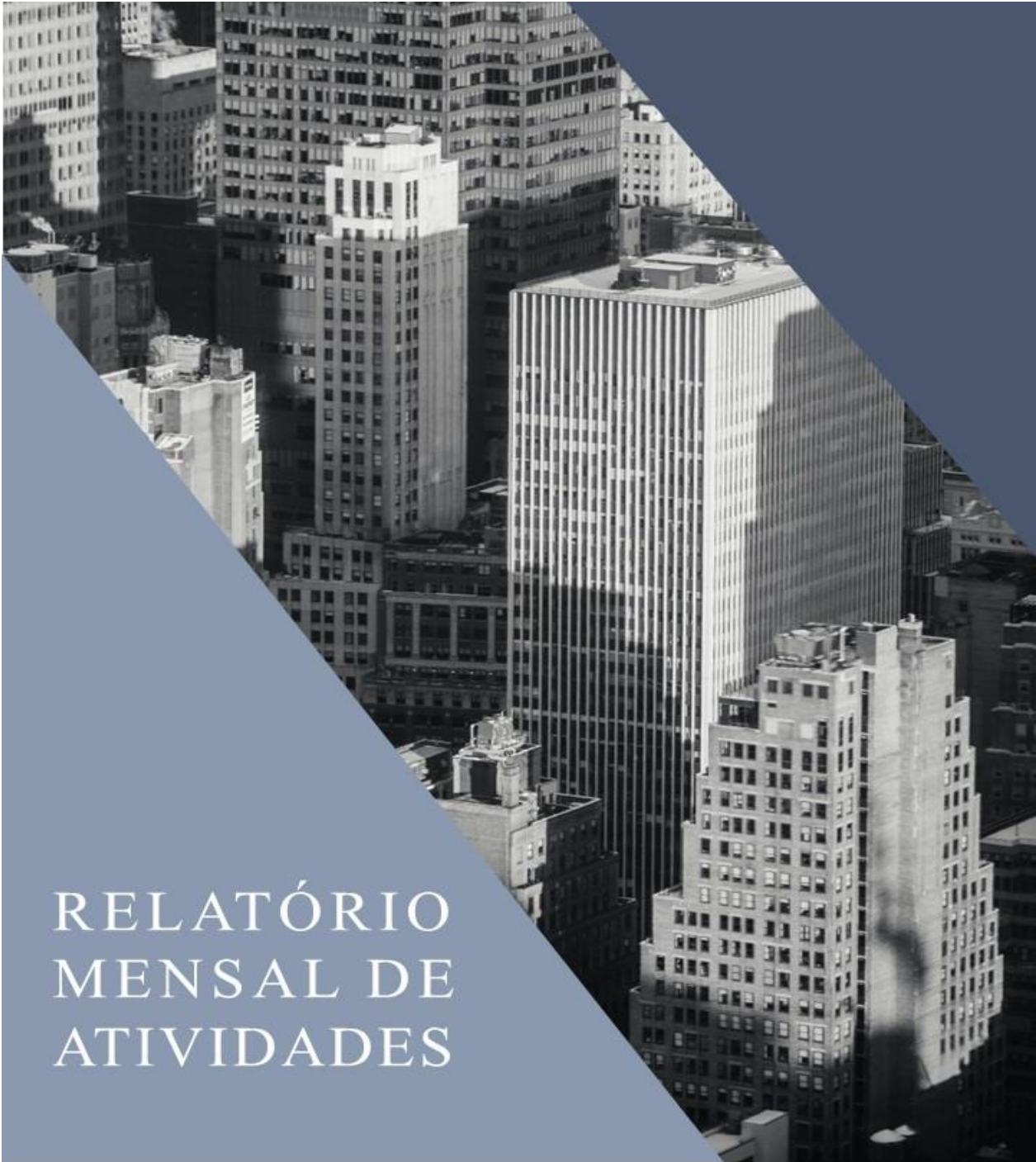




RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

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 **maio 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
I.1. Informações Relevantes.....	7
I.2. 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.....	11
II.1.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	12
II.1.3. Evolução Mensal de Colaboradores	12
II.2. HM HOTÉIS E TURISMO S.A.	13
II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	13
II.2.1.1. Evolução do Ativo Total	13
II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	14
II.2.1.3. Patrimônio Líquido	14
II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado.....	14
II.2.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	15
II.2.3. Posição Mensal de Colaboradores.....	15
II.3. HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.	16



II.3.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	16
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total	16
II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	17
II.3.1.3. Patrimônio Líquido	17
II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	17
II.3.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	18
II.3.3. Posição Mensal de Colaboradores.....	18
II.4. MANAUS HOTEIS E TURISMO S.A.	19
II.4.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal)	19
II.4.1.1. Evolução do Ativo Total	19
II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)	20
II.4.1.3. Patrimônio Líquido	20
II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado	20
II.4.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros	21
II.4.3. Posição Mensal de Colaboradores.....	21
Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial	22
III.1. Da Forma de Pagamento Homologada	22
III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial	22
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas	23
Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares	32
Anexo VI – Cronograma Processual	33
Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020	34
Glossário.....	35





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 maio de 2023, a importância de R\$ 8.328.239 aos credores das Classes I, III e IV.

A **HIDROSERVICE** no período de janeiro a maio de 2023, registrou Receita Líquida de R\$ 971.165, provenientes de aluguéis e resultado negativo de R\$ 2.033.369, refletido no aumento do Patrimônio Líquido a descoberto de R\$ 330.640.324.

A **HM HOTÉIS E TURISMO S.A.** reconheceu Receita Líquida de R\$ 86 mil, no entanto, esse não se fez suficiente para cobrir todas as despesas incorridas no período, evidenciando prejuízo contábil de R\$ 6.584 milhões e Patrimônio Líquido a descoberto de aproximadamente R\$ 94.511 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\$ 170.164.323, enquanto a **HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.**, evidenciou o prejuízo contábil de R\$ 98.039.

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.



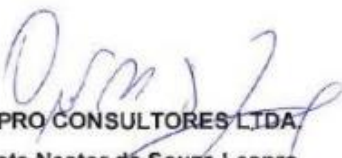


A Administradora Judicial informa que toda a documentação verificada para a elaboração do presente relatório encontra-se à disposição dos interessados, mediante agendamento prévio.

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, 28 de julho de 2023.


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



Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral da Recuperanda

I.1. Informações Relevantes

A Recuperanda disponibilizou arquivo financeiro e o livro razão contábil do período de março a maio de 2023, relativo à utilização do recurso liberado no valor de R\$ 28,7 milhões, dos quais não foram identificados irregularidade contábil. Do montante total, até o mês de maio de 2023, foi usufruída a importância de R\$ 24.841.862, desse valor, (i) R\$ 9.844.785 foram utilizados nos pagamentos dos passivos extraconcursais, honorários e fornecedores em atraso; (ii) R\$ 7.120.209. para o pagamento dos impostos retidos, atrasados e parcelamentos; (iii) R\$ 5.481.872 para capital de giro; (iv) R\$ 2.035.923 para classe I, III e IV não cadastrados; (v) R\$ 273.973 honorários do administrador judicial; e, (vi) R\$ 85.100 em provisão, para pagamento de outros passivos trabalhistas extraconcursais. O valor residual de 3.881.699 serão utilizados à medida que os credores enviarem seus dados bancários.

Acrescenta-se que a entrada de recurso, na importância de R\$ 1.288.677, proveniente do Leilão de obras de artes, foi realizado pagamentos aos credores da RJ, nos meses de abril e maio de 2023, na quantia de R\$ 566.328, e o saldo remanescente (R\$ 722.349), segue em caixa, para futuro pagamento de credores.

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:

HIDROSERVICE ENGENHARIA 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%
Amaplaç 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 maio 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\$	abr/23	mai/23
Ativo	55.894.690	54.289.646
Ativo Circulante	23.627.192	22.018.269
Disponível	14.941.002	13.360.554
Cientes	208.997	208.372
Impostos a Recuperar	1.371.613	1.371.613
Depósitos Compulsórios	10.983	10.983
Outros Créditos	270.545	242.695
Imobilizado Mantido Para Venda	6.824.052	6.824.052
Ativo Não Circulante	32.267.498	32.271.377
Realizável Longo Prazo	24.969.375	24.989.724
Créditos Com Pessoas Associadas	24.949.699	24.970.048
Depósitos Compulsórios	19.676	19.676
Investimentos	4.677.506	4.677.506
Imobilizado	2.620.616	2.604.146
Passivo	55.894.690	54.289.646
Passivo Circulante	19.421.384	19.545.366
Fornecedores	12.978.145	13.330.696
Salários e Ordenados	-1.697	303
Impostos a Pagar ou Recolher	4.011.725	4.035.078
Parcelamento de Impostos	1.879.931	1.837.110
Adiantamentos de Clientes	525.000	320.000
Empréstimos e Financiamentos	28.280	22.179
Passivo Não Circulante	366.558.355	365.384.604
Empréstimos e Financiamentos	734.254	734.254
Parcelamento de Impostos	32.699.374	32.699.374
Créditos Com Pessoas Associadas.	112.272.256	111.098.505
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	-330.085.048	-330.640.324
Capital Social	10.000.000	10.000.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-338.606.955	-338.606.955
Resultado do Exercício	-1.478.094	-2.033.369

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** no mês de maio de 2023, totalizaram R\$ 54.289.646, saldo esse, 2,9% inferior ao mês anterior, em razão, das movimentações no **Disponível**, que perpez R\$ 13.360.554.



Os **Créditos com Pessoas Associadas**, representam 46% (R\$ 24.970.048) do total dos ativos de maio de 2023, distribuídos entre as seguintes empresas:

CREDITOS COM PESSOAS ASSOCIADAS - Mai/23	R\$	%
KXYZ S/A	10.656.213	42,7%
MANAUS HOTEIS S/A	7.382.229	29,6%
HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS	2.671.611	10,7%
HMKY EMPREENDIMENTOS PART.ADMINISTR. S/A	2.275.891	9,1%
DIAGRAMA COMUNICAÇÕES	1.966.816	7,9%
HIDROCORP INC	17.288	0,1%
Total	24.970.048	100,0%

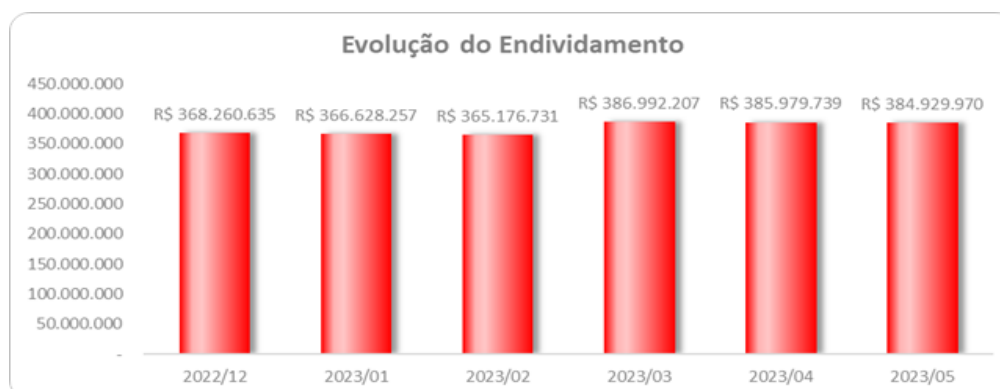
- Observa-se, no “Passivo Não Circulante”, obrigações com Pessoas Associadas na importância de R\$ 111.098.505, devidos para a HM HOTEIS E TURISMO e HIDROSERVICE DA AMAZONIA. No encontro de contas a receber e a pagar, resta em maio de 2023, saldo devedor de R\$ 86.128.457.

O grupo **Imobilizado Mantido para Venda**, relativos aos “Terrenos” e “Imóveis” classificados no Ativo Circulante, somou R\$ 6.824.052, equivalentes 12,6% do total de ativos.

O **Imobilizado** no mês de maio de 2023, totalizou R\$ 2.604.146, denotando o reconhecimento contábil da depreciação dos ativos.

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

O **Endividamento** no mês de maio de 2023, não apresentou movimentação expressiva, totalizando R\$ 384.929.970, desse total, R\$ 13.146.661 referem-se às dívidas concursais e R\$ 371.783.309 às extraconcursais.



As contas mais representativas do endividamento total de maio 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 - Mai/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-MANAUS 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:** permaneceu com saldo de R\$ 54.857.568, relativos às Receitas Diferidas de Juros.

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R\$ 330.640.324, em maio de 2023.

II .1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

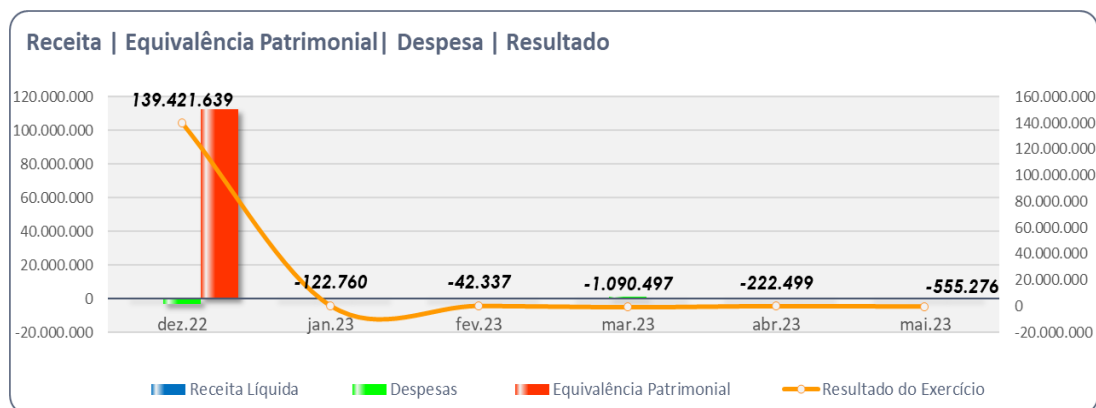
Demonstração do Resultado do Exercício	abr/23	mai/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	208.580	235.451	1.070.197
(-) Deduções da Receita Operacional	-19.294	-21.818	-99.032
= Receita Líquida	189.286	213.633	971.165
= Resultado Bruto	189.286	213.633	971.165
= Despesas Operacionais	-333.719	-384.689	-2.168.447
(-) Despesas Administrativas	-289.056	-337.697	-1.936.914
(-) Despesas Tributárias	-28.192	-30.522	-149.183
(-) Depreciação e Amortização	-16.470	-16.470	-82.350
= Resultado Operacional Líquido	-144.433	-171.056	-1.197.282
= Resultado Financeiro	-78.067	-384.220	-823.589
(+) Receitas Financeiras	10	23	1.776
(-) Despesas Financeiras	-78.077	-384.243	-825.365
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	-222.499	-555.276	-2.020.871
(-) IRPJ e CSLL	0	0	-12.498
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	- 222.499	- 555.276	- 2.033.369

No período de janeiro a maio de 2023, reconheceu de forma acumulada **Receita Líquida** de R\$ 971.165, provenientes de Aluguéis. No mês de maio de 2023, registrou **Faturamento Líquido** de R\$ 213.633.

As **Despesas Operacionais**, somaram de forma acumulada R\$ 2.168.447, até maio de 2023, sendo as **Despesas Administrativas** as mais representativas, com saldo de R\$ 1.936.914, referente aos Salários e Encargos Sociais e Serviços de Terceiros.

O **Resultado Financeiro** evidenciou gastos de R\$ 823.589, relativos à Variação Monetária Passiva S/ Mútuo e Juros Passivos.

Assim, de janeiro a maio de 2023, obteve **Resultado** negativo de R\$ 2.033.369. No mês de maio de 2023, auferiu **Resultado** em prejuízo de R\$ 555.276.



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

Índices de Liquidez	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Imediata	0,19	0,11	0,05	0,86	0,77	0,68
Liquidez Corrente	0,53	0,46	0,41	1,29	1,22	1,13
Liquidez Geral	0,09	0,08	0,08	0,13	0,13	0,12
Índices de Estrutura de Capitais	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Endividamento	-1,12	-1,12	-1,11	-1,17	-1,17	-1,16
Composição do Endividamento	0,07	0,07	0,06	0,05	0,05	0,05
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,48	0,53	0,57	0,20	0,20	0,21
Instrumentos Financeiro	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Capital Circulante Líquido	-11.371.728	-12.922.914	-13.976.892	5.925.282	4.205.808	2.472.903

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.

	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/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.

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

Balanço Patrimonial - Milhares de R\$	abr/23	mai/23
Ativo	162.739	161.476
Ativo Circulante	184	180
Disponibilidades	5	5
Clientes	42	42
Créditos Diversos	8	8
Adiantamentos	102	97
Despesas Antecipadas.	27	27
Ativo Não Circulante	162.555	161.296
Realizável Longo Prazo	162.443	161.184
Créditos Com Pessoas Associadas	98.755	97.495
Depósitos e Cauções	63.688	63.688
Imobilizado Mantido Para Venda.	112	112
Passivo	162.739	161.476
Passivo Circulante	130.626	131.092
Fornecedores	96.702	97.760
Contas a Pagar	376	376
Credores Diversos	2.236	2.236
Empréstimos e Financiamentos	1.615	1.579
Salários e Benefícios a Pagar	21.977	21.849
Impostos a Pagar	7.721	7.292
Passivo Não Circulante	124.895	124.895
Parcelamentos de Impostos	112.825	112.825
Obrigações Diversas	53	53
Receitas Diferidas.	10.886	10.886
Outras Exigibilidades	1.131	1.131
Patrimônio Líquido	-92.782	-94.511
Capital Social	20.904	20.904
Reserva de Capital	0	0
Lucros ou Prejuízos acumulados	-108.830	-108.830
Resultado do Exercício	-4.855	-6.584

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Em linha decrescente nos últimos seis meses, os **Ativos** em maio de 2023, não apresentaram movimentações expressivas, totalizando R\$ 161.476 milhões.



Em milhares de R\$

Os **Créditos com Pessoas Associadas** representam 60,4% (R\$ 97.495 milhões) do total dos ativos em maio de 2023, relativos unicamente à Hidroservice Engenharia Ltda. Ademais, os valores entre as Recuperandas, estão devidamente conciliados.

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

Apresentando linearidade nos últimos meses, o **Endividamento** em maio de 2023, somou obrigações de R\$ 255.986 milhões, dos quais, R\$ 119.398 milhões, referem-se às dívidas concursais e R\$ 136.588 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 maio de 2023, em 46,9% (R\$ 120.117 milhões).

As obrigações com **Fornecedores**, totalizaram R\$ 97.760 milhões, sendo os principais montantes em aberto devidos 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; dentre outros.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Em maio de 2023, apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R\$ 94.511 milhões.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

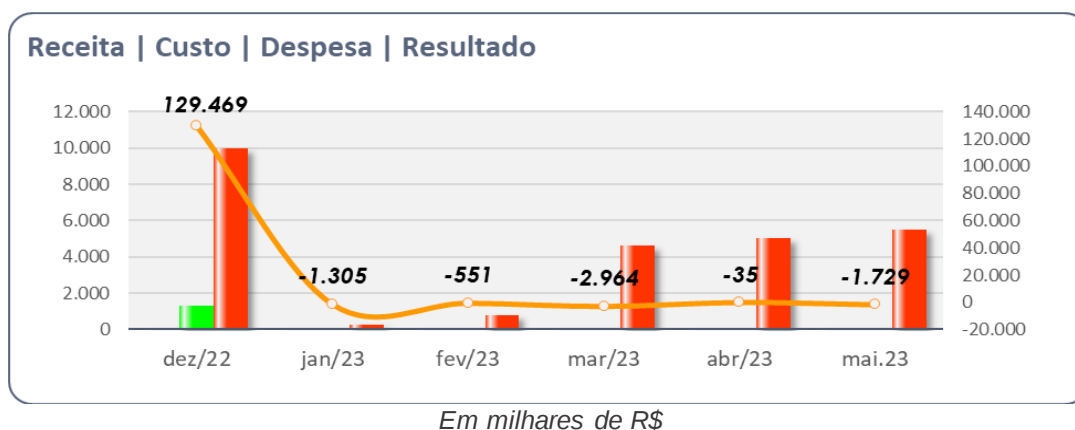
Demonstração do Resultado do Exercício Milhares de R\$	abr/23	mai/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	18	18	100
(-) Deduções da Receita Operacional	0	-4	-13
Receita Líquida	18	14	86
(-) Custo dos Serviços Prestados	0	0	-1
= Resultado Bruto	18	14	85
= Despesas Operacionais	-374	-500	-5.509
(-) Despesas de Vendas	-7	-8	-1.540
(-) Despesas Administrativas	-367	-493	-3.969
(+/-) Outros Resultados Operacionais	0	0	1
= Resultado Operacional Líquido	-356	-487	-5.424
= Resultado Financeiro	-46	-1.242	-2.449
(+) Receitas Financeiras	0	2	54
(-) Despesas Financeiras	-46	-1.244	-2.503
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	-402	-1.729	-7.873
(+/-) Receitas Despesas Não Operacionais	366	0	1.289
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-35	-1.729	-6.584

No período de janeiro a maio de 2023, auferiu **Receita Líquida** acumulada de R\$ 86 mil, a título de Receita de Serviços Prestados. No mês de maio registrou R\$ 14 mil.

As **Despesas Administrativas** foram as mais relevantes, somando de forma acumulada R\$ 3.969 milhões, até maio de 2023, relativos aos gastos, principalmente, com Serviços Prestados por Terceiros, Indenização – Aviso Prévio e Honorários.

O **Resultado Financeiro** de janeiro a maio de 2023, somou despesas de R\$ 2.449 milhões, composto por Juros Passivos e Tarifas Bancárias.

Assim, de janeiro a maio de 2023, evidenciou **Resultado líquido** acumulado em prejuízo de R\$ 6.584 milhões. No mês de maio, reconheceu **Resultado líquido negativo** de R\$ 1.729 milhões.



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

Índices de Liquidez	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	0,66	0,65	0,65	0,64	0,64	0,63
Índices de Estrutura de Capitais	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	abr/23
Endividamento	-2,93	-2,88	-2,86	-2,76	-2,75	-2,71
Composição do Endividamento	0,51	0,51	0,51	0,51	0,51	0,51
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumentos Financeiro	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	abr/23
Capital Circulante Líquido - Em milhares de R\$	-R\$ 132.132	-R\$ 132.030	-R\$ 131.547	-R\$ 130.629	-R\$ 130.443	-R\$ 130.912

II.2.3. Posição Mensal de Colaboradores

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

	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Saldo Inicial	29	27	27	27	27	27
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	2	0	0	0	0	0
Saldo Final	27	27	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\$	abr/23	mai/23
Ativo	7.972.810	7.966.249
Ativo Circulante	7.972.810	7.966.249
Impostos a Recuperar	19	19
Adiantamentos	13.750	13.750
Despesas Antecipadas	52.486	45.925
Terrenos Mantido Para Venda	970.847	970.847
Imóveis Mantido Para Venda	6.935.707	6.935.707
Passivo	7.972.810	7.966.249
Passivo Circulante	88.507	89.457
Salários e Benefícios a Pagar	6.896	6.914
Impostos a Pagar ou Recolher	81.611	82.544
Passivo Não Circulante	3.005.664	3.012.917
Parcelamentos de Impostos	225.449	225.449
Créditos Com Pessoas Associadas	2.664.358	2.671.611
Créditos Com Pessoas Ligadas	115.857	115.857
Patrimônio Líquido	4.878.639	4.863.875
Capital Social	9.928.128	9.928.128
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 4.966.213	- 4.966.213
Resultado do Exercício	- 83.276	- 98.039

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

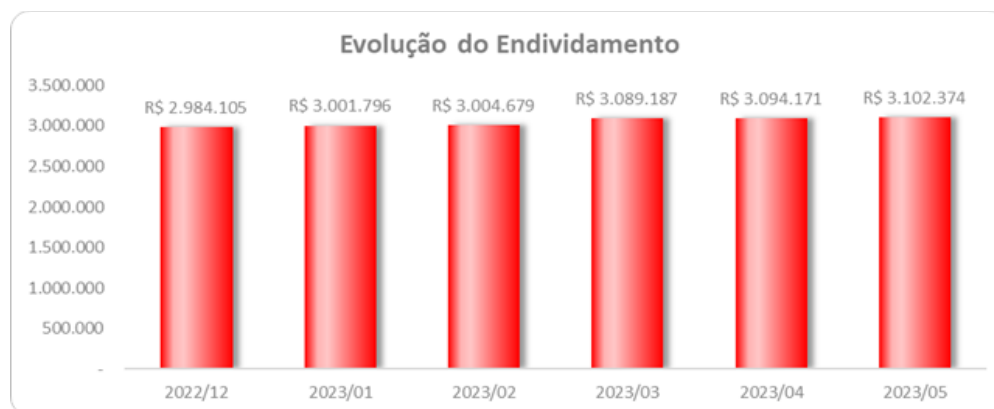
Os **Ativos** mantiveram-se lineares nos últimos meses, totalizando no mês de maio de 2023, R\$ 7.966.249.



O grupo **Imobilizado Mantido para Venda**, representa 99,3% (R\$ 7.906.555) do total de ativos de maio de 2023, relativos à “Terrenos” e “Construções Cíveis”. 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 tendência crescente nos últimos meses, o **Endividamento** no mês de maio de 2023, totalizou R\$ 3.102.374, composto integralmente por dívidas extraconcursais, dos quais, 89,8% (R\$ 2.787.468), são relativos às **Partes Relacionadas**, junto as sociedades Hidroservice Engenharia Ltda e HMKY Empreend. Partic. Ltda.



II.3.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou no mês de maio de 2023, **Patrimônio Líquido** positivo de R\$ 4.863.875.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	abr/23	mai/23	Acumulado
Receita Líquida	-	-	-
= Resultado Bruto	-	-	-
= Despesas Operacionais	-11.545	-14.764	-97.263
(-) Despesas Administrativas	- 4.984	- 7.682	- 63.418
(-) Depreciação	-	-521	-1.042
(-) Despesas Tributárias	- 6.561	- 6.561	- 32.804
= Resultado Operacional Líquido	-11.545	-14.764	-97.263
= Resultado Financeiro	-	-	777
(+) Receitas Financeiras	-	-	-
(-) Despesas Financeiras	-	-	777
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-11.545	-14.764	-98.039
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	- 11.545	- 14.764	- 98.039

Com as obras paralisadas em período pré-operacional, não houve no período de janeiro a maio de 2023, aferição de **Receitas**, sendo mantido o reconhecimento das **Despesas**, referentes à Prestação de Serviços Por Terceiros, Honorários – Diretoria, Despesas Tributárias, dentre outros. Dessa maneira, obteve de forma acumulada, **Resultado Líquido** negativo de R\$ 98.039, até maio de 2023.

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

Índices de Liquidez	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	2,66	2,65	2,64	2,58	2,58	2,57
Índices de Estrutura de Capitais	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Endividamento	0,60	0,61	0,61	0,63	0,63	0,64
Composição do Endividamento	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03	0,03
Instrumentos Financeiro	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Capital Circulante Líquido	7.872.884	7.875.310	7.848.445	7.890.984	7.884.303	7.876.792

II.3.3. Posição Mensal de Colaboradores

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

	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/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.

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\$	abr/23	mai/23
Ativo	40.727.221	40.692.950
Ativo Circulante	40.727.221	40.692.950
Imobilizado Mantido Para Venda	40.453.057	40.453.057
Despesas Antecipadas	274.163	239.893
Passivo	40.727.221	40.692.950
Passivo Circulante	667.232	659.887
Fornecedores	2.930	2.930
Fornecedores RJ	7.970	7.521
Impostos e Contribuições a Recolher	604.559	604.759
Parcelamento de Tributos	51.773	44.678
Passivo Não Circulante	12.213.141	12.223.936
Empresas Coligadas	7.371.435	7.382.229
Impostos e Contribuições	4.795.522	4.795.522
Parcelamento de Tributos	46.184	46.184
Patrimônio Líquido	27.846.848	27.809.127
Capital Social	99.898.428	99.898.428
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-242.253.625	-242.253.625
Resultado do Exercício	170.202.044	170.164.323

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

Apresentando linearidade nos últimos meses, os **Ativos** no mês de maio de 2023, totalizaram R\$ 40.692.950, composto pelo grupo **Imobilizado Mantido para Venda**, relativos à “Terreno” e as “Construções Cíveis”, 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)

Após redução de 93,7% no mês de março de 2023, ocasionado pela baixa da rubrica **Debentures**, o **Endividamento** nos meses subsequentes, não apresentaram variações expressivas, totalizando em maio de 2023, obrigações de R\$ 12.883.823.



- Do total do endividamento, R\$ 7.521 referem-se às dívidas concursais e R\$ 12.876.302 às extraconcursais.

A conta mais representativa em 57,3% (R\$ 7.382.229) do endividamento total de maio de 2023, referem-se as **Partes Relacionadas**, relativa as obrigações com a Hidroservice Engenharia Ltda, estando os saldos entre elas, devidamente conciliados.

Ademais, as **Obrigações Tributárias** somaram R\$ 5.491.143, desse total, 98,3% são referentes as Obrigações e Contribuições a Recolher, em principal o IPTU e 1,7% aos Parcelamentos Tributários, relativos ao CVM.

II.4.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou em maio de 2023, **Patrimônio Líquido** positivo de R\$ 27.809.127.

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	abr/23	mai/23	Acumulado
Receita Líquida	0	0	0
= Resultado Bruto	0	0	0
(=) Despesas Operacionais	-1.341.989	-37.721	-1.502.459
(-) Despesas Administrativas	-1.307.534	-3.567	-1.313.101
(-) Despesas Tributárias	-34.455	-34.154	-189.358
= Resultado Operacional Líquido	-1.341.989	-37.721	-1.502.459
(=/-) Resultado Financeiro	6.270	0	171.666.782
(+) Receitas Financeiras	6.270	0	171.666.782
Resultado antes do IRPJ e CSLL	-1.335.719	-37.721	170.164.323
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	-1.335.719	-37.721	170.164.323

A Recuperanda não apresentou operação no período de janeiro a maio de 2023, em decorrência da paralização das obras, no entanto, foram reconhecidas as **Despesas Pré Operacionais** (R\$ 1.502.459), relativas aos Salários e Adicionais e Impostos e Taxas, Honorários Profissionais – PJ, somados as **Receitas Financeiras** (R\$ 171.666.782), referentes aos Descontos Obtidos, evidenciando assim, **Resultado Líquido** acumulado positivo de R\$ 170.164.323, até maio de 2023.

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

Índices de Liquidez	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Liquidez Geral	0,22	0,22	0,22	3,52	3,16	3,16
Índices de Estrutura de Capitais	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Endividamento	-1,28	-1,28	-1,29	0,40	0,46	0,46
Instrumentos Financeiro	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23
Capital Circulante Líquido	R\$ 39.766.275	R\$ 39.766.275	R\$ 40.092.981	R\$ 40.062.823	R\$ 40.059.989	R\$ 40.033.063

II.4.3. Posição Mensal de Colaboradores

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

	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/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 data do efetivo pagamento – o que equivale a quitação integral de 98% do total de Credores Trabalhistas arrolados na Lista de Credores, conforme a seguir disposto: a) pagamento dos saldos de “FGTS” e “Multa de 40%” não recolhidos conforme acordo diretamente celebrado pelas Recuperandas e pela Caixa Econômica Federal até o 12º 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 maio de 2023, foram pagos a importância de R\$ 8.328.239.

Classe	QGC	Pagamentos até 05/2023	Saldo Remanescente
	A	B	C
I	27.316.341	7.510.129	19.806.212
III	80.608.080	288.981	80.319.099
IV	500.693	529.129	58.300
TOTAL	108.425.114	8.328.239	100.183.611

A - Valores do Quadro Geral de Credores.

B - Valores pagos aos credores, pela Recuperanda, até o mês de referência, com correção monetária e juros.

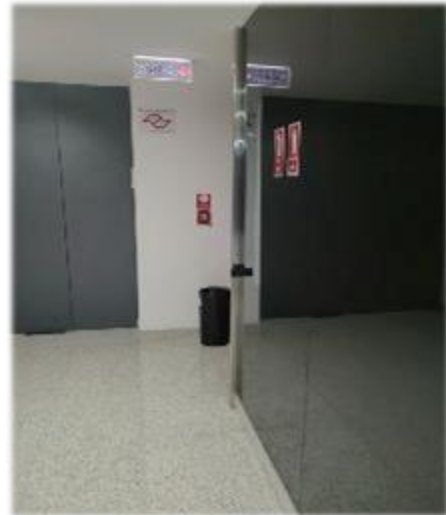
C - Valores sem correção monetária e juros.

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

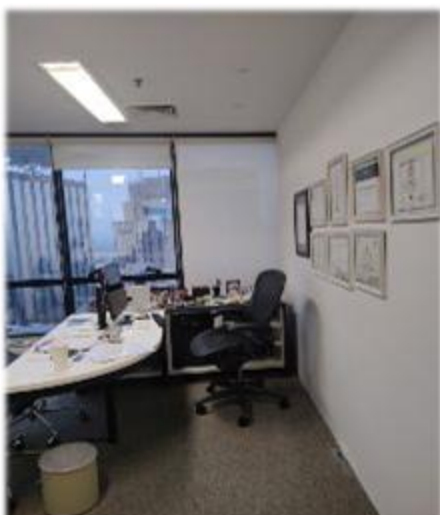
RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data:	31.01.23
Local:	Rua Diogo Moreira, 132 – Salas 1.601 a 1.605 – CEP: 05423-010 – Pinheiros – São Paulo/SP
Responsável:	Sra. Jéssica da Silveira Fernandes
Preposto:	Pedro Roberto da Silva

Localização / Acessos



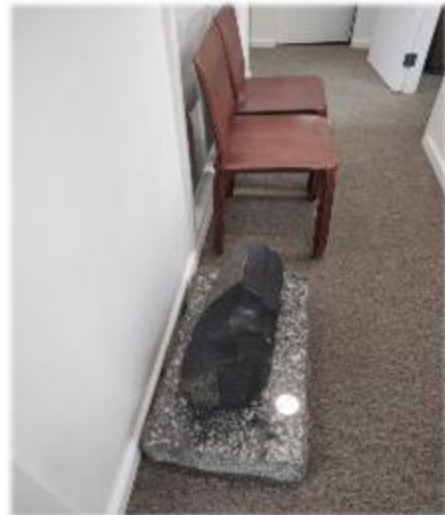


Sala da Diretoria



Área de Operacionalização

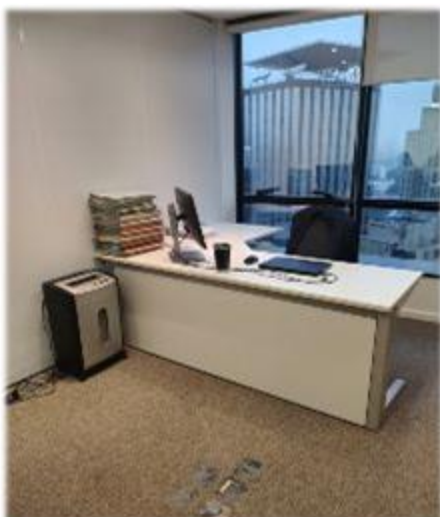








Área Jurídica





Sala de Reunião





Informática



Copa



Sanitários



Almoxarifado



Preposto: Pedro Roberto da Silva



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.**

Em resposta: Informamos que conseguimos, através da permissão legal prevista na Lei nº 14.165/2021, o deferimento da redução do valor das debêntures existentes na companhia Manaus Hotéis e Turismo S/A, de propriedade do Fundo de Investimentos da Amazônia-FINAM. Tal redução, para sua concretização, foi objeto de pleito previsto na referida lei, através de processo administrativo, no qual obtivemos parecer favorável, exarado pela Gerência de Suporte Operacional do Banco da Amazônia S/A, e aprovado pelo Comitê de Crédito do Banco. Para a concretização da redução, foi necessário, também com base na legislação de regência, que a quitação da dívida fosse efetuada em até um ano da data do deferimento do pleito de redução, porém, não poderia mais haver ações do FINAM em circulação no mercado. Desta forma, conseguimos reaver as ações que estavam no mercado, através de leilão junto à B3, as quais estão registradas em tesouraria, retirando, assim, qualquer vínculo com o FINAM na qualidade de acionista da companhia Manaus Hotéis e Turismo S/A. Ato contínuo, quitamos a dívida com as supra referidas debêntures, utilizando a redução obtida com base na lei e na aprovação do Comitê de Crédito do Banco da Amazônia S/A. Em resumo, a dívida foi reduzida de R\$ 170.648.897,30 para R\$ 4.152.426,45 (posição em 20/09/2022), que atualizados monetariamente pela variação da TR até a data da quitação, em 13/03/2023, perfaz o montante de R\$ 4.186.719,09. Com a referida quitação, os registros das debêntures foram devidamente cancelados junto à matrícula do imóvel e livros auxiliares de registro de escrituras.

Ademais, as Recuperandas prestaram esclarecimentos nos autos em 12/07/2023, sob fls. 1.925/1.930.

Assim, no presente Relatório, não há pedidos de esclarecimentos e documentos complementares.

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
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 05/2023
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários	Anexo II
2.2.4.1. Número de funcionários/colaboradores total	
2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT	
2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo	
2.2.5.2.1. Extraconcursal	
2.2.5.2.1.1. Fiscal	
2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios	
2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária	
2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis	
2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	
2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer	
2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar	
2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar	
2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas	
2.2.5.2.1.10. N/A	
2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ	
2.2.5.2.1.11.3.1. Observações	
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução)	
2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado)	
2.2.8.1. N/A	
2.2.8.2. Anexar documentos	Anexo III
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

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).