8.320,65	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
JOSENIAS DA PAZ SILVA	R$ 63.548,57	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
JOSENILSON FRANCISCO DA SILVA	R$ 367,25	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
JUSCELINO SANTOS CARVALHO	R$ 308.000,00	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
LELIS ALFREDO FELISBERTO	R$ 168.867,90	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
LENILTON LELIS DE SOUZA	R$ 42.002,38	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
LIDUINA DE OLIVEIRA	R$ 26.022,15	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
LINDUARTE SOARES COSTA NETO	R$ 26.145,15	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
LOURDES LIBERA CERBARO ZANIN	R$ 45.296,70	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
LUCIANO DE SOUZA SOARES	R$ 3.662,64	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
MALLET ADVOGADOS ASSOCIADOS	R$ 2.129.840,26	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
MARCIO CASADO SOCIEDADE DE ADVOGADOS	R$ 377.815,20	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
MARCOS CESAR DA SILVA LIMA	R$ 29.656,08	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
MARIA APARECIDA DE LIMA	R$ 23.177,79	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
MARIA DO CARMO AMARAL	R$ 57.554,62	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
MARIA EDUARDA LUZIA CONCEICAO SILVA	R$ 16.754,22	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
MARIA JOSE FRAGOSO	R$ 22.832,27	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
MARIA ROSELY	R$ 27.630,44	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
MARILEIDE GOMES DA SILVA	R$ 15.593,69	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
MARISTELA DO ESPIRITO SANTO RODRIGUES	R$ 25.513,35	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
MARLI NEVES MENDES	R$ 19.178,37	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
MAURO PALHARES FILHO	R$ 1.246,80	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
MOISE VILSAINT	R$ 5.285,80	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
MOISES PICCINE LIRIO	R$ 10.166,76	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
NADIR FREIRE DA COSTA	R$ 27.042,21	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
NATALINA PERUZZO	R$ 86.010,81	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ORLANDO BRITO DOS SANTOS	R$ 14.283,16	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
OSIEL PEREIRA DE MORAIS	R$ 29.761,53	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
PATRICIA BATISTA DE OLIVEIRA	R$ 27.630,51	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
PAULINO GUIMARAES DE JESUS	R$ 17.700,00	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
PEDITI ADVOGADOS	R$ 935,45	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
PEDUTI SOCIEDADE DE ADVOGADOS	R$ 19.206,91	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -

RAFAEL RAMOS DOS SANTOS	R$	17.725,71	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
RAIMUNDO CHAVES DE OLIVEIRA	R$	49.144,80	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
REGILSON COSTA AGUIAR	R$	88,27	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
RONALDO EPIFANIO BARROS	R$	2.047,85	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
SANDRA MARIA GOUVEIA CUNHA	R$	14.537,46	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
SERGIO DE MELO LIMA	R$	1.000,00	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
SPENCER LUIZ COSTA AMERENO JUNIOR	R$	59.809,40	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
SUZANA LOURDES MATOS	R$	27.778,20	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
THIAGO ADEMAR COSTA BARBOSA	R$	2.644,31	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
THOMAZ BASTOS, WAISBERG, KURZWEIL SOCIEDADE DE ADVOGA	R$	20.000,00	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
VALDIR ESPERANCA	R$	91.052,91	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
WAGNER BENTO SANTIAGO	R$	104.865,88	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
WELLINGTON VIEIRA DA SILVA	R$	10.467,70	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
WILLIAM DUTRA BARBOSA	R$	17.238,34	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -
ZENAIDE DOMINGOS DE ANDRADE	R$	60.166,02	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -	R$ -

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

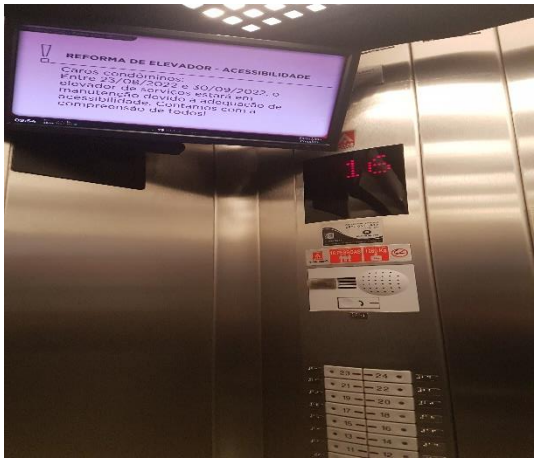
Responsável: Sra. Jéssica da Silveira Fernandes

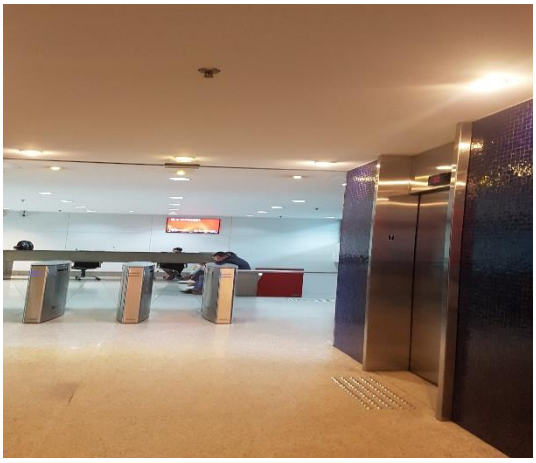
Preposto: Pedro Roberto da Silva

Data: 26.09.22

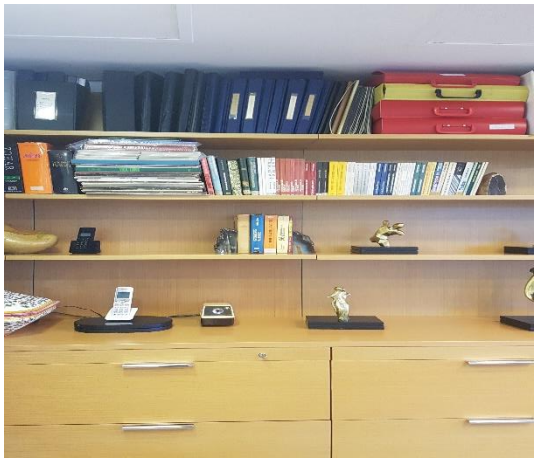
Local: Rua Diogo Moreira, nr. 132 – Salas 1.601 a 1.605 – CEP. 05423-010 – Pinheiros – São Paulo – SP

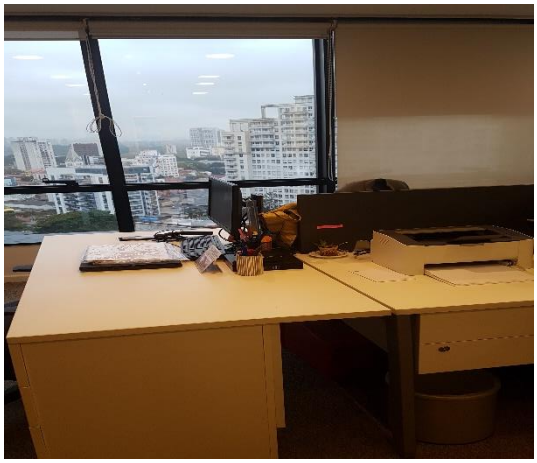
Localização / Acessos

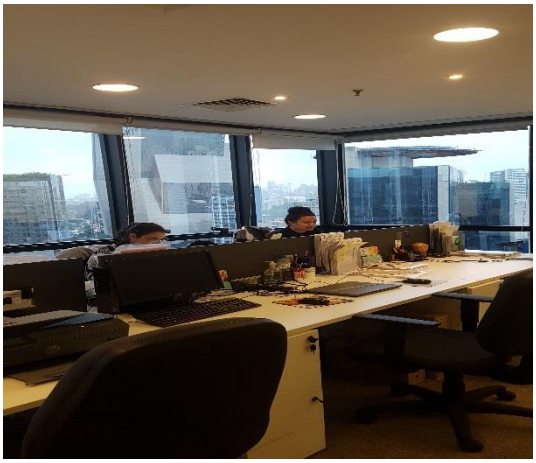


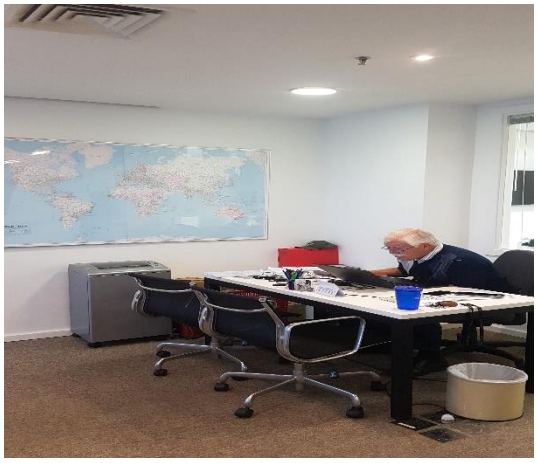


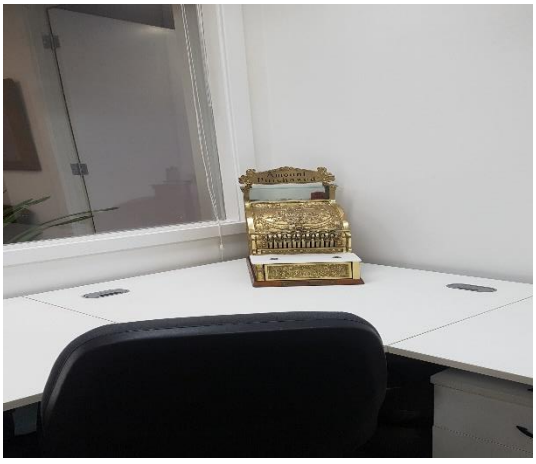
Área de Operacionalização

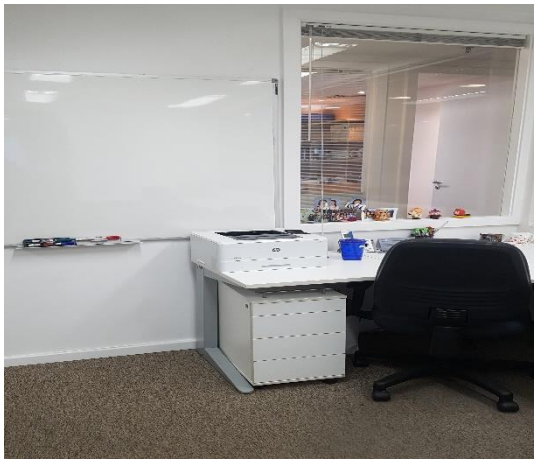




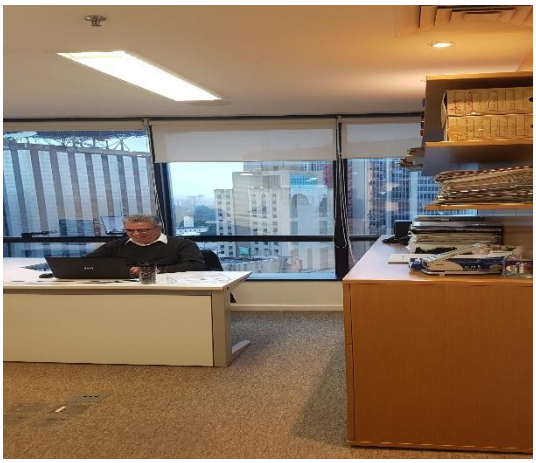




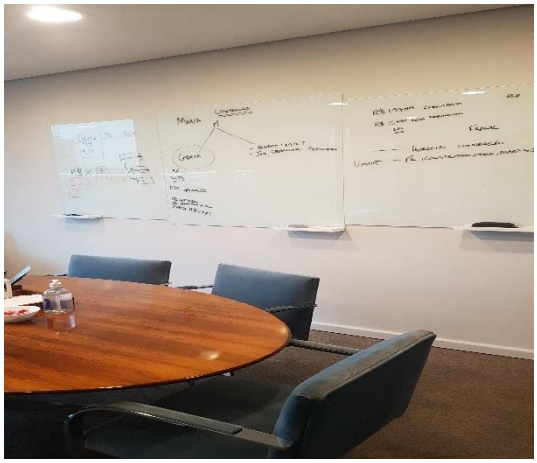




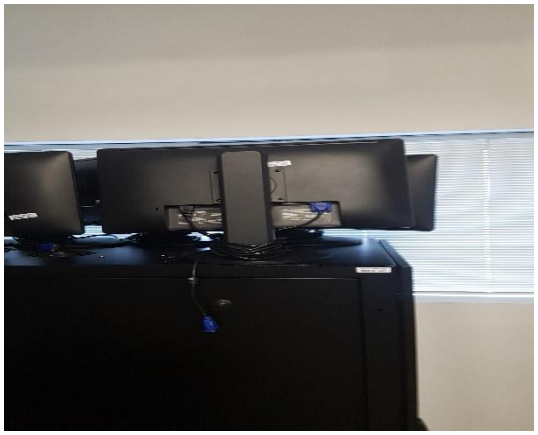
Área Jurídica



Sala de Reunião



Área de Informática



Copa

Sanitários

Almoxarifado

Preposto: Pedro Roberto da Silva

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

As Recuperandas, prestaram os seguintes esclarecimentos:

- Enviar de forma mensal as Demonstrações de Fluxo de Caixa de todas as Recuperandas.
  Em resposta: *as Recuperandas têm enviado mensalmente o Fluxo de Caixa consolidado, dado que apenas a Hidroservice Engenharia e a HM Hotéis realizam movimentações bancárias, ao passo que a movimentação das demais Companhias é tratada contabilmente por meio de transações Intercompany.*

- Justificar a redução de 33,6% na rubrica Imobilizado Mantido para Venda da HM HOTÉIS E TURISMO S.A., passando a totalizar R$ 555 mil em agosto de 2022.
  Em resposta: *a I. Administração Judicial requereu maiores esclarecimentos sobre a redução de 33,6% na rubrica "Imobilizado Mantido para Venda" na HM Hotéis, que se deu em razão do leilão de Bens Móveis que se encontravam no Hotel Maksoud Plaza, com o consequente aumento do grupo Disponibilidades. Foram requeridas informações sobre o aumento nas despesas operacionais da Hidroservice Engenharia de maio (já prestadas, conforme parágrafo 5) e de agosto de 2022. Quanto a esse último mês, o aumento das despesas se deu em virtude da prestação de serviços pela IVIX Consultoria, conforme contrato (Doc. 5 – fls. 1.547/1.561) e nota fiscal anexa (Doc. 6 – fls. 1.562).*

- Justificar sobre o aumento expressivo nas despesas operacionais da HIDROSERVICE, relativo ao reconhecimento de "serviços prestados por pessoa jurídica", conforme identificado no balancete analítico do mês de maio e agosto de 2022.
  Em resposta: *sobre o aumento nas despesas operacionais da Hidroservice Engenharia com serviços prestados por pessoa jurídica em maio de2022, nota-se que o respectivo gasto decorre da prestação de serviços pelo escritório Dalazen & Pessoa Sociedade de Advogados, que assessorou as Recuperandas na Transação Tributária Federal, conforme proposta de honorários (Doc. 2 – fls. 1.538/1.543) e nota fiscal anexa (Doc. 3- fls. 1.544).*

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 diverências 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
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 09/2022
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado) 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	Anexo III
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	