



LASPRO
CONSULTORES

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

Recuperação Judicial

Autos nº 0005833-58.2021.8.26.0100

LASPRO CONSULTORES LTDA, neste ato representada pelo **DR. ORESTE NESTOR DE SOUZA LASPRO**, nomeada Administradora Judicial nos autos da Recuperação Judicial em epígrafe, requerida por **HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA., HM HOTÉIS E TURISMO S.A., HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A. e MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.**, vem respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, com fulcro no artigo 22, II, “a” e “c” da Lei nº 11.101/2005 apresentar **Relatório das Atividades das Recuperandas**, referente ao período de **agosto de 2021**.

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO

CONSULTORES

Sumário

I.	INTRODUÇÃO.....	4
I.1.	QUADRO SOCIETÁRIO.....	5
II.	DA SITUAÇÃO ECONOMICO-FINANCEIRA.....	6
	HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA.....	7
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	7
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO.....	16
C.	FUNCIONÁRIOS.....	19
D.	IMPOSTOS.....	20
IV.3.	HM HOTÉIS E TURISMO S.A.....	22
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	22
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO.....	34
C.	FUNCIONÁRIOS.....	36
D.	IMPOSTOS.....	38
IV.4.	HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.....	40
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	40
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO.....	43
C.	FUNCIONÁRIOS.....	43
D.	IMPOSTOS.....	44
IV.5.	MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.....	45
A.	BALANÇO PATRIMONIAL.....	45
B.	DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO.....	49
C.	FUNCIONÁRIOS.....	49
D.	IMPOSTOS.....	49
III.	FLUXO DE CAIXA.....	51
IV.	DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL.....	51
V.	DILIGÊNCIA.....	57

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO

CONSULTORES

VI. PENDÊNCIA.....	69
VII. CONCLUSÃO.....	70
VIII. ENCERRAMENTO	71

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

I. INTRODUÇÃO

1. O grupo empresarial Maksoud de Hotéis tem por holding a Recuperanda **Hidroservice Engenharia** que controla de forma direta e indireta as demais Recuperandas **HM Hotéis, Manaus Hotéis e HSBX Hotéis** e os empreendimentos hoteleiros planejados para a exploração.

2. A Hidroservice foi fundada em 1958, desenvolvendo projetos hidráulicos e hidrológicos, passando, logo depois, a realizar projetos de Engenharia em geral, expandindo sua atuação nos anos seguintes, alcançando na década de 1970 o título de maior e mais importante empresa de projetos de Engenharia da América Latina

3. No ano de 2014, o Diretor Fundador do Grupo, Sr. Henry Maksoud faleceu, passando o comando a seu herdeiro Sr. Henry Maksoud Neto, que trouxe novas estratégias de governança e de mercado, atingindo melhores resultados.

4. Desde a segunda quinzena de março de 2020, a pandemia COVID-19, se instaurou no país, sendo imposta quarentena que interrompeu as atividades hoteleira por meses. No período da quarentena, os gastos cotidianos se mantiveram, mesmo as atividades hoteleiras estando suspensas, acumulando dívidas neste período, ocasionando o desligamento de 153 colaboradores em 18 de setembro de 2020, representando 48% do quadro de funcionários.

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

5. Em 21 de setembro de 2020 o **Grupo Hidroservice** pleiteia a Recuperação Judicial, visando a manutenção da fonte produtora e reestruturação do fluxo de caixa, até a normalização das atividades hoteleiras, afim de suportar as dívidas recentemente constituídas e as herdadas de processos antigos, sendo deferida em 01 de outubro de 2020 (fls. 979/992).

I.1. QUADRO SOCIETÁRIO

6. Abaixo, segue quadro ilustrativos contento o quadro societário das Recuperandas **HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA.**, **HM HOTÉIS E TURISMO S.A.**, **HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.** e **MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.**, juntamente com endereço:

HIDROSERVICEENGENHARIA LTDA.

CNPJ nº 60.887.445/0001-67

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

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%

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.

CNPJ nº 67.760.702/0001-44

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

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

MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.

CNPJ nº 22.778.617/0001-75

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

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

II. DA SITUAÇÃO ECONOMICO-FINANCEIRA

7. Cabe observar que a Recuperanda é responsável pelo fornecimento das informações acerca de suas atividades contempladas neste Relatório inclusive sob as penas do artigo 171, da Lei 11.101/05.

8. A situação operacional é apresentada a partir dos documentos apresentados pela Recuperanda conforme: **(A)** Balanço

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

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

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

HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA.

A. BALANÇO PATRIMONIAL

10. O Ativo total da Recuperanda holding do **GRUPO**, auferiu crescimento de R\$ 312.000 (trezentos e doze mil reais) em agosto de 2021, atingindo R\$ 149.718.000 (cento e quarenta e nove milhões, setecentos e dezoito mil reais), dos quais 98% referem-se a bens e direitos reconhecidos no ativo não circulante.

11. Os **Disponíveis** apresentaram tendência decrescente de junho a agosto 2021, totalizando R\$ 228.000 (duzentos e vinte e oito mil reais), dos quais 99% referem-se a Aplicações Financeiras no exterior que não apresentaram movimentações durante o semestre analisado e o restante corresponde a Bancos Conta Movimento, junto aos bancos Mercantil do Brasil e Santander, sendo este último responsável pela movimentação da rubrica.

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

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

12. As duplicatas a receber de **Cientes** apresentaram redução de 5% em agosto de 2021, perfazendo recebíveis de R\$ 181.000 (cento e oitenta e um mil reais), dos quais 96% são devidos pela empresa Anhanguera Educacional Limitada.

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

14. A rubrica de **Créditos Diversos** apresentou crescimento de R\$ 1.085.000 (um milhão e oitenta e cinco mil reais) em julho de 2021, mantendo mesmo saldo de R\$ 1.135.000 (um milhão, cento e trinta e cinco mil reais) em agosto de 2021, onde 99% referem-se a Depósitos Judiciais.

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

15. Os recebíveis das **Partes Relacionadas** apresentaram constante e gradativo crescimento de fevereiro a agosto de 2021, totalizando R\$ 18.822.000 (dezoito milhões, oitocentos e vinte e dois mil reais), segregados conforme gráfico a seguir:

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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

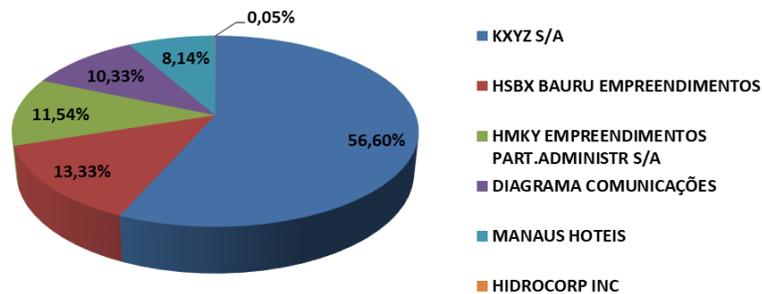


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

Partes Relacionadas - ago/21 - %



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

16. Correspondendo a 76% do Ativo total as **Debêntures - HMKY Empreendimentos e Participações Ltda**, não apresentaram movimentação no semestre analisado, mantendo saldo de R\$ 113.241.000 (cento e treze milhões, duzentos e quarenta e um mil reais) em agosto de 2021.

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

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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

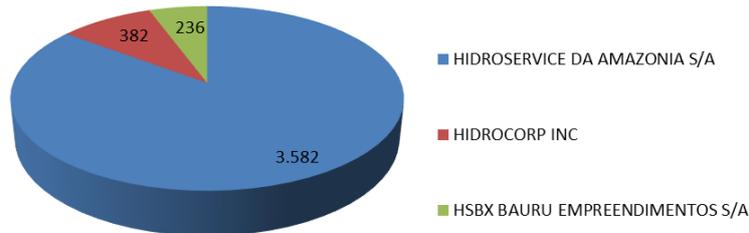


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

Investimentos - ago/21 - em Milhares de R\$



18. Houve crescimento de R\$ 351.000 (trezentos e cinquenta e um mil reais) relativos a Terrenos em agosto de 2021, atingindo R\$ 27.452.000 (vinte e sete milhões, quatrocentos e cinquenta e dois mil reais) em **Imobilizado**, voltando a reconhecer as **Depreciações** a partir de junho de 2021, perfazendo saldo de R\$ 9.683.000 (nove milhões, seiscentos e oitenta e três mil reais) em Imobilizado Líquido, em agosto de 2021.

Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial em:	mar/21 v2	abr/21 V2	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
Ativo	149.993	148.274	147.865	148.597	149.406	149.718
Circulante	1.837	2.633	2.193	2.311	3.234	3.222
Disponíveis	176	231	233	391	229	228
Contas a Receber	501	678	242	191	192	181
Impostos a Recuperar	528	1.386	1.386	1.386	1.386	1.386
Creditos Diversos	49	49	49	50	1.135	1.135
Adiantamentos	583	289	283	293	293	293
Não Circulante	148.156	145.641	145.671	146.286	146.171	146.495
Depósitos/Bloqueios Judiciais	549	309	309	549	549	549
Partes Relacionadas	18.734	18.762	18.770	18.792	18.805	18.822
Debêntures	113.241	113.241	113.241	113.241	113.241	113.241
Investimentos	6.096	4.200	4.200	4.200	4.200	4.200
Imobilizado	9.535	9.747	9.769	9.504	9.376	9.683
<i>Bens Patrimoniais</i>	<i>26.951</i>	<i>27.162</i>	<i>27.185</i>	<i>27.185</i>	<i>27.101</i>	<i>27.452</i>
<i>(-) Depreciações</i>	<i>- 17.415</i>	<i>- 17.415</i>	<i>- 17.415</i>	<i>- 17.681</i>	<i>- 17.725</i>	<i>- 17.769</i>

19. O **Endividamento total** da **HIDROSERVICE**, apresentou crescimento mensal, de maio a agosto de 2021, tendo acrescido R\$ 665.000 (seiscentos e sessenta e cinco mil reais) no último mês analisado, **72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC**



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



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

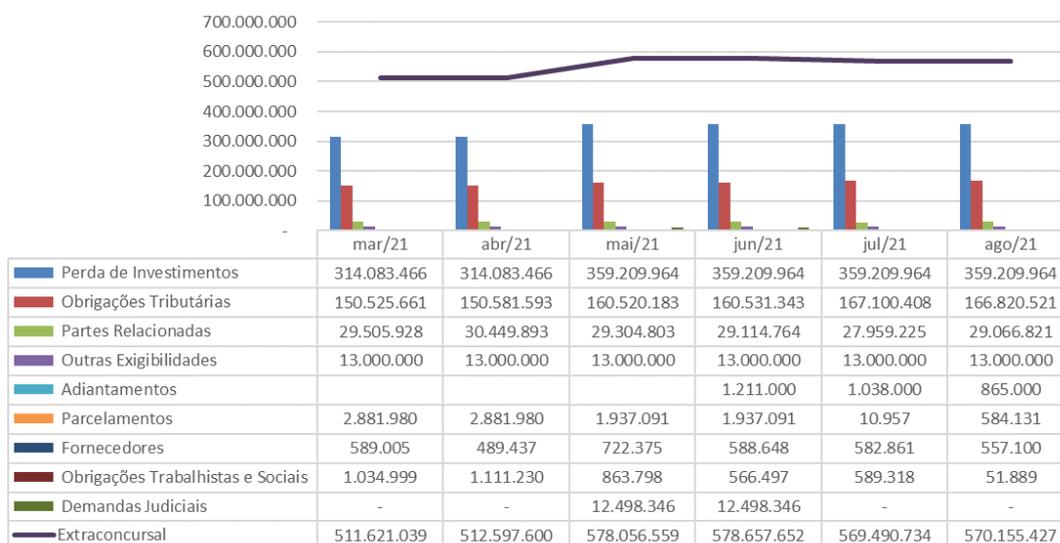


LASPRO

CONSULTORES

somando dívidas de R\$ 598.649.000 (quinhentos e noventa e oito milhões, seiscentos e quarenta e nove mil reais), onde R\$ 28.494.000 (vinte e oito milhões, quatrocentos e noventa e quatro mil reais) estão sujeitos a Recuperação Judicial e R\$ 570.155.000 (quinhentos e setenta milhões, cento e cinquenta e cinco mil reais) não se sujeita a Recuperação Judicial. Do montante não sujeito, extraconcursal, constata-se, aumento de R\$ 664.693 (seiscentos e sessenta e quatro mil, seiscentos e noventa e três reais) em agosto de 2021, em virtude das Partes Relacionadas, abaixo segue a evolução das dívidas Extraconcursais.

Evolução das Dívidas Extraconcursais (R\$)



20. As obrigações com **Fornecedores**, apresentaram tendência decrescente de maio a agosto de 2021, indicando maior volume de pagamentos do que novas compras a prazo, totalizando R\$ 1.012.000 (um milhão e doze mil reais), estando abaixo quadro com os valores mais representativos:

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

Em milhares de R\$

Fornecedores	ago/21	%
Associação Fazenda Vila Real de Itu	184	18,21%
Advocacia Rodrigues do Amaral	115	11,37%
Marcio Casado Sociedade de Advogados	32	3,14%
Action Conservação e Serviços Ltda	29	2,90%
Cond Edificio Palacio dos Jardins	29	2,88%
Action - Serviços de Vigilancia Ltda	25	2,51%
Thomaz Bastos, Waisberg, Kurzweil Societ	20	1,98%
Subtotal	435	43,00%
Fornecedores Diversos	577	57,00%
Total	1.012	100%

(*) Dados extraídos do balancete de agosto de 2021

- Houve disponibilização de relatório de contas a pagar, contendo diversos títulos, não só de fornecedores, vencidos e a vencer, somando R\$ 27.483.000 (vinte e sete milhões, quatrocentos e oitenta e três mil reais), onde 58% estão vencidos a mais de 90 (noventa) dias.

21. As **Obrigações Trabalhistas e Sociais** apresentaram considerável redução de maio a agosto de 2021, encerrando com saldo de R\$ 2.000 (dois mil reais), relativos a Acordos Trabalhistas e Salários e Ordenados dos diretores, sendo este último responsável pelo decréscimo da rubrica.

22. Com valores no passivo circulante e passivo não circulante, as **Obrigações Tributárias**, somaram R\$ 182.995.000 (cento e oitenta e dois milhões, novecentos e noventa e cinco mil reais) em agosto de 2021, correspondendo a 30% do total do endividamento, onde:

- No passivo circulante apresentou redução de R\$ 6.414.000 (seis milhões, quatrocentos e quatorze mil reais) em julho de 2021, indicando reclassificação para o passivo não circulante, relativos principalmente a

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

IPTU a Recolher, seguido de crescimento em agosto de 2021 de 7%, encerrando a análise com R\$ 6.618.000 (seis milhões, seiscentos e dezoito mil reais), dos quais 53% referem-se a IPTU a Recolher.

- No passivo não circulante, apresentou redução de R\$ 667.000 (seiscentos e sessenta e sete mil reais) em agosto de 2021, somando R\$ 176.377.000 (cento e setenta e seis milhões, trezentos e setenta e sete mil reais), dos quais 36% referem-se a IRPJ.

23. As dívidas com **Partes Relacionadas** apresentaram reduções mensais de março a julho de 2021, seguido de crescimento de R\$ 1.108.000 (um milhão, cento e oito mil reais) em agosto de 2021, findando a análise com saldo de R\$ 29.067.000 (vinte e nove milhões e sessenta e sete mil reais), dos quais 52,65% pertencem a **HM HOTÉIS E TURISMO S/A**, 46,63% pertencem a **HIDROSERVICE DA AMAZÔNIA S/A** e 0,72% pertencem a **ALDRAKE ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÃO**

- Se faz importante mencionar que o valor de R\$ 15.303.000 (quinze milhões, trezentos e três mil reais) devidos a **HM Hotéis e Turismo** estão condizentes com os demonstrativos contábeis da Recuperanda.
- No encontro de contas entre o ativo e passivo, a Recuperanda possui saldo devedor de R\$ 10.244.000 (dez milhões, duzentos e quarenta e quatro mil reais) em agosto de 2021.

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

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

25. Correspondendo a 60% do endividamento total de agosto de 2021 a **Provisão para Perdas com Investimentos** manteve saldo de R\$ 359.210.000 (trezentos e cinquenta e nove milhões, duzentos e dez mil reais), dos quais 51% referem-se a **HM HOTÉIS** e 46% **HMKY**.

26. O **Patrimônio Líquido** permaneceu a descoberto em R\$ 448.932.000 (quatrocentos e quarenta e oito milhões, novecentos e trinta e dois mil reais), em detrimento da aferição de **Prejuízos**, que somaram R\$ 507.837.000 (quinhentos e sete milhões, oitocentos e trinta e sete mil reais) em exercícios anteriores, até agosto de 2021.

Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial	mar/21 v2	abr/21 V2	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
Passivo	149.993	148.274	147.865	148.598	149.406	149.718
Circulante	14.693	13.992	14.074	14.865	8.272	8.497
Fornecedores	3.908	1.175	1.177	1.044	1.038	1.012
Obrigações Trabalhistas e Sociais	201	244	304	5	5	2
Obrigações Tributárias	10.584	12.573	12.592	12.606	6.191	6.618
Adiantamentos	-	-	-	1.211	1.038	865
Não Circulante	527.427	580.400	579.978	579.788	589.712	590.153
Parcelamentos	156.418	165.965	165.965	165.965	177.045	176.377
Partes Relacionadas	29.962	29.727	29.305	29.115	27.959	29.067
Provisão para Contingências	13.964	12.498	12.498	12.498	12.498	12.498
Provisão para Perda com Investimentos	314.083	359.210	359.210	359.210	359.210	359.210
Outras Obrigações	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000
Patrimônio Líquido	- 392.128	- 446.118	- 446.188	- 446.056	- 448.579	- 448.932
Capital social	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Reserva de Capital	48.905	48.905	48.905	48.905	48.905	48.905
Prejuízos Acumulados	- 450.399	- 505.637	- 505.637	- 505.637	- 505.637	- 505.637
Lucro/Prejuízo do Período	- 634	614	544	676	- 1.847	- 2.200

27. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se apurar os **indicadores de liquidez**, que no período analisado, manteve-se inferior aos índices satisfatórios (igual ou superior a 1), como segue:

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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

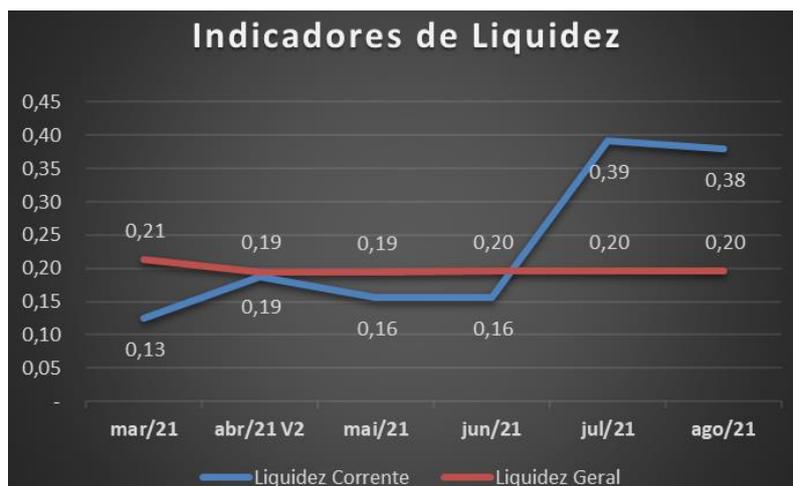


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

- O **Índice de Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das obrigações reconhecidas no passivo circulante, ao utilizar-se dos recursos disponíveis e realizáveis reconhecidos no ativo circulante, apresentando considerável crescimento em julho de 2021 e pequena redução em agosto de 2021, indicando liquidez de R\$ 0,38 (trinta e oito centavos de real) para cada real devido.
 - O crescimento em julho de 2021, foi reflexo principalmente da redução das Obrigações Tributárias, além do aumento dos Créditos Diversos do ativo circulante.
- O **Índice de Liquidez Geral** mede a capacidade de quitação das dívidas totais ao utilizar-se dos disponíveis e recebíveis, independente do prazo, onde, apresentou redução em abril de 2021, seguido de aumento em junho de 2021, mantendo liquidez, de R\$ 0,20 (vinte centavos de real), para cada R\$ 1,00 (um real) devido em agosto de 2021.



28. O Índice de **Endividamento Geral** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

total, demonstrando o grau de dependência financeira, manteve situação insatisfatória, vez que a totalidade das obrigações, ultrapassam a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, em 300% no mês de agosto de 2021, indicando que para possível quitação das obrigações, além da desmobilização a Recuperanda necessita recorrer a recursos de terceiros.

Indicadores	mar/21	abr/21 V2	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
Endividamento Geral	361%	401%	402%	400%	400%	400%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

29. Por se tratar de **holding**, a Recuperanda não apresenta faturamento, sendo sua receita advinda de ganhos não operacionais, salvo nos meses de junho a agosto de 2021, que obteve faturamento de R\$ 1.601.000 (um milhão, seiscentos e um mil reais), relativos a Alugueis.

30. As **Despesas Operacionais** somaram R\$ 6.451.000 (seis milhões, quatrocentos e cinquenta e um mil reais), de janeiro a agosto de 2021, segregados em:

- 49% das despesas operacionais reconhecidas até agosto de 2021, equivalentes a R\$ 3.152.000 (três milhões, cento e cinquenta e dois mil reais), referem-se a Impostos e Taxa Municipais reconhecidos como **Despesas Tributárias**.
- As **Despesas Gerais** montaram R\$ 2.946.000 (dois milhões, novecentos e quarenta e seis mil reais) de forma acumulada até agosto de 2021, dos quais 58% referem-se à contratação de Serviços de Terceiros, e os demais gastos são relativos a Despesas e Encargos Trabalhistas, Alugueis dentre outros dispêndios administrativos.

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

31. De janeiro a agosto de 2021, foi apurado **Resultado Financeiro** positivo na importância de R\$ 449.000 (quatrocentos e quarenta e nove mil reais), em virtude do reconhecimento de R\$ 5.356.000 (cinco milhões, trezentos e cinquenta e seis mil reais) em **Receita Financeira**, relativo a Juros Ativos.

- Houve o reconhecimento de R\$ 4.907.000 (quatro milhões, novecentos e sete mil reais), somados de janeiro a agosto de 2021, referente **Despesas Financeiras**, onde 92% foram reconhecidos em julho de 2021, relativos a Juros Passivos.

32. As **Receitas Não Operacionais** montaram R\$ 2.350.000 (dois milhões, trezentos e cinquenta mil reais) de forma acumulada até agosto de 2021, não sendo possível identificar sua origem. Foi solicitado documentação complementar e esclarecimentos da origem da Receita.

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

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

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



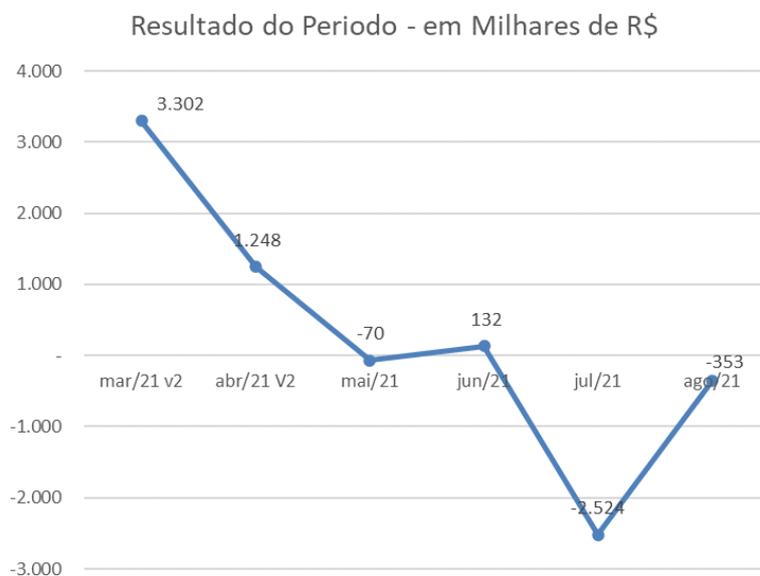
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

de 2021. Assim o resultado acumulado de janeiro a agosto de 2021, foi deficitário em R\$ 2.200.000 (dois milhões e duzentos mil reais).

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



72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO

CONSULTORES

Em milhares de R\$ (Mensal)

Demonstração do Resultado	mar/21 v2	abr/21 V2	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	2021
Receita	-	-	-	1.262	173	166	1.601
<i>(-) Deduções</i>	-	21	21	75	16	15	149
Receita Líquida	-	21	21	1.186	157	150	1.452
Lucro Bruto	-	21	21	1.186	157	150	1.452
Gastos Operacionais	- 1.275	639	273	482	667	344	6.451
<i>(-) Despesas Gerais</i>	- 1.275	77	273	211	351	289	2.946
<i>(-) Depreciação</i>	-	531	-	265	44	44	354
<i>(-) Despesas Tributárias</i>	-	31	0	6	272	10	3.152
Resultado Operacional	- 1.275	618	294	704	510	193	4.999
Resultado com Equivalência Patrimonial	-	-	-	-	-	-	-
<i>Receita Não Operacional</i>	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Financeiro	4.351	410	5	557	4.358	159	449
<i>(-) Despesa Financeira</i>	- 1	325	5	361	4.358	159	4.907
<i>Receita Financeira</i>	4.352	85	-	919	-	0	5.356
Receitas/Despesas Não Operacionais	225	219	230	1.129	2.345	-	2.350
Resultado antes do IRPJ e CSLL	3.302	1.248	70	132	2.524	353	2.200
<i>(-) IRPJ e CSLL</i>	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	3.302	1.248	70	132	2.524	353	2.200

C. FUNCIONÁRIOS

35. Relativo ao período de agosto de 2021, houve disponibilização de folha de autônomo, indicando a permanência de 1 (um) autônomo; folha de pró-labore, indicando a permanência de 1 (um) diretor; e, guia e comprovante de recolhimento de FGTS, INSS e IRRF.

36. As **Obrigações Trabalhistas e Sociais** registraram redução em agosto de 2021, em virtude principalmente da baixa na alínea Acordos Trabalhistas, totalizando R\$ 1.829 (um mil, oitocentos e vinte e nove reais) relativos a Salários e Ordenados a Pagar do Diretor, conforme gráfico a seguir:

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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

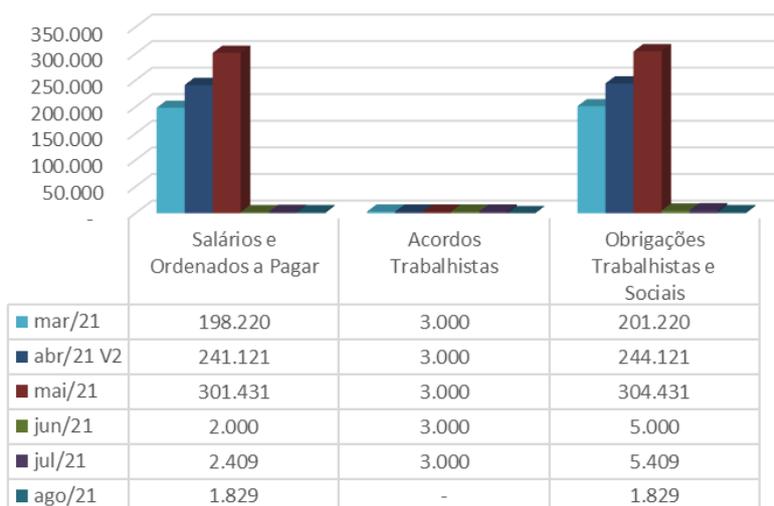


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

Obrigações Trabalhistas e Sociais - Em R\$



D. IMPOSTOS

37. As **Obrigações Tributárias** registraram aumento de março a agosto de 2021, tendo acrescido R\$ 15.993.086 (quinze milhões, novecentos e noventa e três mil e oitenta e seis reais), devido principalmente ao crescimento de quase R\$ 21 milhões (vinte e um milhões de reais) relativos a IPTU, totalizando R\$ 182.995.365 (cento e oitenta e dois milhões, novecentos e noventa e cinco mil, trezentos e sessenta e cinco reais), conforme quadro evolutivo a seguir:

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

Evolução das Obrigações Tributárias - R\$



	mar/21	abr/21 V2	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
IRPJ - PNC	63.668.463	64.137.635	64.137.635	64.137.635	64.137.635	64.123.756
ISS - DIVIDA ATIVA - PNC	29.513.571	32.213.710	32.213.710	32.213.710	32.213.710	32.213.710
IPTU - PNC	9.174.565	16.772.560	16.772.560	16.772.560	31.551.629	29.357.844
COFINS - PNC	18.243.236	18.644.878	18.644.878	18.644.878	18.644.878	18.644.878
CSLL - PNC	17.464.698	17.592.080	17.592.080	17.592.080	17.592.080	17.592.080
PARCELAMENTO ISS 3107934-2 PNC	7.219.450	6.269.334	6.269.334	6.269.334	6.269.334	6.269.334
PIS - PNC	4.471.551	4.562.420	4.562.420	4.562.420	4.562.420	4.562.420
IPTU A RECOLHER	4.253.170	7.620.937	7.620.937	7.634.342	3.108.946	2.958.088
INSS - PNC	1.900.357	1.990.769	1.990.769	1.990.769	1.990.769	1.990.769
PARCELAMENTO ISS	938.576	1.942.611	1.942.611	1.942.611	1.942.611	1.942.611
PARCELAMENTO IPTU - PREFEITURA MANAUS	-	-	-	-	-	1.540.406
PARCELAMENTO IPTU	63.829	1.926.133	1.926.133	1.926.133	-	573.174
INSS EMPRESA A RECOLHER	749.676	448.306	431.417	432.518	433.789	523.727
COFINS A RECOLHER	369.741	246.076	263.203	273.956	287.136	299.719
FGTS A RECOLHER	249.125	264.858	280.591	286.884	302.617	202.191
OUTROS IMPOSTOS E TAXAS - PNC	57.366	65.156	65.156	65.156	65.156	65.156
PIS A RECOLHER	80.270	53.421	57.140	59.471	62.332	65.064
IMPOSTO DE RENDA RETIDO - COD.0561	13.507	25.987	26.028	20.763	26.213	26.265
MULTAS ISOLADAS - PNC	14.713	17.085	17.085	17.085	17.085	17.085
CSLL/PIS/COFINS RET PJ A REC COD 5952	32.888	10.801	9.448	12.061	11.051	10.350
INSS TERCEIROS RETIDO	8.351	7.117	8.312	7.117	7.156	7.156
ISS RETIDO A RECOLHER	2.840.955	17.348	17.504	3.621	3.459	3.559
IMPOSTO DE RENDA RETIDO PF - COD.0588	2.637	2.637	2.637	2.596	2.555	2.555
IMPOSTO DE RENDA RETIDO PJ - COD.1708	9.468	2.330	1.906	2.915	2.746	2.474
OUTROS IMPOSTOS E TAXAS	4.711	4.711	4.711	690	513	513
INSS RETIDO SOBRE FOLHA	-	-	-	-	-	314
CSL RET DE PJ A RECOLHER - 1% - COD 5987	-	-	-	-	109	167
PMSP - PPI LP 120 PARCELAS	4.689.980	3.699.278	3.699.278	3.699.278	-	-
PPI - PARCELAMENTO PMSP - 120 PARCELAS	967.577	-	-	-	-	-
PIS RETIDO DE PJ A REC-0,65% - COD 5979	-152	-152	-152	-	-	-
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	167.002.280	178.538.026	178.557.332	178.570.582	183.235.928	182.995.365

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

39. O **GRUPO MAKSOUD** protocolou em fl. 5950 Proposta de Transação Fiscal, realizada ao Fisco para pagamento de Passivo

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

Fiscal de aproximadamente R\$ 300 milhões (trezentos milhões de reais), sendo agendada reunião em 02 de julho de 2021. Solicita-se a posição atualizada do andamento da proposta.

IV.3. HM HOTÉIS E TURISMO S.A.

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

A. BALANÇO PATRIMONIAL

41. O Ativo total apresentou redução de R\$ 607.000 (seiscentos e sete mil reais) em agosto de 2021, somando R\$ 102.630.000 (cento e dois milhões, seiscentos e trinta mil reais), dos quais 88% foram reconhecidos no ativo não circulante.

42. O **Disponível** apresentou redução de 19% em agosto de 2021, totalizando R\$ 7.543.000 (sete milhões, quinhentos e quarenta e três mil reais), distribuídos em:

- Caixa corresponde a 96% dos disponíveis em agosto de 2021, equivalentes a R\$ 7.224.000 (sete milhões, duzentos e vinte e quatro mil reais), dos quais 97% referem-se a Cheques a Depositar, sendo este o principal responsável pela redução dos disponíveis em agosto de 2021, tendo reduzido R\$ 1.750.000 (um milhão, setecentos e cinquenta mil reais) atingindo R\$ 7.000.000 (sete milhões de reais).

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

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

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

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

- Bancos Conta Movimento registrou movimentação de entradas e saídas de aproximadamente R\$ 6,5 milhões (seis milhões e quinhentos mil reais),

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

em agosto de 2021, encerrando com saldo de R\$ 70.000 (setenta mil reais).

- Houve disponibilização dos extratos bancários junto aos bancos do Brasil, Itaú, Bradesco e Santander, corroborando com os demonstrativos contábeis.
- As Aplicações Financeiras montaram R\$ 249.000 (duzentos e quarenta e nove mil reais) em agosto de 2021.
 - Houve disponibilização dos extratos bancários junto aos bancos Safra, Santander, Bradesco e Itaú, estando conciliados com os demonstrativos contábeis.

43. As duplicatas a receber de **Cientes** apresentaram constante e gradativo crescimento de março a agosto de 2021, tendo acrescido 5% em agosto de 2021, indicando maior volume de vendas a prazo do que recebimentos neste período, totalizando R\$ 2.718.000 (dois milhões, setecentos e dezoito mil reais), segregados em:

- Créditos a Receber de Clientes sofreu redução de 3% em agosto de 2021, atingindo R\$ 1.921.000 (um milhão, novecentos e vinte e um mil reais), distribuídos em:
 - Duplicatas e Faturas a Receber com saldo de R\$ 462.000 (quatrocentos e sessenta e dois mil reais), condizentes com os demonstrativos contábeis, estando abaixo os clientes mais representativos:

72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

Em milhares de R\$

Duplicatas e Faturas a Receber	ago/21	%
Flytour Eventos e Turismo Ltda	117	25%
Up Eventos Ltda	51	11%
Isy Almeida De Paula Produções e Eventos - Me	30	6%
G M Feiras Eventos e Editora Eireli	29	6%
Giltur Passagens Hotéis e Turismo LTDA	20	4%
Subtotal	247	53%
Clientes Diversos	216	47%
Total	462	100%

(*) Dados extraídos do relatório de Faturas de agosto de 2021

- Cartões de Créditos montou R\$ 1.458.000 (um milhão, quatrocentos e cinquenta e oito mil reais), divergentes do R\$ 1.462.000 (um milhão, quatrocentos e sessenta e dois mil reais) apresentados no relatório financeiro disponibilizado.
- Clientes a Faturar apresentou crescimento de 19% em agosto de 2021 perfazendo saldo de R\$ 1.169.000 (um milhão, cento e sessenta e nove mil reais).
- Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa de acordo com os princípios contábeis, a alínea tem como característica reduzora do ativo, no entanto, em março de 2021 estava crescendo, sendo realizado os ajustes, reduzindo em R\$ 462.000 (quatrocentos e sessenta e dois mil reais) regularizando a alínea, em maio de 2021 mantendo o montante de R\$ 372.000 (trezentos e setenta e dois mil reais) até agosto de 2021.

44. Os **Estoques** apresentaram constante e gradativo crescimento de abril a agosto de 2021, somando R\$ 784.000 (setecentos e oitenta e quatro mil reais), dos quais 60% referem-se a Materiais de Uso e Consumo Geral e o restante de 40% referem-se a Mercadorias para Revenda relativos a Alimentos, Bebidas e Tabacaria

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

- Houve disponibilização de relatório dos produtos estocados, corroborando com os demonstrativos contábeis.

45. As **Partes Relacionadas** reconhecidas no ativo circulante e ativo não circulante, conjuntamente somaram R\$ 15.364.000 (quinze milhões, trezentos e sessenta e quatro mil reais), segregados em:

- No ativo circulante montou R\$ 61.000 (sessenta e um mil reais) em agosto de 2021, distribuídos conforme quadro a seguir:

Em milhares de R\$

Partes Relacionadas	ago/21
TITA EMPREENDIMENTOS 13.009581-3	39,86
ALDRAKE ADM. E PARTICIPACOES LTDA	11,77
TITÃ - APLIC. SANT AG 3409 C/C 130095813	6,26
BAREQUECABA EMPREEND. E PARTIC. LTDA	2,82
PONTAL DO ATAFONA EMPR. E PART. LTDA.	0,16
Total	61

(*) Dados extraídos do balancete de agosto de 2021

- No ativo não circulante registrou crescimento de R\$ 983.000 (novecentos e oitenta e três mil reais), em agosto de 2021, totalizando R\$ 15.303.000 (quinze milhões, trezentos e três mil reais), devido unicamente pela **HIDROSERVICE ENGENHARIA**, condizentes com o saldo apresentado na **HIDROSERVICE**, conforme já mencionados neste relatório.

46. Os **Adiantamentos** apresentaram crescimento de R\$ 65.000 (sessenta e cinco mil reais) em agosto de 2021, atingindo R\$ 510.000 (quinhentos e dez mil reais), onde 50% referem-se a Adiantamentos para Fornecedores.

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

47. Os **Outros Créditos** apresentaram saldo de R\$ 98.000 (noventa e oito mil reais), distribuídos em:

- Os **Créditos a Receber** montaram R\$ 25.000 (vinte e cinco mil reais) em agosto de 2021, relativos a recebíveis de Le Club Accor.
- As **Despesas Antecipadas** sofreram redução de R\$ 6.000 (seis mil reais) em agosto de 2021, totalizando R\$ 73.000 (setenta e três mil reais), onde 73% referem-se a Seguro Responsabilidade Civil.

48. Não houve registros de novas aquisições e/ou baixas no grupo de **Imobilizado** mantendo, saldo bruto de R\$ 103.159.000 (cento e três milhões, cento e cinquenta e nove mil reais) em agosto de 2021. Ademais, mensalmente estão sendo reconhecidas as **Depreciações**, encerrando agosto de 2021, com saldo líquido de R\$ 72.349.000 (setenta e dois milhões, trezentos e quarenta e nove reais), correspondendo a 70% do Ativo total, distribuídos conforme quadro a seguir:

Em milhares de R\$	
Imobilizado	ago/21
TERRENOS	66.113
IMOVEIS	18.385
MOVEIS E UTENSILIOS	6.786
MAQUINAS EQUIPAMENTOS	6.423
INSTALAÇÕES.	3.634
EQUIPAMENTOS DE INFORMATICA	683
ROUPARIA E TAPEÇARIA	572
OBRAS EM ANDAMENTO	562
(-) Depreciações	- 30.810
Total	72.349

(*) Dados extraídos do balancete de agosto de 2021

- Há o registro de R\$ 130.000 (cento e trinta mil reais), relativos aos **Intangíveis** livre de **Amortizações**, em agosto de 2021. Ademais houve

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

disponibilização de controle do Ativo Imobilizado, corroborando com saldo dos demonstrativos contábeis.

Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial em:	mar/21 v2	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
Ativo	104.765	103.626	103.178	102.999	103.237	102.630
Circulante	13.900	11.529	11.579	11.999	13.430	11.882
Disponíveis	9.256	8.922	8.668	8.931	9.302	7.543
Clientes	751	871	1.266	1.589	2.599	2.718
Estoques	682	647	653	761	765	784
Partes Relacionadas	62	93	58	95	60	61
Impostos a Recuperar	165	165	167	168	169	169
Adiantamentos	594	686	620	354	445	510
Outros Créditos	2.391	145	149	101	90	98
Não Circulante	90.865	92.097	91.598	91.001	89.807	90.748
Partes Relacionadas	15.178	16.449	16.026	15.476	14.320	15.303
Depositos/Bloqueios Judiciais	2.956	2.970	2.945	2.948	2.959	2.965
Imobilizado	72.593	72.541	72.492	72.444	72.396	72.349
<i>Bens Patrimoniais</i>	<i>103.159</i>	<i>103.159</i>	<i>103.159</i>	<i>103.159</i>	<i>103.159</i>	<i>103.159</i>
<i>(-) Depreciações</i>	<i>- 30.566</i>	<i>- 30.618</i>	<i>- 30.667</i>	<i>- 30.715</i>	<i>- 30.763</i>	<i>- 30.810</i>
Intangível	139	137	136	134	132	130

49. O **Endividamento total** da **HM HOTÉIS**, apresentou constante e gradativo crescimento, tendo acrescido R\$ 168.000 (cento e sessenta e oito mil reais), em agosto de 2021, perfazendo dívidas de R\$ 313.496.000 (trezentos e treze milhões, quatrocentos e noventa e seis mil reais), onde R\$ 79.944.000 (setenta e nove milhões, novecentos e quarenta e quatro mil reais) estão sujeitos a Recuperação Judicial e R\$ 233.552.000 (duzentos e trinta e três milhões, quinhentos e cinquenta e dois mil reais) não se sujeita a Recuperação Judicial. As dívidas extraconcursais, foram responsáveis pelo aumento do endividamento, sendo os **Adiantamentos** o principal responsável pelo crescimento, em agosto de 2021, conforme gráfico evolutivo abaixo:

72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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

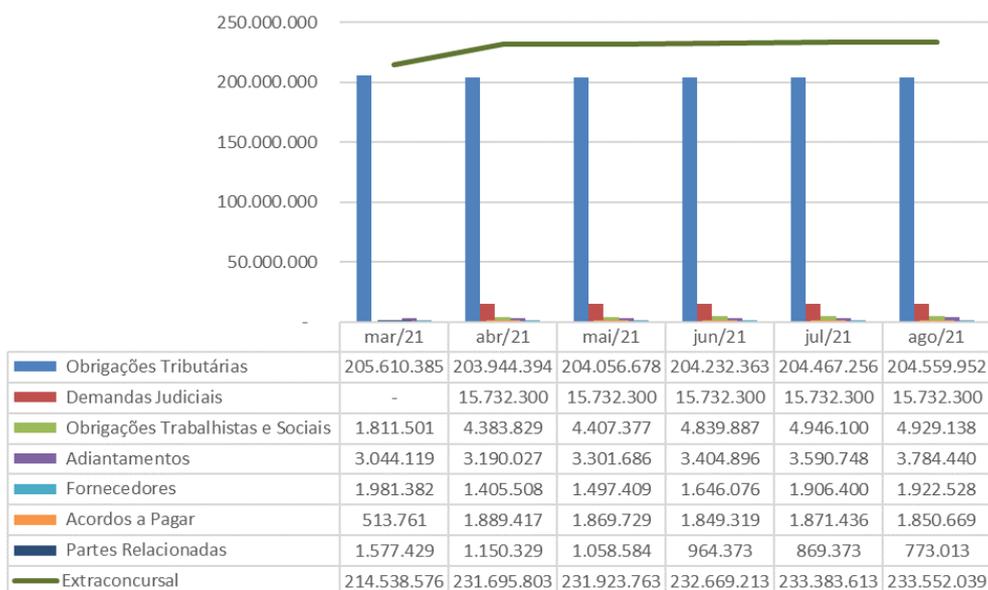


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

Evolução das Dívidas Extraconcurais



50. As obrigações com os **Fornecedores** apresentaram constante e gradativo crescimento de abril a julho de 2021, indicando maior volume de compras a prazo do que pagamentos nesse período, seguido de pequena redução em agosto de 2021, indicando pagamentos em maior volume do que novas compras a prazo, totalizando R\$ 7.410.000 (sete milhões, quatrocentos e dez mil reais), dos quais 29% são devidos a Companhia Saneamento Básico Estado de SP – Sabesp, 6% a Compass Comercializadora de Energia Ltda e o restante pulverizados entre diversos fornecedores.

- Houve disponibilização de relatório de Contas a Pagar, contendo diversos títulos, não só de fornecedores, vencidos e a vencer, atingindo R\$ 27.483.000 (vinte e sete milhões, quatrocentos e oitenta e três mil reais), dos quais 58% estão vencidos a mais de 180 dias.

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

51. A rubrica de **Contas a Pagar** apresentou tendência crescente de abril a agosto de 2021, tendo acrescido R\$ 46.000 (quarenta e seis mil reais) no último mês analisado, somando R\$ 194.000 (cento e noventa e quatro mil reais), distribuídos conforme quadro a seguir:

Em R\$	
Contas a Pagar	ago/21
ÁGUA E ESGOTO	130.356
GÁS NATURAL	54.766
OUTRAS CONTAS A PAGAR	5.257
ACORDOS TRABALHISTAS A PAGAR	3.500
Total	193.878

(*) Dados extraídos do balancete de agosto de 2021

52. As dívidas com **Credores Diversos** apresentaram crescimentos mensais de fevereiro a agosto de 2021, totalizando R\$ 3.784.000 (três milhões, setecentos e oitenta e quatro mil reais), dos quais 96% referem-se a Adiantamentos de Clientes.

53. As **Obrigações Trabalhistas e Sociais** apresentaram tendência crescente de maio a agosto de 2021, atingindo R\$ 6.844.000 (seis milhões, oitocentos e quarenta e quatro mil reais), dos quais 50% referem-se a FGTS a Recolher Quirografários.

54. As **Obrigações Tributárias** reconhecidas no passivo circulante e passivo não circulante somaram conjuntamente R\$ 210.132.000 (duzentos e dez milhões, cento e trinta e dois mil reais) em agosto de 2021, correspondendo a 67% do endividamento total, distribuídos em:

- No passivo circulante montou R\$ 19.102.000 (dezenove milhões, cento e dois mil reais), onde 50% referem-se a COFINS a Recolher.

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



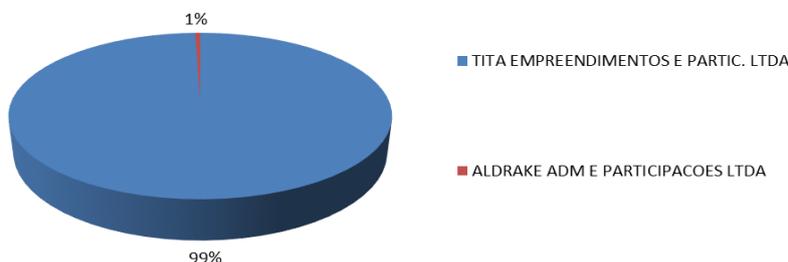
LASPRO
CONSULTORES

- Houve manutenção no passivo não circulante de fevereiro a agosto de 2021, mantendo saldo de R\$ 191.030.000 (cento e noventa e um milhões e trinta mil reais), dos quais 63% referem-se a INSS a Recolher.

55. No exercício 2019 houve injeção de recursos na operação através da obtenção de **Empréstimos** com a empresa Titã Empreendimentos e Participações, opera com a gestão de pagamentos e recebimentos das Recuperandas, na importância de R\$ 3.352.000 (três milhões, trezentos e cinquenta e dois mil reais), ocorrendo pagamentos nos períodos seguintes, tendo apresentado redução de R\$ 96.000 (noventa e seis mil reais) em agosto de 2021, atingindo R\$ 773.000 (setecentos e setenta e três mil reais).

56. As obrigações com as **Partes Relacionadas** montaram R\$ 1.851.000 (um milhão, oitocentos e cinquenta e um mil reais), em agosto de 2021, distribuídos conforme gráfico a seguir:

Partes Relacionadas - ago/21 - %



- No encontro de contas entre o ativo e o passivo, a **HM HOTEIS** possui saldo a receber de R\$ 13.513.000 (treze milhões, quinhentos e treze mil reais) em agosto de 2021.

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

57. Outros 26% do passivo total, referem-se à **Provisão para Demandas Judiciais**, que mantiveram saldo de R\$ 82.508.000 (oitenta e dois milhões, quinhentos e oito mil reais), em agosto de 2021, relativo principalmente a causas civis, em maior volume relacionado ao processo movido pela Ajinomoto do Brasil Indústria e Comercio de Alimentos Ltda., quanto ao ressarcimento por evicção do terreno - Domingos de Moraes e Thyrso Martins, penhorado e arrematado na esfera trabalhista.

58. O **Patrimônio Líquido** encontra-se descoberto, indicando que os **Prejuízos** aferidos, superam o **Capital Social**, onde, em agosto de 2021, montou R\$ 210.863.000 (duzentos e dez milhões, oitocentos e sessenta e três mil reais). Observa-se, gradativo aumento do montante negativo, em consequência dos sucessivos prejuízos realizados em exercícios anteriores, somando R\$ 231.767.000 (duzentos e trinta e um milhões, setecentos e sessenta e sete mil reais) até o mês de agosto de 2021.

Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial	mar/21 v2	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
Passivo	104.765	103.626	103.178	102.999	103.237	102.630
Circulante	35.985	36.161	36.459	37.234	37.917	38.107
Fornecedores	6.990	6.982	7.124	7.254	7.439	7.410
Contas a Pagar	62	16	54	81	148	194
Credores Diversos	3.122	3.182	3.293	3.405	3.591	3.784
Obrigações Trabalhistas e Sociais	6.568	6.644	6.518	6.717	6.766	6.844
Obrigações Tributárias	18.069	18.176	18.402	18.813	19.104	19.102
Empréstimos e Financiamentos	1.172	1.150	1.059	964	869	773
Outras Exigibilidades	3	10	9	-	-	-
Não Circulante	275.434	275.428	275.408	275.388	275.410	275.389
Obrigações Tributárias	191.030	191.030	191.030	191.030	191.030	191.030
Partes Relacionadas	1.895	1.889	1.870	1.849	1.871	1.851
Provisão para Demandas Judiciais	82.508	82.508	82.508	82.508	82.508	82.508
Patrimônio Líquido	- 206.654	- 207.962	- 208.690	- 209.622	- 210.090	- 210.865
Capital social	20.904	20.904	20.904	20.904	20.904	20.904
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 223.886	- 223.886	- 223.886	- 223.886	- 223.886	- 223.886
Lucro/Prejuízo do Período	- 3.671	- 4.979	- 5.707	- 6.640	- 7.107	- 7.883

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

59. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se apurar os **indicadores de liquidez**, que no período analisado, manteve-se inferior aos índices satisfatórios (igual ou superior a 1), como segue:

- O **Índice de Liquidez Corrente** mede a capacidade de quitação das obrigações reconhecidas no passivo circulante, ao utilizar-se dos recursos disponíveis e realizáveis reconhecidos no ativo circulante, apresentou crescimento em agosto de 2021, demonstrando margem de liquidez de R\$ 0,31 (trinta e um centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido.
- O **Índice de Liquidez Geral** mede a capacidade de quitação das dívidas totais ao utilizar-se dos disponíveis e recebíveis, independente do prazo, tendo em agosto de 2021, margem inferior ao desejável, de R\$ 0,05 (cinco centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido.



60. O **Índice de Endividamento Geral** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. Apresentou tendência

72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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



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



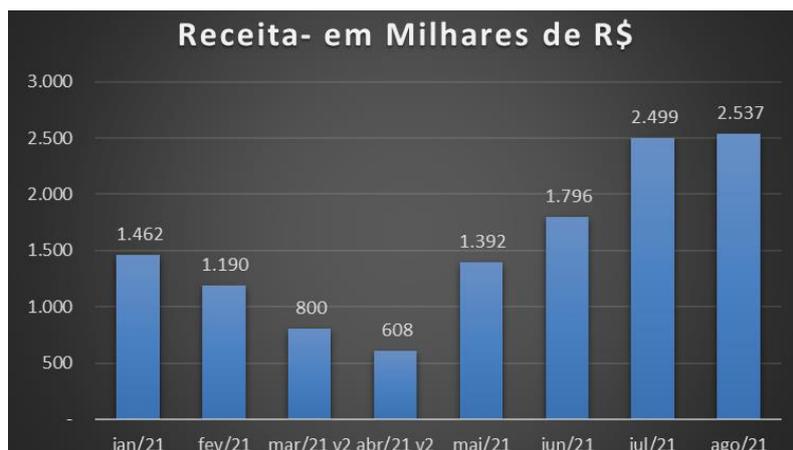
LASPRO
CONSULTORES

crescente nos últimos meses, mantendo esse indicador com situação insatisfatória, vez que a totalidade das obrigações, ultrapassam a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, em 205% no mês de agosto de 2021.

Indicadores	mar/21	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
Endividamento Geral	297%	301%	302%	304%	304%	305%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

61. A **HM HOTÉIS** auferiu **Receitas** na importância de R\$ 12.284.000 (doze milhões, duzentos e oitenta e quatro mil reais), somados de janeiro a agosto de 2021, com média mensal de aproximadamente R\$ 1,5 milhão (um milhão e quinhentos mil reais), 11% superior à média auferida durante o exercício de 2020. Abaixo segue gráfico com a distribuição das receitas:



- Nota-se tendência decrescente de janeiro a abril de 2021, em virtude principalmente das restrições impostas pela Covid-19, voltando a

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

acrescer de abril a agosto de 2021, onde 41% do faturamento foi auferido no último bimestre analisado.

62. Consumindo 48% da **Receita Líquida** auferida, os **Custos** comportam gastos com funcionários e insumos, sendo reconhecidos R\$ 5.172.000 (cinco milhões, cento e setenta e dois mil reais), somados de janeiro a agosto de 2021.

63. As **Despesas Operacionais** reconheceram gastos na importância de R\$ 13.308.000 (treze milhões, trezentos e oito mil reais) de forma acumulada até agosto de 2021, sendo os principais gastos descritos a seguir:

- Correspondendo a 74% das Despesas Operacionais, as **Despesas Administrativas** montaram R\$ 9.784.000 (nove milhões, setecentos e oitenta e quatro reais) até agosto de 2021, relativos a gastos com funcionários, manutenção/conservação e contas de consumo (água, energia, gás, internet, entre outras). Observa-se que as despesas administrativas incorridas, ultrapassou o lucro bruto auferido, contribuindo para o resultado deficitário acumulado somados de janeiro a agosto de 2021.
- As **Despesas com Vendas** registraram R\$ 3.281.000 (três milhões, duzentos e oitenta e um mil reais) até agosto de 2021, relativos a gastos com publicidade, funcionários e contratação de serviços.
- As **Depreciações e Amortizações** reconheceram R\$ 423.000 (quatrocentos e vinte e três mil reais) somados de janeiro a agosto de 2021, não ocorrendo o desembolso financeiro.

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

64. A Recuperanda apurou **Prejuízo** de R\$ 7.883.000 (sete milhões, oitocentos e oitenta e três mil reais), somados de janeiro a agosto de 2021, em virtude principalmente da obrigatória paralização das atividades e manutenção de gastos operacionais.

Em milhares de R\$

Demonstração do Resultado	mar/21 v2	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	2021
Receita	800	608	1.392	1.796	2.499	2.537	12.284
(-) Deduções	- 83	- 56	- 163	- 219	- 324	- 345	- 1.466
Receita Líquida	717	552	1.229	1.578	2.175	2.193	10.819
(-) Custo	- 551	- 464	- 557	- 703	- 798	- 899	- 5.172
Lucro Bruto	166	89	671	875	1.377	1.293	5.646
Despesas/Receitas Operacionais	- 1.511	- 1.387	- 1.399	- 1.768	- 1.813	- 1.946	- 13.308
Despesas com Vendas	- 335	- 268	- 306	- 455	- 518	- 541	- 3.281
Despesas Administrativas	- 1.158	- 1.091	- 1.049	- 1.273	- 1.297	- 1.384	- 9.784
(-) Depreciação e amortização	- 55	- 53	- 51	- 50	- 49	- 49	- 423
(-) Despesas tributárias	- 0	- 7	- 0	- 1	- 5	- 0	- 14
Outras Receitas e Despesas Operacionais	36	32	6	11	57	28	194
Resultado Operacional	- 1.345	- 1.299	- 728	- 893	- 436	- 652	- 7.661
Resultado Financeiro	- 26	- 9	- 16	- 28	- 32	- 99	- 217
(-) Despesa Financeira	- 32	- 11	- 19	- 28	- 32	- 100	- 282
Receita Financeira	6	2	3	0	0	1	64
Receita/Despesa Não Operacional	0	0	16	- 12	0	- 24	4
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 1.371	- 1.308	- 728	- 933	- 468	- 775	- 7.883
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 1.371	- 1.308	- 728	- 933	- 468	- 775	- 7.883

C. FUNCIONÁRIOS

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

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

66. Com base na folha de pagamento, constata-se que unicamente a Recuperanda **HM HOTEIS E TURISMO** possui funcionários registrados, apresentando em agosto de 2021, 199 (cento e noventa e nove) colaboradores, no entanto, nota-se variação em todo período analisado. Foi solicitado esclarecimentos referentes a variação apontada.

Caged	mar/21	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	
Saldo inicial	177	168	164	160	177	197	
Admissões	-	-	-	6	19	23	
Demissões	-	9 -	4 -	4	11	1	6
Saldo final	168	164	160	177	197	226	
<i>Folha de Pagamento</i>	<i>181</i>	<i>172</i>	<i>165</i>	<i>170</i>	<i>178</i>	<i>199</i>	
Variação	13	8	5 -	7 -	19 -	27	

67. As **Obrigações Trabalhistas** apresentaram crescimento de R\$ 275.428 (duzentos e setenta e cinco mil, quatrocentos e vinte e oito reais) de março a agosto de 2021, em virtude da Provisão do 13º Salário, perfazendo saldo de R\$ 6.843.642 (seis milhões, oitocentos e quarenta e três mil, seiscentos e quarenta e dois reais), dos quais 49% referem-se a FGTS a Recolher Quirografários e outros 36% referem-se a Rescisões Contratuais Quirografários. Abaixo gráfico com a evolução das obrigações trabalhistas do último semestre analisado:

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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

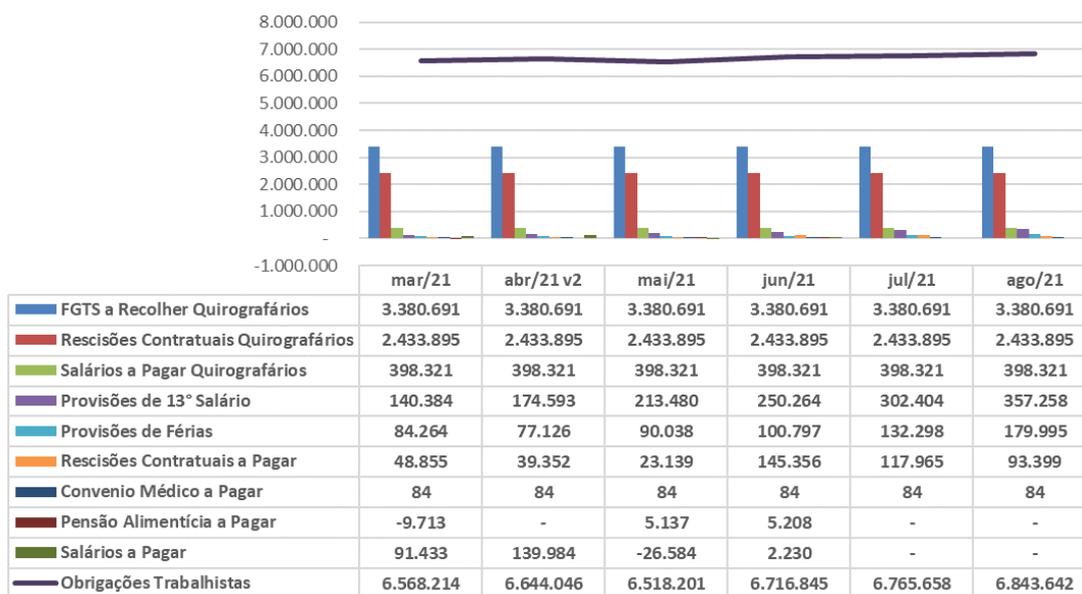


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

Evolução das Obrigações Trabalhistas (R\$)



D. IMPOSTOS

68. As **Obrigações Tributárias** registraram crescimento de R\$ 1.033.205 (um milhão, trinta e três mil, duzentos e cinco reais), em detrimento principalmente do aumento do INSS a Recolher, assim totalizaram R\$ 210.131.927 (duzentos e dez milhões, cento e trinta e um mil, novecentos e vinte e sete reais) em agosto de 2021, reconhecidos no passivo circulante e passivo não circulante, correspondendo a 67% do total do endividamento. Abaixo a evolução dos tributos:

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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

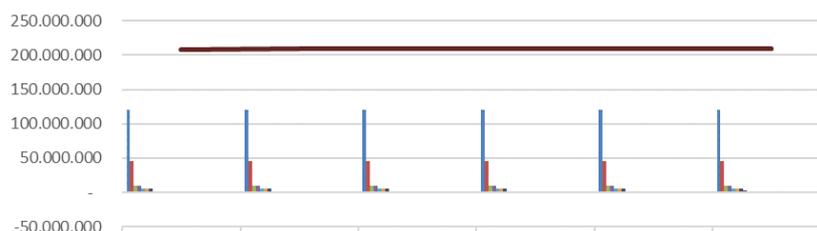


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

Evolução Obrigações Tributárias - R\$



	mar/21	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
INSS - PNC	120.377.848	120.377.848	120.377.848	120.377.848	120.377.848	120.377.848
COFINS - PNC	45.083.088	45.083.088	45.083.088	45.083.088	45.083.088	45.083.088
PIS - PNC	10.338.329	10.338.329	10.338.329	10.338.329	10.338.329	10.338.329
COFINS S/FATURAMENTO A RECOLHER	9.104.934	9.134.360	9.198.841	9.284.125	9.400.194	9.378.005
IRRF - PNC	6.124.856	6.124.856	6.124.856	6.124.856	6.124.856	6.124.856
IRPJ - PNC	5.910.926	5.910.926	5.910.926	5.910.926	5.910.926	5.910.926
INSS A RECOLHER S/FOLHA	5.065.275	5.160.061	5.270.807	5.404.219	5.543.282	5.475.948
PIS S/FATURAMENTO A RECOLHER	1.991.140	1.997.550	2.011.529	2.030.030	2.055.237	2.081.283
CSLL - PNC	1.809.631	1.809.631	1.809.631	1.809.631	1.809.631	1.809.631
PPI PARCELAMENTO INCENTIVADO-PMSP	1.713.496	1.713.496	1.713.496	1.713.496	1.713.496	1.713.496
PARCELAMENTOS FISCAIS -MUNICIPAIS PNC	855.838	855.838	855.838	855.838	855.838	855.838
DIVIDA NÃO TRIBUTÁRIA-TRABALHISTA PNC	527.949	527.949	527.949	527.949	527.949	527.949
ISS FATURAMENTO A RECOLHER	28.724	12.216	53.469	107.800	196.634	259.539
FGTS A RECOLHER	67.903	60.911	62.704	159.280	70.974	75.027
IMPOSTOS E TAXA A RECOLHER	4.081	6.566	-812	14.521	11.249	34.386
IRRF S/SALÁRIO - 0561	43.117	40.371	41.648	45.525	52.169	20.504
CSRF A RECOLHER - 5952	18.083	17.675	17.319	17.545	19.398	18.054
ICMS A RECOLHER	8.101	7.856	12.771	11.114	11.320	15.659
INSS RETIDO S/PJ A RECOLHER	11.600	13.791	11.600	12.356	13.562	14.090
ISS A RECOLHER	3.318	3.379	3.049	4.946	5.083	5.008
IRRF S/COMISSÕES AGÊNCIAS - 8045	3.203	2.965	2.786	3.111	3.279	3.752
IRRF S/SERVS. PREST. PJ - 1708	3.630	3.505	3.300	3.551	3.818	3.694
COFINS RETIDO A RECOLHER - 5960	623	386	800	1.927	2.503	1.829
CSRF - PNC	1.432	1.432	1.432	1.432	1.432	1.432
IRRF S/COOPERATIVAS - 3280	251	87	262	809	1.117	812
IRRF S/SERVS. PREST. PF - 0588	496	496	496	496	496	496
PIS RETIDO A RECOLHER - 5979	84	14	78	235	393	372
FUNRURAL A RECOLHER	74	74	74	74	74	74
CONTRIBUIÇÃO SINDICAL A RECOLHER	691	575	-1.781	-1.979	-	-
Obrigações Tributárias	209.098.722	209.206.232	209.432.334	209.843.079	210.134.177	210.131.927

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

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

ICMS pagos pela Titã Empreendimentos e Participações. Livro de apuração ICMS, PIS e COFINS.

70. Conforme mencionado neste relatório, o **GRUPO MAKSOUD** protocolou em fl. 5950 Proposta de Transação Fiscal realizada ao Fisco para pagamento de Passivo Fiscal de aproximadamente R\$ 300 milhões (trezentos milhões de reais).

IV.4. HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.

A. BALANÇO PATRIMONIAL

71. Os ativos das **HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS** em agosto de 2021, estão integralmente registrados no ativo não circulante, composto por:

- **Partes Relacionadas**, com recebíveis da HMKY Empreendimentos, Participações e Administração S/A, que desde o exercício de 2015, mantém saldo de R\$ 185.000 (cento e oitenta e cinco mil reais).
- **Imobilizado**, que durante todo o período em análise manteve saldo de R\$ 7.907.000 (sete milhões, novecentos e sete mil reais), relativos ao “Terreno” e as “Construções Civis”. Neste terreno, atinentes a obra paralisada por falta de recursos, do projeto de um complexo que engloba hotel cinco estrelas e Shopping Center.

72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial em:	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
Ativo	8.092	8.092	8.092	8.092	8.092	8.092
Circulante	-	-	1	-	-	-
Adiantamentos	-	-	1	-	-	-
Não Circulante	8.092	8.092	8.092	8.092	8.092	8.092
Partes Relacionadas	185	185	185	185	185	185
Imobilizado	7.907	7.907	7.907	7.907	7.907	7.907

72. O **Endividamento total** da **HSB X BAURU EMPREENDIMENTOS** apresentou aumento de R\$ 6.000 (seis mil reais) em agosto de 2021, em virtude principalmente das **Partes Relacionadas**, com a HMKY Empreendimentos, Participações e Administração S/A (que tem saldo a pagar a esta Recuperanda em maior valor) e **HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA.**, que suportam os gastos incorridos, tendo em vista a inoperabilidade da Recuperanda, que teve sua obra paralisada em período pré-operacional, apresentando saldo devedor de R\$ 2.819.000 (dois milhões, oitocentos e dezanove mil reais) em agosto de 2021.

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

73. O **Patrimônio Líquido** apresentou constantes decréscimos, tendo em vista sua inoperabilidade, onde 47% do **Capital Social** de R\$ 9.928.000 (nove milhões, novecentos e vinte e oito mil reais) se fez consumido pelo **Prejuízo Acumulado**, de R\$ 4.655.000 (quatro milhões, seiscentos e cinquenta e cinco mil reais), restando em agosto de 2021, **Patrimônio Líquido** de R\$ 5.273.000 (cinco milhões, duzentos e setenta e três mil reais).

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

Em milhares de R\$

Balanco Patrimonial	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
Passivo	8.092	8.092	8.092	8.092	8.092	8.092
Circulante	10	8	10	13	10	4
Fornecedores	1	1	1	-	-	-
Obrigações Previdenciárias e Trabalhistas	2	1	2	2	2	-
Obrigações Tributárias	7	7	7	11	8	4
Partes Relacionadas	-	-	-	-	-	-
Não Circulante	2.765	2.773	2.774	2.797	2.803	2.815
Partes Relacionadas	2.578	2.586	2.587	2.610	2.616	2.625
Obrigações Tributárias	3	3	3	3	3	6
Provisão para Demandas Judiciais	184	184	184	184	184	184
Patrimônio Líquido	5.317	5.311	5.308	5.282	5.279	5.273
Capital social	9.928	9.928	9.928	9.928	9.928	9.928
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 4.603	- 4.603	- 4.603	- 4.603	- 4.603	- 4.603
Lucro/Prejuízo do Período	- 8	- 14	- 17	- 43	- 46	- 52

74. Com base nos dados patrimoniais apresentados acima, pode-se apurar **Índice de Liquidez Geral**, que mede a capacidade de quitação das dívidas totais ao utilizar-se dos disponíveis e recebíveis, independente do prazo, onde, pode-se constatar que a Recuperanda manteve estabilidade em seu indicador, no entanto, em margem inferior ao desejável, em apenas R\$ 0,07 (sete centavos de real) para cada R\$ 1,00 (um real) devido em agosto de 2021.

Indicadores	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
Liquidez Geral	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07

75. O **Índice de Endividamento** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. Apresentou estabilidade nos últimos meses, mantendo esse indicador com situação satisfatória, vez que a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, superam as dívidas em 35% no mês de agosto de 2021.

72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

Indicadores	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
Endividamento Geral	34%	34%	34%	35%	35%	35%

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

76. Estando a Recuperanda com as obras paralisadas em período pré-operacional, não houve aferição de **Receitas**, sendo mantido o reconhecimento de **Despesas Administrativas** relativas principalmente à contratação de Serviços de Terceiros para a manutenção das instalações, na importância acumulada entre janeiro e agosto de 2021, de R\$ 55.000 (cinquenta e cinco mil reais). Além disso, houve registro de **Outras Receitas Operacionais** somadas até agosto de 2021, no valor de R\$ 2.000 (dois mil reais) resultando na apuração de **Prejuízo**, no montante de R\$ 52.000 (cinquenta e dois mil reais).

Em milhares de R\$

Demonstração do Resultado	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	2021
Receita Líquida	-	-	-	-	-	-	-
Despesas/Receitas Operacionais	- 3	- 6	- 3	- 26	- 3	- 7	- 52
(-) Despesas Administrativas	- 3	- 6	- 3	- 27	- 3	- 7	- 55
(-/+) Outras Despesas/Receitas Operacionais				1		1	2
Resultado Operacional	- 3	- 6	- 3	- 26	- 3	- 7	- 52
Resultado Financeiro	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	- 3	- 6	- 3	- 26	- 3	- 7	- 52
(-) IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do Período	- 3	- 6	- 3	- 26	- 3	- 7	- 52

C. FUNCIONÁRIOS

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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

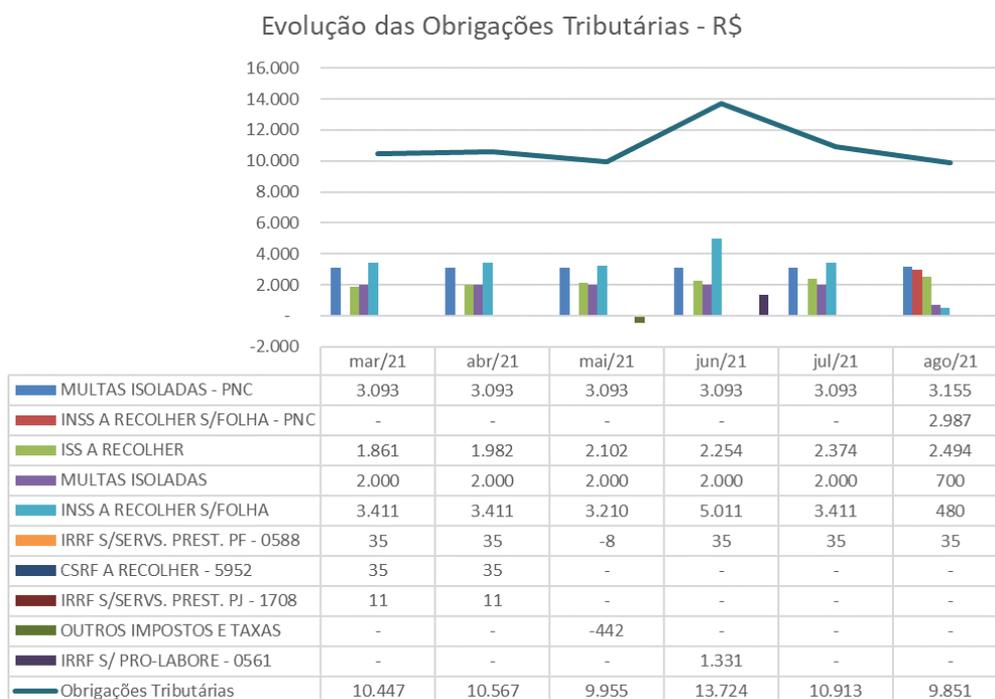


LASPRO
CONSULTORES

77. Houve disponibilização de folha de pagamento de autônomo, indicando permanência de 1 (um) autônomo em agosto de 2021, guia de INSS com comprovante de pagamento. Ademais, a alínea de **Autônomos a Pagar** foi baixada em agosto de 2021.

D. IMPOSTOS

78. As **Obrigações Tributárias** apresentaram redução de R\$ 596 (quinhentos e noventa e seis reais), de março a agosto de 2021, em virtude principalmente do recolhimento de INSS a Recolher, totalizando R\$ 9.851 (nove mil, oitocentos e cinquenta e um reais). Abaixo gráfico com a evolução dos tributos:



72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

79. Relativo ao período de agosto de 2021 houve disponibilização de DARF'S de PIS/COFINS/CSLL e IRRF sobre serviços e rendimentos sem os devidos comprovantes de recolhimento. Comprovantes de pagamento de PIS/COFINS/CSLL e IRRF sobre serviços pagos pela Titã Empreendimentos e Participações.

80. Ademais, conforme mencionado neste relatório o **GRUPO MAKSOUD** protocolou em fl. 5950, Proposta de Transação Fiscal realizada ao Fisco para pagamento de Passivo Fiscal de aproximadamente R\$ 300 milhões (trezentos milhões de reais).

IV.5. MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.

A. BALANÇO PATRIMONIAL

81. O Ativo se fez composto principalmente pelo **Imobilizado** que se manteve em todo o período analisado, com saldo de R\$ 40.453.000 (quarenta milhões, quatrocentos e cinquenta e três mil reais), relativos à “Terreno” e as “Construções Civas”, estando à obra de construção do hotel cinco estrelas Maksoud Plaza Manaus paralisada.

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

Em milhares de R\$

Balço Patrimonial em:	mar/21	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
Ativo	40.454	40.454	40.454	40.454	40.454	40.454
Circulante	1	1	1	1	1	1
Impostos a Recuperar	1	1	1	1	1	1
Não Circulante	40.453	40.453	40.453	40.453	40.453	40.453
Imobilizado	40.453	40.453	40.453	40.453	40.453	40.453

82. O **Endividamento total** apresentado pela **MANAUS HOTÉIS E TURISMO**, se fez crescente, atingindo em agosto de 2021, obrigações na importância de R\$ 158.219.000 (cento e cinquenta e oito milhões, duzentos e dezenove mil reais), sendo composto principalmente por **Debêntures** subscritas e integralizada pelo FINAM através do Banco da Amazônia – BASA em setembro de 1997 e fevereiro de 2000, atualizado pelo TJLP (Taxa de Juros de Longo Prazo) e acrescido juros anuais de 4%. As **Debêntures** registraram crescimento de R\$ 1.143.000 (um milhão, cento e quarenta e três mil reais), em agosto de 2021, atingindo R\$ 153.367.000 (cento e cinquenta e três milhões, trezentos e sessenta e sete mil reais), equivalente a 97% do endividamento de agosto de 2021.

- Ademais, R\$ 11.000 (onze mil reais) estão sujeitos a Recuperação Judicial e R\$ 158.208.000 (cento e cinquenta e oito milhões, duzentos e oito mil reais) não estão sujeitos a Recuperação Judicial. Do montante extraconcursal, apresentou crescimento de R\$ 1.384.000 (um milhão, trezentos e oitenta e quatro mil reais) de agosto de 2021, em virtude principalmente ao aumento das Debêntures, conforme evolução no quadro abaixo:

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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

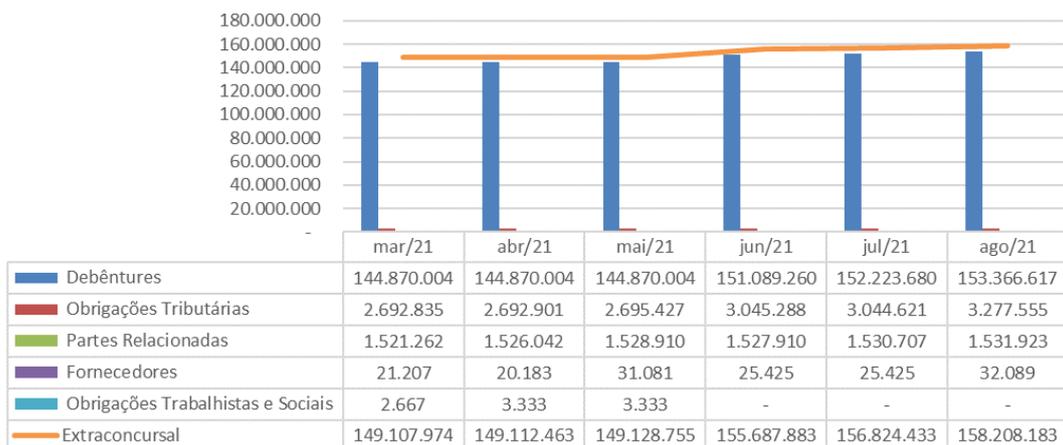


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

Evolução das Dívidas Extraconcursois (R\$)



83. As **Obrigações Tributárias**, reconhecidas no passivo circulante e no passivo não circulante, apresentou crescimento de R\$ 233.000 (duzentos e trinta e três mil reais) em agosto de 2021, referente ao IPTU a Recolher no passivo circulante, totalizando R\$ 3.278.000 (três milhões, duzentos e setenta e oito mil reais), onde 99,9% referem-se a IPTU a Recolher.

84. As **Partes Relacionadas** apresentaram tendência crescente, de março a agosto de 2021, encerrando com dívidas na importância de R\$ 1.532.000 (um milhão, quinhentos e trinta e dois mil reais), com a holding **HIDROSERVICE ENGENHARIA LTDA**, estando condizentes com os demonstrativos contábeis da holding.

85. Nos últimos meses, o **Patrimônio Líquido** manteve-se descoberto, em detrimento ao **Prejuízo Acumulado** até agosto de 2021, de R\$ 217.739.000 (duzentos e dezessete milhões, setecentos e trinta e nove mil reais), que superou o **Capital Social** em R\$ 117.765.000 (cento e dezessete milhões, setecentos e sessenta e cinco mil reais).

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

Em milhares de R\$

Balço Patrimonial	mar/21	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
Passivo	40.454	40.454	40.454	40.454	40.454	40.454
Circulante	472	486	485	826	826	451
Fornecedores	32	43	42	36	36	43
Obrigações Previdenciárias e Trabalhistas	3	3	3	-	-	-
Obrigações Tributárias	437	440	440	790	789	408
Não Circulante	148.647	148.651	148.654	154.873	156.010	157.769
Partes Relacionadas	1.521	1.526	1.529	1.528	1.531	1.532
Obrigações Tributárias	2.255	2.255	2.255	2.255	2.255	2.870
Debêntures	144.870	144.870	144.870	151.089	152.224	153.367
Patrimônio Líquido	- 108.665	- 108.683	- 108.686	- 115.245	- 116.381	- 117.765
Capital social	99.974	99.974	99.974	99.974	99.974	99.974
Lucro/Prejuízo Acumulado	- 208.634	- 208.634	- 208.634	- 208.634	- 208.634	- 208.634
Lucro/Prejuízo do Período	- 5	- 23	- 25	- 6.584	- 7.721	- 9.105

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

87. O **Índice de Endividamento Geral** apura o percentual que a participação do capital de terceiros (dívidas) representa do ativo total, demonstrando o grau de dependência financeira. Apresentou estabilidade nos últimos meses, mantendo esse indicador com situação insatisfatória, vez que a totalidade das obrigações, ultrapassam a avaliação dos ativos, incluindo os bens imobilizados, em 291% no mês de agosto de 2021.

Indicadores	mar/21	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21
Endividamento Geral	369%	369%	369%	385%	388%	391%

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

B. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

88. Mesmo não detendo operação, em virtude da paralização das obras, está Recuperanda, apresentou gastos relativos a **Despesas Administrativas** sendo reconhecido R\$ 9.105.000 (nove milhões, cento e cinco mil reais) somados de janeiro a agosto de 2021, onde 93% referem-se a Juros sobre Debêntures reconhecidos entre os meses de junho a agosto de 2021, os demais gastos foram relativos a despesas com jornais e livros e despesas com pessoal, refletido no **Prejuízo** auferido nesse período.

Em milhares de R\$

Demonstração do Resultado	mar/21	abr/21 v2	mai/21	jun/21	jul/21	ago/21	2021
Receita Líquida	-	-	-	-	-	-	-
Despesas Pré Operacionais	2	19	2	6.559	1.137	1.384	9.105
(-) Despesas Administrativas	2	19	2	6.559	1.137	1.384	9.105
(-) Despesas Tributárias	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes do IRPJ e CSLL	2	19	2	6.559	1.137	1.384	9.105
Resultado do Período	2	19	2	6.559	1.137	1.384	9.105

C. FUNCIONÁRIOS

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

D. IMPOSTOS

90. As **Obrigações Tributárias** auferiram crescimento de R\$ 584.720 (quinhentos e oitenta e quatro mil, setecentos e vinte reais) de março a agosto de 2021, perfazendo dívidas de R\$ 3.277.555 (três

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



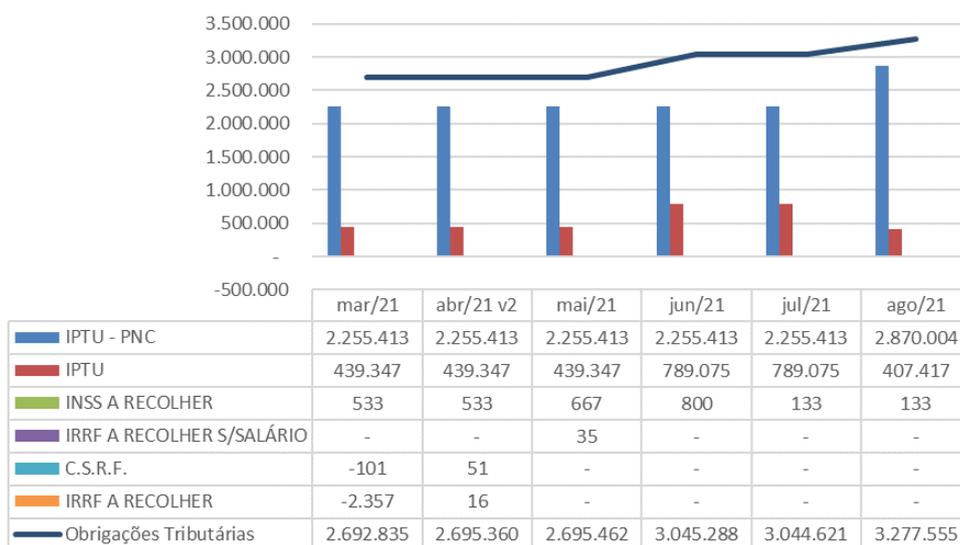
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES

milhões, duzentos e setenta e sete mil, quinhentos e cinquenta e cinco reais), sendo quase a totalidade relativos a IPTU reconhecidos no passivo circulante e passivo não circulante. Abaixo gráfico com a evolução dos tributos:

Evolução das Obrigações Tributárias (R\$)



91. Relativo ao mês de agosto de 2021, houve disponibilização de DARF'S de PIS/COFINS/CSLL e IRRF sobre serviços sem os devidos comprovantes de recolhimento e Comprovante de pagamento de IRRF sobre serviços pago pela Titã Empreendimentos e Participações.

92. Ademais, conforme mencionado neste relatório o **GRUPO MAKSOUD** protocolou em fl. 5950, Proposta de Transação Fiscal realizada ao Fisco para pagamento de Passivo Fiscal de aproximadamente R\$ 300 milhões (trezentos milhões de reais).

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

III. FLUXO DE CAIXA

93. Conforme comentado em relatório anterior, no primeiro trimestre de 2020, período anterior a quarentena instituída pela COVID-19, as **entradas** mensais de recursos estiveram próximas a R\$ 4,6 milhões (quatro milhões e seiscentos mil reais), apresentando substancial redução, no período em que as atividades estiveram suspensas, quando as entradas mensais se fizeram inferior a R\$ 400.000 (quatrocentos mil reais).

94. De janeiro a agosto de 2021, nota-se **entradas** de 23.792.000 (vinte e três milhões, setecentos e noventa e dois mil reais), relativos a entradas operacionais e não operacionais, com média mensal de aproximadamente R\$ 3 milhões (três milhões de reais).

95. Cenário similar ocorreu com os **gastos**, que no período pré-pandemia esteve superior a R\$ 5 milhões (cinco milhões de reais), caindo para R\$ 2,9 milhões (dois milhões e novecentos mil reais) no primeiro trimestre de 2020. Tendo apresentado saídas durante o exercício de 2021, até o mês de agosto, no montante de R\$ 26.662.000 (vinte e seis milhões, seiscentos e sessenta e dois mil reais).

IV. DO PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL

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

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

- **Créditos Trabalhistas (CLASSE I):** O pagamento de Créditos Trabalhistas, limitado ao valor de até R\$ 110.000 (cento e dez mil reais) por Credor Trabalhista e ao valor total do Crédito Trabalhista, acrescido de correção monetária de acordo com a variação da Taxa Referencial, desde a Data do pedido até a data do efetivo pagamento – o que equivale a quitação integral de 98% do total de Credores Trabalhistas arrolados na Lista de Credores, conforme a seguir disposto:
 - a) pagamento dos saldos de “FGTS” e “Multa de 40%” não recolhidos conforme acordo diretamente celebrado pelas Recuperandas e pela Caixa Econômica Federal até o 12º (décimo segundo) mês contado da Homologação do Plano ou a partir da definitiva habilitação do respectivo crédito, por meio de decisão judicial transitada em julgado que determine sua inclusão na Lista de Credores, caso esta seja feita posteriormente à Homologação do Plano;
 - b) pagamento dos demais componentes do Crédito Trabalhista no valor de até R\$ 5.500,00 (cinco mil e quinhentos reais) por Credor Trabalhista, em parcela única no prazo de até 30 (trinta) dias contados da Homologação do Plano, nos termos do artigo 54, § único da LRF;
 - c) pagamento dos demais componentes do Crédito Trabalhista superiores a R\$ 5.500,00 (cinco mil e quinhentos reais) por Credor Trabalhista em parcelas mensais no valor de R\$ 1.000,00 (mil reais), pelo período de 11 (onze) meses e amortização do saldo remanescente, se houver, no 12º (décimo segundo) mês, prazos esses contados a partir da Homologação do Plano ou a partir da definitiva habilitação do respectivo crédito por meio de decisão

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

judicial transitada em julgado que determine sua inclusão na Lista de Credores, caso esta seja feita posteriormente à Homologação do Plano.

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

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

Acordos Trabalhistas. As Recuperandas poderão formalizar acordos na Justiça do Trabalho para pagamento dos Credores Trabalhistas a fim de conciliar seu fluxo de caixa com tais pagamentos, sendo certo que os acordos eventualmente já firmados perante a Justiça do Trabalho antes da Homologação do Plano ficam ratificados por este Plano em todos os seus termos.

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

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

- **Credores Quirografários (CLASSE III):** Credores Quirografários receberão os pagamentos integrais de seus respectivos Créditos Quirografários de acordo com os termos e condições previstos sendo: Carência de Principal e Encargos. Nenhum pagamento dos Créditos Quirografários será realizado antes de findo o prazo de carência de 3 (três) anos contado da Homologação do Plano ou da definitiva habilitação, por meio de decisão judicial transitada em julgado que determine sua inclusão na Lista de Credores.

Pagamento inicial: No prazo de até 30 (trinta) dias após a aprovação do Plano ou da definitiva habilitação, por meio de decisão judicial transitada em julgado que determine sua inclusão na Lista de Credores, será pago aos R\$ 6.500,00 (seis mil e quinhentos reais) a cada um dos Credores Quirografários, limitado ao valor total do respectivo Crédito Quirografário.

Encargos. Os Créditos Quirografários serão remunerados pela variação da Taxa Referencial, nos termos do entendimento do Superior Tribunal de Justiça – STJ no âmbito do recurso especial nº 1.630.932-SP (2016/0264257-9), correspondentes à correção monetária e juros, contados da Data do Pedido, sem capitalização de tais encargos. Após o início dos pagamentos, os juros e a correção serão aplicados sempre sobre o saldo devedor do mês imediatamente anterior sem capitalização de tais encargos.

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

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

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

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

Antecipação dos pagamentos dos Créditos Quirografários. Os pagamentos devidos aos Credores Quirografários poderão ser antecipados com o produto da alienação das UPIs, (unidades produtivas isoladas) descontadas a reserva de caixa de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais), e ainda, a amortização dos Créditos Trabalhistas e Créditos ME e EPP, nessa ordem, ou seja, o Credor Quirografário que ofertar o maior deságio proporcional ao seu Crédito Quirografário terá o saldo quitado antecipadamente, até o limite de R\$15.000.000,00 (quinze milhões de reais) do montante total das UPIs vendidas para essa liquidação antecipada.

Quitação. A quitação dos Créditos Quirografários dar-se-á automaticamente e proporcionalmente às parcelas efetivamente pagas

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

aos respectivos Credores Quirografários, servindo o respectivo comprovante de transferência eletrônica disponível creditada na conta bancária de titularidade do Credor Quirografário, conforme por ele informada nos termos do Plano, como recibo para todos os fins de direito.

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

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

Os pagamentos realizados na forma estabelecida nesta Cláusula acarretarão a quitação plena, irrevogável e irretratável dos Créditos ME e

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

EPP, servindo o respectivo comprovante de transferência eletrônica disponível creditada na conta bancária de titularidade do Credor ME e EPP, conforme por ele informado, como recibo para todos os fins de direito.

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

98. Em 27 de agosto de 2021 em fls. 6032/6055 foi homologado o PRJ e o MM Juízo determinou o Encerramento da Recuperação Judicial.

V. DILIGÊNCIA

H.M. Hotéis e Turismo S.A.

Data: 16.08.2021

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

Responsável: Sr. Salvio (Controller)

Preposto: Antonio Quintiliano

- A visita foi conduzida pelo Sr. Jessica Silveira, Assistente Adm.

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

RECEPÇÃO



SALA DE REUNIÃO / RENTAL OFFICE SUITES



72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO

CONSULTORES



72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



ADMINISTRAÇÃO/RESERVAS



72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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

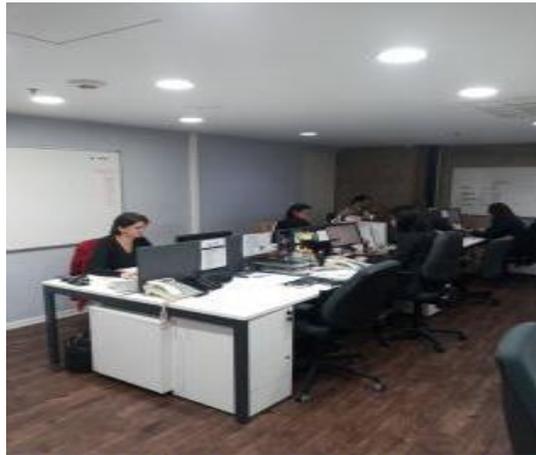


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO

CONSULTORES



72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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

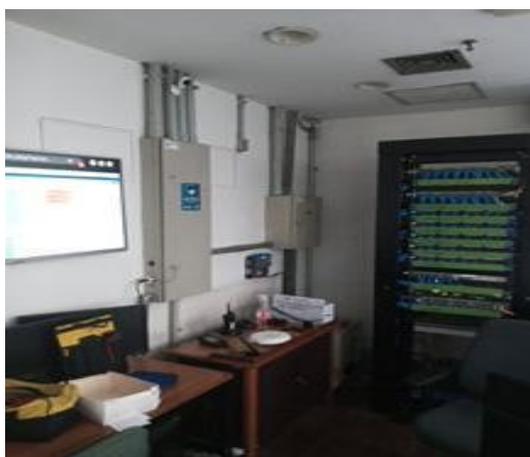
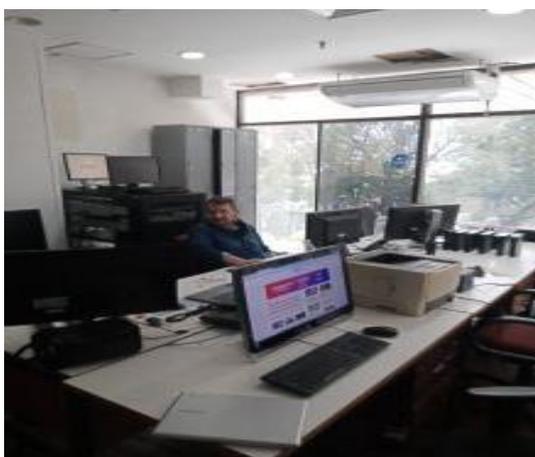


Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO

CONSULTORES



72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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



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



FITNESS CENTER / PISCINA/SAUNA



72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO

CONSULTORES



72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



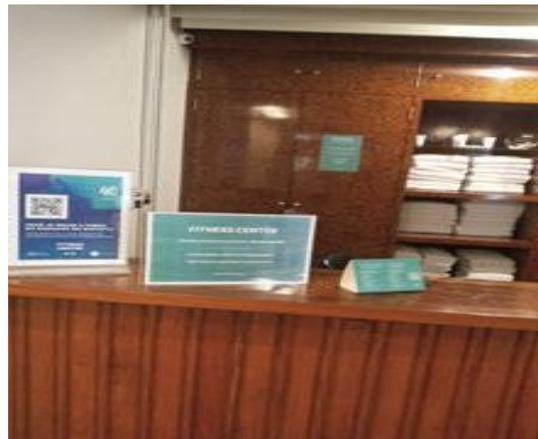
Fone: +55 11 3211-3010 / Fax: +55 11 3255-3727
R. Major Quedinho, 111 - 18º andar • Centro
01050-030 • São Paulo/SP
lasproconsultores.com.br



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



VIP CLUB



72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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



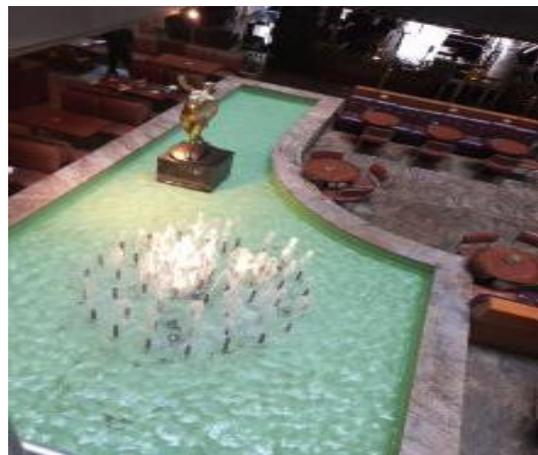
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES



ÁREA DE ESTAR (SAGUÃO)



72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES



ÁREA DE REFEITÓRIO/COZINHA



72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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



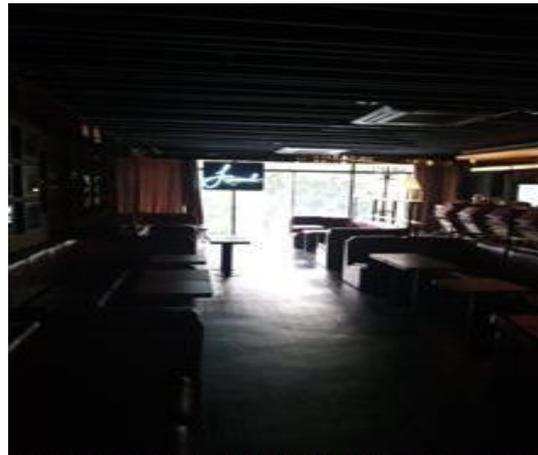
Fone: + 39-02 79 47 65 / Fax: + 39-02 78 44 97
Via Visconti di Modrone n° 8/10
20122 • Milão/Itália
edoardoricci.it



LASPRO
CONSULTORES



ÁREA DE RESTAURANTES



72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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



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



PRESPOSTO



VI. PENDÊNCIA

99. Na Recuperanda **HIDROSERVICE** solicita-se a documentação Complementar e a origem dos R\$ 2.351.000 (dois milhões, trezentos e cinquenta e um mil reais), relativos as **Receitas não Operacionais**. Além de maiores esclarecimento sobre a baixa no valor de R\$ 83.000 (oitenta e três mil reais) no **Imobilizado**, relativo a Terrenos.

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

100. Na **HM HOTEIS** solicita-se esclarecimentos referente a divergência do número de funcionários, apresentados na folha de pagamento com relação ao saldo inicial mais as contratações e demissões de novembro de 2020 a agosto de 2021.

101. Solicita-se posição atualizada do andamento da Proposta de Transação Fiscal realizada ao Fisco durante o mês de junho de 2021.

VII. CONCLUSÃO

102. Com base na documentação contábil e financeira apresentada, o **GRUPO** elevado índice de endividamento geral e baixo índice de liquidez, indicando necessidade de recursos de terceiros para possível quitação das dívidas já constituídas, além de manter a **HM HOTEIS E TURISMO**, como única Recuperanda em atividade no ramo hoteleiro, sendo bastante prejudicado pelas restrições impostas pela pandemia, acarretando em prejuízos em todas as Recuperandas, de forma acumulada no exercício de 2021, até agosto.

103. Conforme noticiado no site Gov.br¹, em 30 de agosto de 2021, setor hoteleiro tem em julho seu melhor mês desde o início da crise sanitária:

¹ <https://www.gov.br/pt-br/noticias/viagens-e-turismo/2021/08/setor-hoteleiro-tem-em-julho-seu-melhor-mes-desde-o-inicio-da-pandemia-aponta-levantamento>

72-1051.2.3 CT | CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

“A retomada do turismo para o setor hoteleiro ganhou fôlego em julho deste ano. É o que apontou um levantamento realizado pelo Fórum de Operadores Hoteleiros do Brasil (FOHB), que trouxe uma alta de 19,4% na taxa de ocupação hoteleira entre junho e julho. O índice registrado no último mês, de 44,23%, é o maior desde o início da crise sanitária no país. O destaque vai para a região Nordeste, que aumentou em quase 40% a taxa de ocupação de seus hotéis, ultrapassando mais da metade dos quartos utilizados no período.”

104. Assim com o setor hoteleiro a Recuperanda **HM HOTÉIS** apresentou o melhor faturamento no mês de julho de 2021, sendo inferior somente no mês de agosto de 2021, indicando a retomada das atividades neste ramo, com possibilidade de soerguimento para o **GRUPO**.

105. Se faz importante mencionar, tendência crescente no Endividamento total do **GRUPO** principalmente em dívidas Extraconcursais, no entanto nos demonstrativos contábeis identifica-se pagamentos mensais, sendo o aumento referente a novas obrigações. Ademais a **MAKSOUD** apresentou Proposta de Transação Fiscal junto ao Fisco, na importância de aproximadamente R\$ 300 milhões (trezentos milhões de reais).

VIII. ENCERRAMENTO

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

107. Sendo o que tinha para o momento, este Administrador Judicial se coloca a inteira disposição de Vossa Excelência, dos
72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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



LASPRO
CONSULTORES

nobres advogados das Recuperandas, dos credores, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que, pede deferimento.
São Paulo, 04 de novembro de 2021.

LASPRO CONSULTORES LTDA.

Administradora Judicial

Oreste Nestor de Souza Laspro

OAB/SP n° 98.628

72-1051.2.3 CT| CB/MM | RJ1-LC



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



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