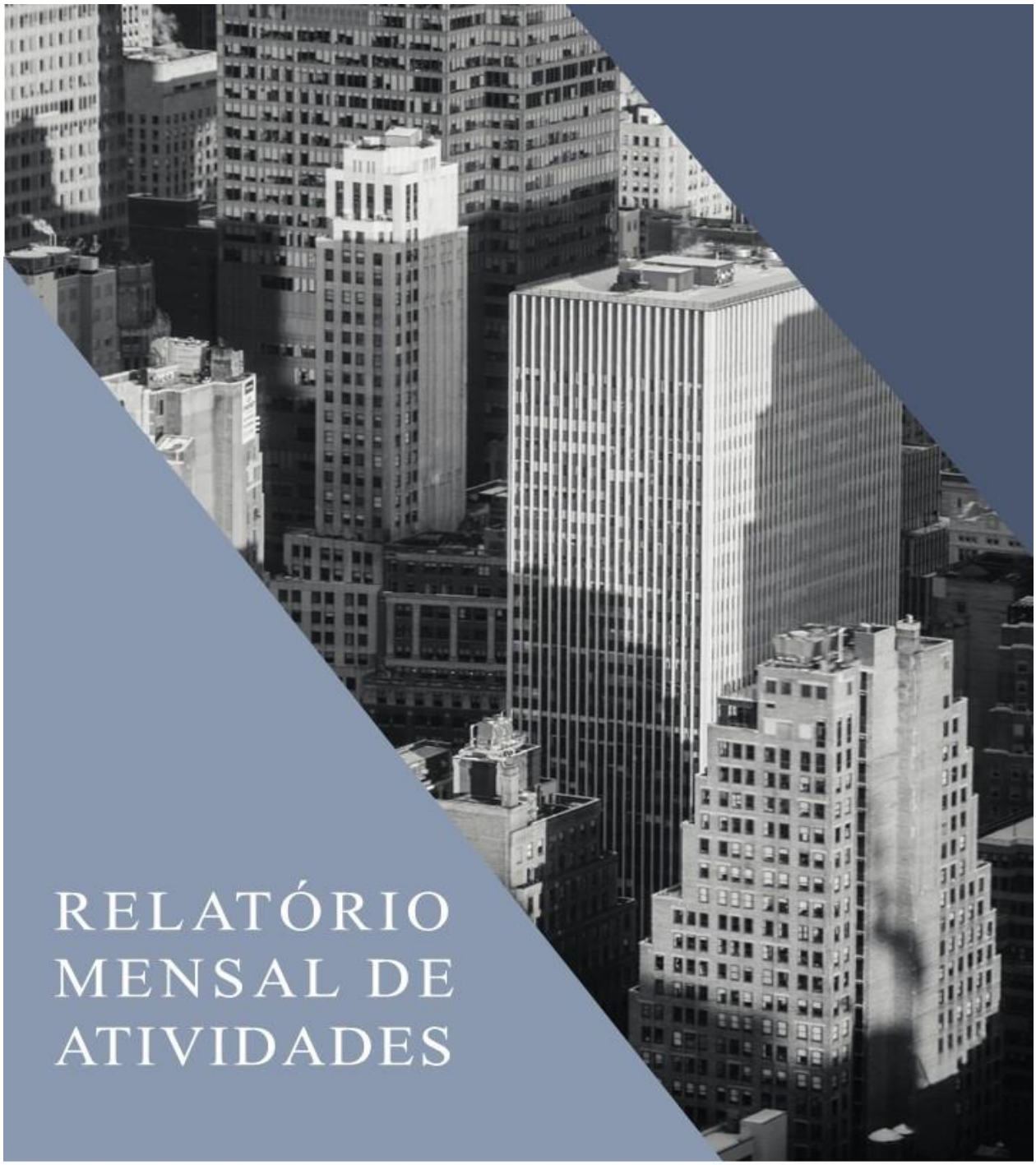


RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

LASPRO
CONSULTORES

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

Recuperação Judicial
Processo nº 0005833-58.2021.8.26.0100

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

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

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

LASPRO
CONSULTORES

Índice

SUMÁRIO EXECUTIVO 5

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral das Recuperandas 7

I.1. Informações Relevantes 7

I.2. Visão Geral das Recuperandas 7

Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras 9

II.1. HIDROSERVICE ENGENHARIA 9

II.1.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 9

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total 10

II.1.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 11

II.1.1.3. Patrimônio Líquido 11

II .1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 12

II.1.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 13

II.1.3. Evolução Mensal de Colaboradores 13

II.2. HM HOTÉIS E TURISMO S.A. 14

II.2.1. Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 14

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total 14

II.2.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total) 15

II.2.1.3. Patrimônio Líquido 15

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 16

II.2.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 16

II.2.3. Posição Mensal de Colaboradores 16

II.3. HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A 17

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

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

LASPRO
CONSULTORES

II.3.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 17

II.3.1.1. Evolução do Ativo Total 17

II.3.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)..... 18

II.3.1.3. Patrimônio Líquido 18

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 18

II.3.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 18

II.3.3. Posição Mensal de Colaboradores 19

II.4. MANAUS HOTEIS E TURISMO S.A. 20

II.4.1 Principais Movimentações do Balanço Patrimonial e Indicação das Principais Contas Patrimoniais no Ativo e Passivo (Análise Vertical e Horizontal) 20

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total 20

II.4.1.2. Evolução do Passivo Total (Endividamento Total)..... 21

II.4.1.3. Patrimônio Líquido 21

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado 21

II.4.2. Análise por meio de Índices, Indicadores e Instrumentos Financeiros 22

II.4.3. Posição Mensal de Colaboradores 22

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial 23

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada 23

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial 23

Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas..... 24

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares 32

Anexo VI – Cronograma Processual 33

Anexo VII - Da Conformidade com a Recomendação nº 72, de 19/08/2020 34

Glossário 35

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

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

LASPRO
CONSULTORES

SUMÁRIO EXECUTIVO

Em 27 de agosto de 2021 (fls. 6.032/6.055), foi homologado o Plano de Recuperação Judicial, do qual vem sendo cumprido, tendo até setembro de 2023, a importância de R$ 9.315.084 aos credores das Classes I, III e IV.

A **HIDROSERVICE** em 2023, até setembro, registrou Receita Líquida de R$ 1,8 milhões, provenientes de aluguéis e resultado líquido negativo de R$ 7,3 milhões e, Patrimônio Líquido a descoberto de R$ 333,6 milhões.

A **HM HOTÉIS E TURISMO S.A**. reconheceu Receita Líquida de R$ 148 mil, insuficiente para cobrir todas as despesas incorridas no período, evidenciando prejuízo líquido contábil de R$ 8,1 milhões e, Patrimônio Líquido a descoberto de aproximadamente R$ 96 milhões.

Com as obras paralisadas em período pré-operacional a **HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.** e a **MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.**, não apresentaram faturamento, mantendo o reconhecimento das despesas. No entanto, a **MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.**, reconheceu ganhos financeiros, provenientes de descontos obtidos, auferindo lucro líquido contábil de R$ 170 milhões. Já a **HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.**, evidenciou o prejuízo líquido contábil de R$ 142,7 mil.

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

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

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

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

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

São Paulo, 1 de novembro de 2023.

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

72.1051.2.3 CT | LS / 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

Anexo I - Informações Relevantes e Visão Geral das Recuperandas

I.1. Informações Relevantes

Acrescenta-se que a entrada de recurso, na importância de R$ 1.288.677, proveniente do Leilão de obras de artes, foi realizado pagamentos aos credores da RJ, nos meses de abril e setembro de 2023, de forma que foi usufruído integralmente o valor, cuja prestação de contas foi fornecida pelas Recuperandas.

Recurso Leilão Obras de Arte	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	Total
Entradas	922.475	366.202	-	-	-	-	-	1.288.677
Saídas	-	- 257.023	- 309.304	- 11.828	- 536.865	- 113.149	- 218.587	- 1.446.756
Saldo	**922.475**	**1.031.654**	**722.349**	**710.521**	**173.656**	**60.508**	**- 158.079**	**- 158.079**

I.2. Visão Geral das Recuperandas

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

HIDROSERVICEENGENHARIA LTDA.
CNPJ nº 60.887.445/0001-67
Al. Ribeirão Preto, n° 401 - Sala 1, CEP: 01.331-001, Bela Vista, São Paulo - SP.

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

HM HOTÉIS E TURISMO S.A.
CNPJ nº 47.396.635/0001-13
Rua São Carlos do Pinhal, n° 424, CEP: 01.333-000, Bela Vista, São Paulo - SP

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

HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A.
CNPJ nº 67.760.702/0001-44
Rua Araujo Leite, s/n°, quadra 18, CEP: 17.010-160, Centro, Bauro - SP.

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

MANAUS HOTÉIS E TURISMO S.A.
CNPJ nº 22.778.617/0001-75
Est. Da Ponta Negra, s/n°, KM 17, CEP: 69.030-480, Ponta Negra, Manaus - AM.

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

Anexo II - Análise das Demonstrações Financeiras

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

II.1. HIDROSERVICE ENGENHARIA

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

Balanço Patrimonial R$	ago/23	set/23
Ativo	**48.801.221**	**47.357.486**
Ativo Circulante	**16.538.632**	**15.094.712**
Disponível	8.107.576	6.842.112
Clientes	220.427	222.087
Impostos a Recuperar	1.371.613	1.226.071
Depósitos Compulsórios	1.253.790	1.263.810
Outros Créditos	135.273	101.454
Adiantamentos	10.777	-
Imobilizado Mantido Para Venda	5.439.177	5.439.177
Ativo Não Circulante	**32.262.589**	**32.262.774**
Realizável Longo Prazo	**29.732.781**	**29.752.553**
Créditos Com Pessoas Associadas	25.035.599	25.055.370
Depósitos Compulsórios	19.676	19.676
Investimentos	4.677.506	4.677.506
Imobilizado	2.529.807	2.510.221
Passivo	**48.801.221**	**47.357.486**
Passivo Circulante	**15.102.804**	**19.949.553**
Fornecedores	12.710.019	18.573.050
Acordos Judiciais	56.364	45.091
Salários e Ordenados	-	2.000
Impostos a Pagar ou Recolher	846.129	417.208
Parcelamento de Impostos	1.477.466	902.546
Empréstimos e Financiamentos	12.826	9.658
Passivo Não Circulante	**361.885.336**	**361.009.612**
Empréstimos e Financiamentos	734.254	734.254
Parcelamento de Impostos	32.608.122	32.600.467
Créditos Com Pessoas Associadas.	107.690.489	106.822.421
Outras Exigibilidades	13.000.000	13.000.000
Receita Diferida	54.857.568	54.857.568
Provisão Para Contingencias	152.994.903	152.994.903
Patrimônio Líquido	**- 328.186.918**	**- 333.601.680**
Capital Social	10.000.000	10.000.000
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 336.285.187	- 336.285.187
Resultado do Exercício	- 1.901.731	- 7.316.493

II.1.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** no mês de setembro de 2023, totalizaram R$ 47,3 milhões, com redução de 3,2% em relação ao mês anterior, impactado pelo grupo de **Disponível**.

No mês de setembro de 2023, o **Disponível** perfez a importância de R$ 6,8 milhões, representando 15,9% dos Ativos, composto pelas seguintes rubricas.

Descrição	Valor em R$	%
CAIXA	**6.400.000**	93,5%
CHEQUES A DEPOSITAR	6.400.000	93,5%
BANCOS C/MOVIMENTO	**49**	0,0%
BANCO MERCANTIL DO BRASIL AG 218 - 13272	49	0,0%
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	**442.063**	6,5%
SANTANDER AG 212 - 000167-9 APLICAÇÃO	442.063	6,5%
Total em 31/08/2023:	**6.842.112**	**100,0%**

Os **Créditos com Pessoas Associadas**, representam 52,9% dos Ativos, em setembro de 2023, distribuídos entre as seguintes sociedades:

CRÉDITOS COM PESSOAS ASSOCIADAS	Valor em R$	%
KXYZ S/A	10.656.213	42,5%
MANAUS HOTEIS S/A	7.421.417	29,6%
HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS	2.690.941	10,7%
HMKY EMPREENDIMENTOS PART.ADMINISTR. S/A	2.290.500	9,1%
DIAGRAMA COMUNICAÇÕES	1.979.011	7,9%
HIDROCORP INC	17.288	0,1%
Total em 30/09/2023:	**25.055.370**	**100,0%**

O grupo **Imobilizado Mantido para Venda**, classificado no Ativo Circulante, permaneceu com R$ 5.439.177.

O **Imobilizado** no mês de setembro de 2023, totalizou R$ 2.510.221, denotando o reconhecimento contábil da depreciação dos ativos.

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

O **Endividamento** no mês de setembro de 2023, não apresentou movimentações expressivas, totalizando R$ 380.959.165.

- Estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial o montante de R$ 18.501.588 e, não sujeitos (extraconcursais), R$ 362.457.577.

- Nota-se no mês de setembro/2023, aumento no grupo de **Fornecedores,** perfazendo R$ 18,6 milhões ante R$ 12,7 milhões no mês de agosto/2023, ocasionado pelo reconhecimento de R$ 5,8 milhões na rubrica de "CVM – Comissão de Valores Mobiliários" em Fornecedores Quirografários.

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

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

PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS	Valor em R$	%
PROV.PERDA P/INVEST.-H.M.HOTEIS E TURISM	67.009.634	43,8%
PROV.PERDA P/INVEST-HMKY EMPREEND.	57.017.857	37,3%
PROV.PERDA P/INVEST-MANAUS HOTEIS	19.789.099	12,9%
PROV P/A CONTINGENCIAS CIVIL E ADM	4.157.129	2,7%
PROV.PERDA P/INVEST-DIAGRAMA COMUN.LTDA	4.715.730	3,1%
PROV.PERDA P/INVEST-KXYZ TECNOLOGIA INFO	305.454	0,2%
Total em 30/09/2023:	**152.994.903**	**100,0%**

- **Receita Diferida:** permaneceu com saldo de R$ 54.857.568, relativo à rubrica de "Receitas Diferidas de Juros".

II.1.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 333,6 milhões, em setembro de 2023.

II .1.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	ago/23	set/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**220.427**	**222.087**	**1.971.072**
(-) Deduções da Receita Operacional	-20.390	-20.543	**-182.363**
= Receita Líquida	**200.038**	**201.544**	**1.788.709**
= Resultado Bruto	**200.038**	**201.544**	**1.788.709**
= Despesas Operacionais	**-350.844**	**-372.152**	**-3.646.645**
(-) Despesas Administrativas	-302.666	-324.264	**-3.206.058**
(-) Despesas Tributárias	-28.592	-28.301	**-264.312**
(-) Depreciação e Amortização	-19.586	-19.586	**-176.275**
= Resultado Operacional Líquido	**-150.807**	**-170.608**	**-1.857.936**
= Resultado Financeiro	**-90.915**	**214.982**	**-830.655**
(+) Receitas Financeiras	15.226	353.453	**448.203**
(-) Despesas Financeiras	-106.141	-138.471	**-1.278.858**
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-241.722**	**44.374**	**-2.688.591**
(-) IRPJ e CSLL	0	0	**-12.498**
Receitas Despesas Não Operacionais	-738.747	-5.846.015	**-4.615.403**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**- 980.469**	**- 5.801.641**	**- 7.316.493**

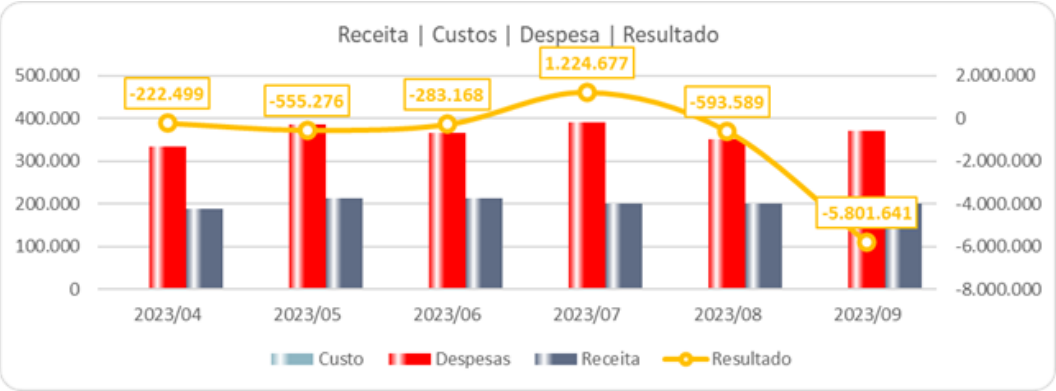
Em 2023, até setembro, auferiu **Receita Líquida** de R$ 1,8 milhões, provenientes de Aluguéis. No mês de setembro de 2023, registrou **Faturamento Líquido** de R$ 201 mil.

As **Despesas Operacionais** somaram até setembro de 2023 o montante de R$ 3.646.645, sendo as **Despesas Administrativas** as mais representativas, com saldo de R$ 3,2 milhões, sendo que as rubricas relevantes se referem aos Salários e Encargos Sociais e Serviços de Terceiros.

O **Resultado Financeiro** evidenciou em despesas de R$ 830.655, oriundos da Variação Monetária Passiva S/ Mútuo e Juros Passivos. No mês de setembro/2023, reconheceu o montante de R$ 370,7 mil a título de Juros Ativos.

No mês de setembro de 2023, houve o reconhecimento de Despesas Não Operacionais, na ordem de R$ 5,8 milhões, oriundo da rubrica de *"Multas de Infrações".*

Assim, de janeiro a setembro de 2023, obteve resultado líquido **negativo** de R$ 7,3 milhões. No mês de setembro de 2023, auferiu **prejuízo líquido** de R$ 5,8 milhões.



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

Índices de Liquidez	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Imediata	0,78	0,7	0,64	0,67	0,55	0,34
Liquidez Seca	1,23	1,14	1,09	1,23	1,12	0,76
Liquidez Corrente	1,23	1,14	1,09	1,23	1,12	0,76
Liquidez Geral	0,06	0,06	0,05	0,05	0,12	0,12
Índices de Estrutura de Capitais	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Endividamento	-1,17	-1,16	-1,16	-1,16	-1,15	-1,14
Composição do Endividamento	0,05	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05
Imobilização dos Recursos Não Correntes	0,88	0,92	0,95	0,9	0,07	0,09
Instrumentos Financeiro	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Capital Circulante Líquido	4.369.309	2.636.404	1.754.610	3.509.630	1.822.708	- 4.854.841

II.1.3. Evolução Mensal de Colaboradores

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

	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Saldo Inicial	3	3	3	3	3	3
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	3	3	3	3	3	3

II.2. HM HOTÉIS E TURISMO S.A.

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

Balanço Patrimonial - Em milhares R$	ago/23	set/23
Ativo	**157.777**	**156.846**
Ativo Circulante	**183**	**211**
Disponibilidades	4	4
Clientes	42	42
Créditos Diversos	9	9
Adiantamentos	114	141
Despesas Antecipadas.	14	14
Ativo Não Circulante	**157.594**	**156.634**
Realizável Longo Prazo	**157.519**	**156.564**
Créditos Com Pessoas Associadas	93.830	92.875
Depósitos e Cauções	63.689	63.689
Imobilizado Mantido Para Venda.	75	70
Passivo	**157.777**	**156.846**
Passivo Circulante	**128.931**	**128.537**
Fornecedores	98.210	98.208
Contas a Pagar	379	376
Credores Diversos	2.236	2.236
Empréstimos e Financiamentos	22	22
Salários e Benefícios a Pagar	21.713	21.670
Impostos a Pagar	6.372	6.026
Passivo Não Circulante	**124.360**	**124.360**
Parcelamentos de Impostos	112.281	112.281
Obrigações Diversas	62	62
Receitas Diferidas.	10.886	10.886
Outras Exigibilidades	1.131	1.131
Patrimônio Liquido	**-95.514**	**-96.051**
Capital Social	20.904	20.904
Lucros ou Prejuízos acumulados	-108.830	-108.830
Resultado do Exercicio	-7.587	-8.125

II.2.1.1. Evolução do Ativo Total

Em linha decrescente nos últimos seis meses, os **Ativos** em setembro de 2023, não apresentaram movimentações expressivas, totalizando R$ 156.846 mil.

Os **Créditos com Pessoas Associadas** representam 59,5% (R$ 92,9 milhões) dos Ativos em setembro de 2023, relativos unicamente à Hidroservice Engenharia Ltda, os quais estão conciliados.

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

Apresentando linearidade nos últimos meses, o **Endividamento** em setembro de 2023, somou R$ 252.897 mil.

- Estão sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial o montante de R$ 119.534 mil e, não sujeitos (extraconcursais), R$ 133.363 mil.

As **Obrigações Tributárias**, distribuídas em Impostos a Pagar ou Recolher e Parcelamentos, são as mais representativas do Endividamento de setembro de 2023, em 46,8% (R$ 118.307 mil).

As obrigações com **Fornecedores**, totalizaram R$ 98.208 mil, sendo os principais saldos devidos à: Ajinomoto do Brasil Ind. De Alimentos Ltda; Progress Software do Brasil, Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo, Compass Comercializadora de Energia Ltda.

II.2.1.3. Patrimônio Líquido

Em setembro de 2023, apresentou **Patrimônio Líquido** negativo de R$ 96.051 mil.

II.2.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício - Em milhares R$	ago/23	set/23	Acumulado
Receita Operacional Bruta	**18**	**18**	**172**
(-) Deduções da Receita Operacional	-3	-3	**-24**
Receita Líquida	**15**	**15**	**148**
(-) Custo dos Serviços Prestados	-1	0	**-3**
= Resultado Bruto	**15**	**15**	**145**
= Despesas Operacionais	**-620**	**-561**	**-7.699**
(-) Despesas de Vendas	-7	-5	**-1.570**
(-) Despesas Administrativas	-608	-553	**-6.088**
(-) Depreciação e Amortização	-5	-5	**-42**
(+/-) Outros Resultados Operacionais	0	1	**2**
= Resultado Operacional Líquido	**-606**	**-546**	**-7.553**
=Resultado Financeiro	**-34**	**9**	**-3.308**
(+) Receitas Financeiras	0	0	**-16**
(-) Despesas Financeiras	-34	9	**-3.292**
= Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-640**	**-538**	**-10.861**
(+-) Receitas Despesas Não Operacionais	-60	0	**2.736**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**-700**	**-538**	**-8.125**

Em 2023, até setembro, auferiu **Receita Líquida** de R$ 148 mil, sendo que em agosto/2023 registrou R$ 15 mil.

As **Despesas Administrativas** foram as mais relevantes, somando R$ 6.088 milhões, até setembro de 2023, impactado pelos Serviços Prestados por Terceiros, Indenização – Aviso Prévio e Honorários.

O **Resultado Financeiro** de janeiro a setembro de 2023, evidenciou despesas de R$ 3.308 milhões, composto por Juros Passivos e Tarifas Bancárias.

Assim, de janeiro a setembro de 2023, evidenciou **resultado líquido** acumulado em prejuízo de R$ 8.125 milhões. Ao passo que, no mês de setembro/2023, reconheceu **prejuízo líquido** de R$ 538 mil.

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

Índices de Liquidez	**abr/23**	**mai/23**	**jun/23**	**jul/23**	**ago/23**	**set/23**
Liquidez Geral	0,64	0,63	0,63	0,63	0,62	0,62
Índices de Estrutura de Capitais	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Endividamento	-2,75	-2,71	-2,68	-2,68	-2,65	-2,63
Composição do Endividamento	0,51	0,51	0,51	0,51	0,51	0,51
Instrumentos Financeiro	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Capital Circulante Líquido	-130.442,58	-130.911,57	-131.387,25	-129.140,61	-128.747,84	-128.325,88

II.2.3. Posição Mensal de Colaboradores

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

	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Saldo Inicial	27	27	27	27	27	27
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	27	27	27	27	27	27

II.3. HSBX BAURU EMPREENDIMENTOS S.A

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

Balanço Patrimonial R$	ago/23	set/23
Ativo	**7.946.567**	**7.940.006**
Ativo Circulante	**7.946.567**	**7.940.006**
Impostos a Recuperar	19	19
Adiantamentos	13.750	13.750
Despesas Antecipadas	26.243	19.682
Terrenos Mantido Para Venda	970.847	970.847
Imóveis Mantido Para Venda	6.935.707	6.935.707
Passivo	**7.946.567**	**7.940.006**
Passivo Circulante	**86.439**	**88.577**
Salários e Benefícios a Pagar	4.846	6.984
Impostos a Pagar ou Recolher	81.593	81.593
Passivo Não Circulante	**3.031.503**	**3.032.247**
Parcelamentos de Impostos	225.449	225.449
Créditos Com Pessoas Associadas	2.690.197	2.690.941
Créditos Com Pessoas Ligadas	115.857	115.857
Patrimônio Líquido	**4.828.625**	**4.819.182**
Capital Social	9.928.128	9.928.128
Lucros ou Prejuízos Acumulados	- 4.966.213	- 4.966.213
Resultado do Exercício	- 133.290	- 142.732

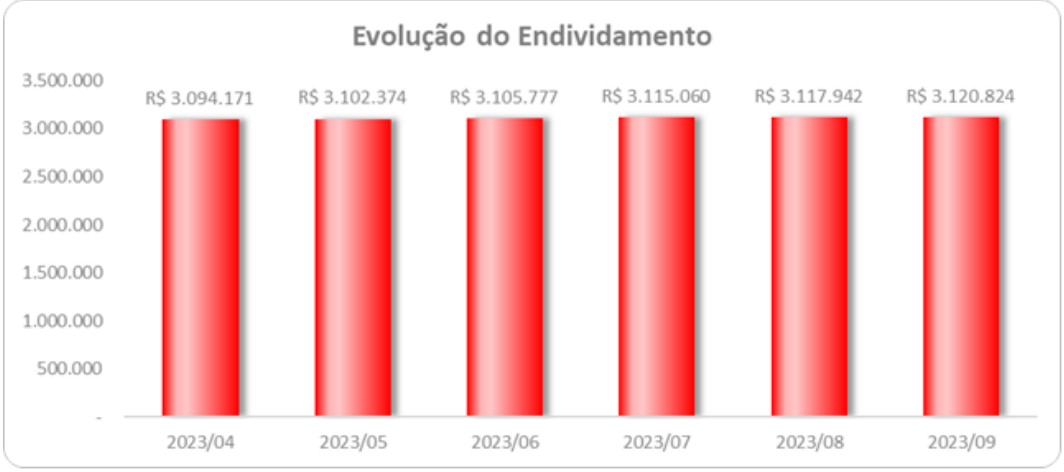
II.3.1.1. Evolução do Ativo Total

Os **Ativos** não apresentaram variações significativas no período, totalizando no mês de setembro de 2023, R$ 7.940.006.

O grupo **Imobilizado Mantido para Venda**, permaneceu com R$ 7.906.555, representando 99,5% dos Ativos, relativos à “Terrenos” e “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.

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

O **Endividamento** no mês de setembro de 2023, totalizou R$ 3.120.824, composto integralmente por dívidas extraconcursais, dos quais, 90% referem-se às **Partes Relacionadas**, junto as sociedades Hidroservice Engenharia Ltda e HMKY Empreend. Partic. Ltda.



II.3.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou no mês de setembro de 2023, **Patrimônio Líquido** de R$ 4.819.182.

II.3.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	ago/23	set/23	Acumulado
= Despesas Operacionais	**-9.443**	**-9.443**	**-141.956**
(-) Despesas Administrativas	- 2.882	- 2.882	**- 81.347**
(-) Depreciação	-	-	**-1.563**
(-) Despesas Tributárias	- 6.561	- 6.561	**- 59.046**
= Resultado Operacional Líquido	**-9.443**	**-9.443**	**-141.956**
= Resultado Financeiro	**-**	**-**	**- 777**
(-) Despesas Financeiras	-	-	**- 777**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**-9.443**	**-9.443**	**-142.733**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**- 9.443**	**- 9.443**	**- 142.733**

Com as obras paralisadas em período pré-operacional, em 2023, não houve o reconhecimento de **faturamento**, sendo mantida a apropriação das **Despesas**, referente à Prestação de Serviços Por Terceiros, Honorários – Diretoria, Despesas Tributárias. Desta maneira, obteve de forma acumulada, **prejuízo líquido** de R$ 142.733, até setembro de 2023.

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

Índices de Liquidez	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	2,58	2,57	2,56	2,59	2,59	2,58
Índices de Estrutura de Capitais	**abr/23**	**mai/23**	**jun/23**	**jul/23**	**ago/23**	**set/23**
Endividamento	0,63	0,64	0,64	0,64	0,65	0,65
Composição do Endividamento	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Instrumentos Financeiro	**abr/23**	**mai/23**	**jun/23**	**jul/23**	**ago/23**	**set/23**
Capital Circulante Líquido	7.884.303	7.876.792	7.871.164	7.864.569	7.860.128	7.851.429

II.3.3. Posição Mensal de Colaboradores

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

	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Saldo Inicial	1	1	1	1	1	1
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	1	1	1	1	1	1

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

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

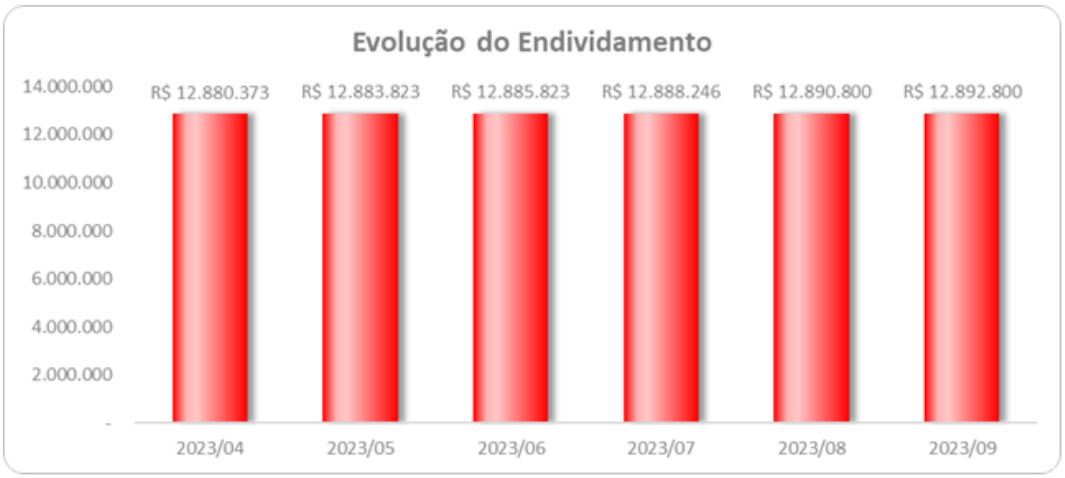
Balanço Patrimonial R$	ago/23	set/23
Ativo	**40.590.139**	**40.555.869**
Ativo Circulante	**40.590.139**	**40.555.869**
Imobilizado Mantido Para Venda	40.453.057	40.453.057
Despesas Antecipadas	137.082	102.811
Passivo	**40.590.139**	**40.555.868**
Passivo Circulante	**537.954**	**525.610**
Fornecedores	1.146	1.146
Fornecedores RJ	7.521	-
Impostos e Contribuições a Recolher	498.777	498.777
Parcelamento de Tributos	30.510	25.687
Passivo Não Circulante	**12.352.846**	**12.367.190**
Empresas Coligadas	7.407.073	7.421.417
Impostos e Contribuições	4.899.588	4.899.588
Parcelamento de Tributos	46.184	46.184
Patrimônio Líquido	**27.699.339**	**27.663.068**
Capital Social	99.898.428	99.898.428
Lucros ou Prejuízos Acumulados	-242.253.625	-242.253.625
Resultado do Exercicio	170.054.535	170.018.265

II.4.1.1. Evolução do Ativo Total

Apresentando linearidade nos últimos meses, os **Ativos** no mês de setembro de 2023, totalizaram R$ 40.555,869, composto pelo grupo **Imobilizado Mantido para Venda**, relativos à "Terreno" e as "Construções Civis", estando à obra de construção do hotel cinco estrelas, Maksoud Plaza Manaus paralisada; e a rubrica de **Despesas Antecipadas**, relativas ao IPTU a Apropriar.

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

Após a baixa da rubrica de **Debentures** no mês de março de 2023, o **Endividamento** não apresentou variações expressivas, totalizando R$ 12.892.800 no mês de setembro de 2023.



As **Partes Relacionadas** são as mais representativas (57,6%) em setembro/2023 com R$ 7.421.417, referem-se aos saldos junto a Hidroservice Engenharia limitada, cujos valores entre elas estão conciliados.

As **Obrigações Tributárias e Fiscais** somaram na ordem de R$ 5,5 milhões no mês de setembro/2023, com redução de 0,09% em relação ao mês anterior.

II.4.1.3. Patrimônio Líquido

Apresentou em setembro de 2023, **Patrimônio Líquido** de R$ 27.663.068.

II.4.1.4. Análise da DRE – Demonstração de Resultado

Demonstração do Resultado do Exercício	ago/23	set/23	Acumulado
(=) Despesas Operacionais	**- 36.825**	**- 36.270**	**- 1.648.517**
(-) Despesas Administrativas	- 2.221	- 1.667	**- 1.319.872**
(-) Despesas Tributárias	- 34.604	- 34.604	**- 328.645**
= Resultado Operacional Líquido	**- 36.825**	**- 36.270**	**- 1.648.517**
(=/-) Resultado Financeiro	**-**	**-**	**171.666.782**
(+) Receitas Financeiras	-	-	**171.666.782**
Resultado antes do IRPJ e CSLL	**- 36.825**	**- 36.270**	**170.018.265**
LUCRO (PREJUÍZO) DO PERÍODO	**- 36.825**	**- 36.270**	**170.018.265**

A Recuperanda não apresentou operação no ano de 2023, até setembro, em decorrência da paralização das obras.

No entanto, foram apropriadas as **Despesas Pré Operacionais** (R$ 1.648.517), relativas aos Salários e Adicionais e Impostos e Taxas, Honorários Profissionais – PJ, somados as **Receitas Financeiras** (R$ 171.666.782), referentes aos Descontos

Obtidos, evidenciando assim, **lucro líquido** acumulado de R$ 170.018.265, até setembro de 2023.

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

Índices de Liquidez	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Liquidez Geral	3,16	3,16	3,16	3,15	3,15	3,15
Índices de Estrutura de Capitais	**abr/23**	**mai/23**	**jun/23**	**jul/23**	**ago/23**	**set/23**
Endividamento	0,46	0,46	0,46	0,46	0,47	0,47
Instrumentos Financeiro	**abr/23**	**mai/23**	**jun/23**	**jul/23**	**ago/23**	**set/23**
Capital Circulante Líquido	R$ 40.059.989	R$ 40.033.063	R$ 40.109.432	R$ 40.079.885	R$ 40.079.885	R$ 40.030.258

II.4.3. Posição Mensal de Colaboradores

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

	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23
Saldo Inicial	1	1	1	1	1	1
Admitidos	0	0	0	0	0	0
Demitidos	0	0	0	0	0	0
Saldo Final	1	1	1	1	1	1

Anexo III - Acompanhamento do Plano de Recuperação Judicial

III.1. Da Forma de Pagamento Homologada

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

Abaixo as condições de pagamento:

Créditos Trabalhistas
Serão acrescidos de correção monetária de acordo com a variação da Taxa Referencial, desde a data do pedido até a dará do efetivo pagamento – o que equivale a quitação integral de 98% do total de Credores Trabalhistas arrolados na Lista de Credores, conforme a seguir disposto: a) pagamento dos saldos de "FGTS" e "Multa de 40%" não recolhidos conforme acordo diretamente celebrado pelas Recuperandas e pela Caixa Econômica Federal até o 12° mês contado da Homologação do Plano ou a partir da definitiva habilitação do respectivo crédito; b) pagamento dos demais componentes no valor de até R$ 5.500,00, em parcela única no prazo de até 30dias contados da Homologação do Plano, nos termos do artigo 54, § único da LRF; e c) pagamento dos demais componentes superiores a R$ 5.500,00, em parcelas mensais no valor de R$ 1.000,00, pelo período de 11 meses e amortização do saldo remanescente, se houver, no 12° mês, prazos esses constados a partir da Homologação do Plano ou a partir da definitiva habilitação do respectivo crédito por meio de decisão judicial transitada em julgado que determine sua inclusão na Lista de Credores, caso esta seja feita posteriormente à Homologação do Plano.
Créditos Quirografários
Carência de Principal e Encargos: Nenhum pagamento será realizado antes de findo o prazo de carência de 3 anos contado da Homologação do Plano ou da definitiva habilitação, por meio de decisão judicial transitada em julgado que determine sua inclusão na Lista de Credores. **Pagamento inicial**: No prazo de até 30 dias após a aprovação do Plano ou da definitiva habilitação, será pago R$ 6.500,00, limitado ao valor total do respectivo Crédito Quirografário. **Encargos**: serão remunerados pela variação da Taxa Referencial, correspondentes à correção monetária e juros, contados da data do pedido, sem capitalização de tais encargos. Após o início dos pagamentos, os juros e a correção serão aplicados sempre sobre o saldo devedor do mês imediatamente anterior sem capitalização de tais encargos. **Amortização**: de principal e encargos em 20 anos, em parcelas mensais e sucessivas, de modo a atingir o percentual previsto para cada ano, sendo a primeira devida no dia 25 do mês imediatamente subsequente ao término do prazo de carência.
Créditos ME e EPP
Receberão em moeda corrente nacional o pagamento integral de seus Créditos ME e EPP, remunerados pela variação da Taxa Referencial desde a da data do pedido, o prazo de até 5 anos contado a partir da Homologação do Plano, em parcelas mensais e sucessivas de R$ 1.000,00, limitado ao valor total de seu crédito, sendo certo que Credores ME e EPP titulares de Créditos ME e EPP superiores ao valor de R$ 60.000,00 receberão o pagamento de eventual saldo remanescente no 60º mês contado da Homologação do Plano.

III.2. Do Cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Assim, com base nos comprovantes de pagamentos disponibilizados, **<u>até o mês de setembro de 2023</u>**, foram pagos a importância de R$ 9.315.084.

Classe	QGC A	Pagamentos até 09/2023 B
I	27.486.244	8.480.413
III	82.545.867	300.130
IV	510.110	534.541
TOTAL	**110.542.221**	**9.315.084**

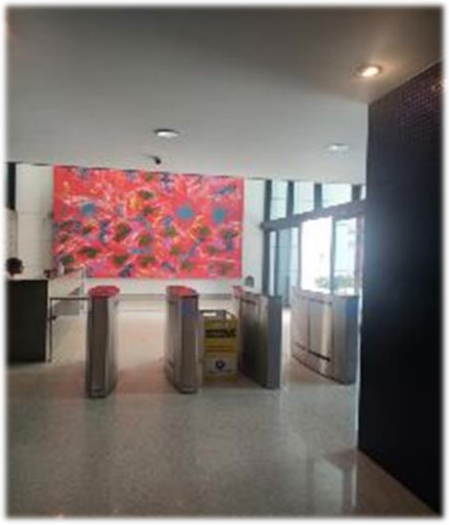
A - Valores do Quadro Geral de Credores.

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

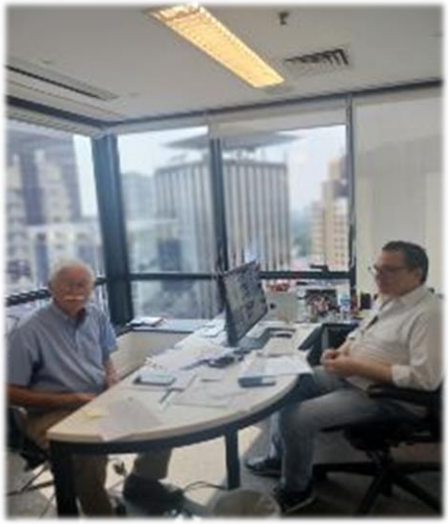
Anexo IV - Relatório de Diligências Realizadas

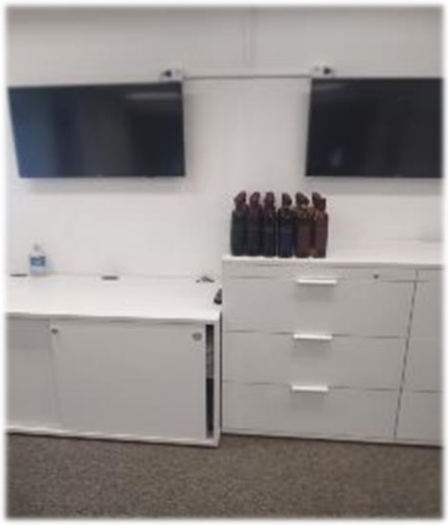
RELATÓRIO DE DILIGÊNCIAS	
Data:	25.09.23
Local:	Rua Diogo Moreira, 132 – Salas 1.601 a 1.605 – CEP: 05423-010 – Pinheiros – São Paulo/SP
Responsável:	Sra. Jéssica da Silveira Fernandes
Preposto:	Pedro Roberto da Silva

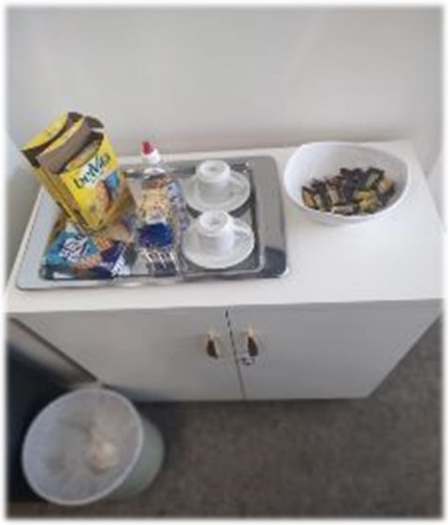
Localização / Acessos



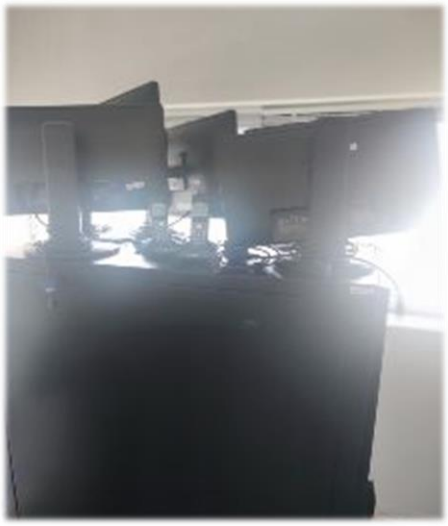
Área de Operacionalização



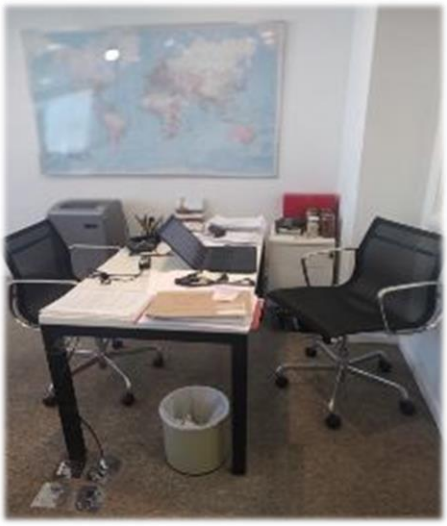


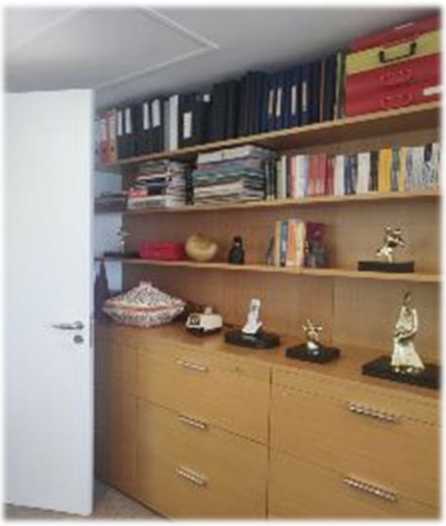


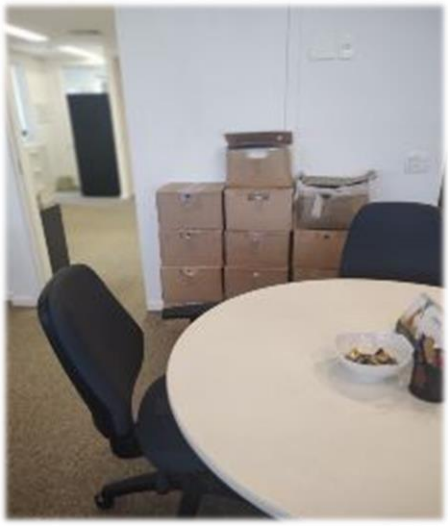
Valores e princípios

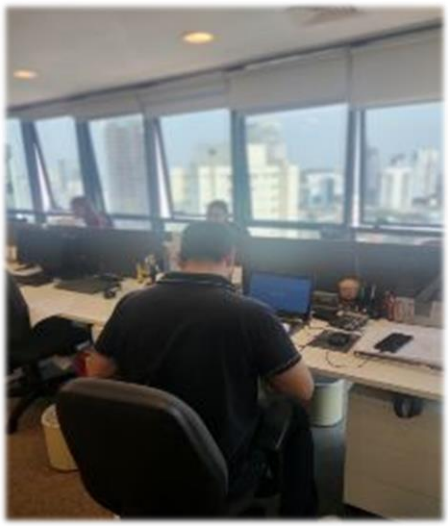


ruckus
ASSA ABLOY



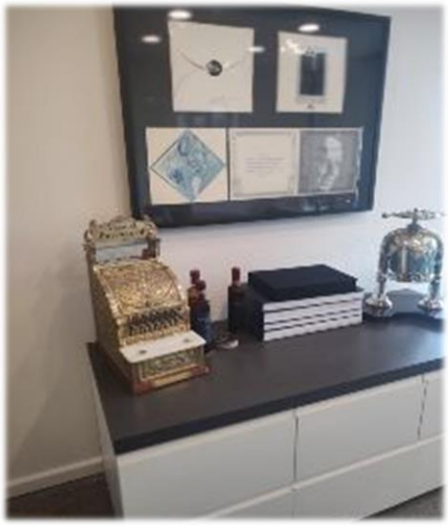




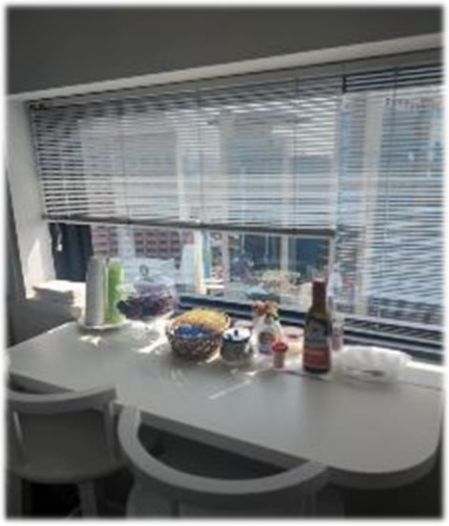


Área Jurídica

Sala de Reunião



Copa



Sanitários

Almoxarifado

Preposto: Pedro Roberto da Silva

Anexo V - Pedidos de esclarecimentos ou documentos complementares

No período, não há pedidos de esclarecimentos e documentos complementares.

Anexo VI – Cronograma Processual

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

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

ANEXO II DA RECOMENDAÇÃO Nº 72, DE 19 DE AGOSTO DE 2020	COMENTÁRIOS AJ
1. Há litisconsórcio ativo?	
1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.	
2. Este relatório é:	RMA 09/2023
2.2. Mensal	
2.2.1. Houve alteração da atividade empresarial?	Não
2.2.2. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?	Não
2.2.3. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?	Não
2.2.4. Quadro de funcionários 2.2.4.1.Número de funcionários/colaboradores total 2.2.4.1.1. Número de funcionários CLT 2.2.4.1.2. Número de pessoas jurídicas	Anexo II
2.2.5. Análise dos dados contábeis e informações financeiras	Anexo II
2.2.5.1. Ativo (descrição / evolução)	Anexo II
2.2.5.2. Passivo 2.2.5.2.1. Extraconcursal 2.2.5.2.1.1. Fiscal 2.2.5.2.1.2. Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios 2.2.5.2.1.3. Alienação fiduciária 2.2.5.2.1.4. Arrendamentos mercantis 2.2.5.2.1.5. Adiantamento de contrato de câmbio (ACC) 2.2.5.2.1.6. Obrigação de fazer 2.2.5.2.1.7. Obrigação de entregar 2.2.5.2.1.8. Obrigação de dar 2.2.5.2.1.9. Obrigações ilíquidas 2.2.5.2.1.10. N/A 2.2.5.2.1.11. Pós ajuizamento da RJ 2.2.5.2.1.11.3.1. Observações	Anexo II
2.2.6. Demonstração de resultados (evolução) 2.2.6.1. Observações (análise faturamento / índices de liquidez / receita x custo / receita x resultado)	Anexo II
2.2.7. Diligência nos estabelecimentos da recuperanda	Anexo IV
2.2.8. Planilha de controle de pagamentos dos credores concursais (nome do credor / valor no edital / parcela / valor pago / saldo residual atualizado) 2.2.8.1.N/A 2.2.8.2. Anexar documentos	Anexo III
2.2.9. Observações	
2.2.10. Anexos	
2.2.11. Eventos do mês	

Glossário

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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