



**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 2ª VARA CÍVEL DA  
COMARCA DE PRESIDENTE PRUDENTE DO ESTADO DE SÃO PAULO**

**Processo nº 0011366-16.2021.8.26.0482**

Processo Principal nº - 1012325-67.2021.8.26.0482 - Recuperação Judicial

**BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,**

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes infra-assinados, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** do **“GRUPO HOTEL CAMPO BELO”**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o *Relatório Mensal de Atividades* da Recuperanda, nos termos a seguir.

**São Paulo**

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**

Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

## Sumário

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO .....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL .....	3
II.I – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO .....	4
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	7
III.I – COLABORADORES.....	7
III.II - GASTOS COM COLABORADORES.....	8
III.III – AUTÔNOMOS.....	10
III.IV – PRÓ-LABORE .....	10
V – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) ....	11
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL .....	14
VI.I – LIQUIDEZ IMEDIATA .....	14
VI.II – LIQUIDEZ GERAL.....	15
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO .....	17
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	19
VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	20
VII – FATURAMENTO .....	24
VII.I – RECEITA BRUTA .....	25
VII.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS .....	26
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL .....	26
VIII.I ATIVO .....	26
VIII.II – PASSIVO .....	31
VIII.III – PASSIVO CONCURSAL .....	36
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	36
IX.I – MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO .....	40
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	41
XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA .....	45
XII – CONCLUSÃO.....	48

## I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades da Recuperanda do mês de **outubro de 2021**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea “c” da Lei 11.101/2005, alterada pela Lei 14.112/2020;
- b) Informar o quadro atual de colaboradores diretos e indiretos;
- c) Analisar a situação econômico-financeira;
- d) Analisar os resultados apresentados.

No relatório a seguir, foram avaliados os demonstrativos das 04 (quatro) Recuperandas, **CBR HOTEL E SERVIÇOS EIRELI**, **CHT CAMPO BELO HOTEL E TURISMO LTDA.**, **HOTEL FAZENDA CAMPO BELO** e **JFX CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA.**

## II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

O **GRUPO HOTEL CAMPO BELO** atua no ramo de hotelaria e turismo, com início das atividades com a constituição da empresa “Hotel Campo Belo”, no município de Álvares Machado/SP, em meados do ano de 1999, perfazendo 22 anos de atuação no mercado hoteleiro de luxo e incorporação de bens imóveis, sendo pioneira no conceito de hotel *resort* na região estabelecida.

A consolidação das Recuperandas no mercado regional se deu há mais de 10 anos que, aliado ao desenvolvimento econômico da cidade, possibilitou às sociedades empresárias expandir os seus negócios, sendo atualmente referência indubitável em seu ramo de atuação.

Ademais, na exordial do pedido Recuperacional, alegaram as Recuperandas, que as empresas do **GRUPO HOTEL CAMPO BELO** estão interligadas e fazem parte do mesmo grupo econômico, seja em razão

da composição societária, pela localização, seja pelo desenvolvimento da mesma atividade empresarial, sustentando a necessidade de processamento da presente Recuperação Judicial em litisconsórcio ativo.

Sobre os motivos que a levaram a suportar a crise financeira que vinha passando desde os idos de 2017 e que culminou com a crise advinda pela pandemia do COVID-19. É de conhecimento geral que o ramo de atividade desenvolvido pelas empresas foi um dos mais afetados com a crise pandêmica, haja vista a impossibilidade de atendimento aos consumidores diante da interminável restrição social vivida. Portanto, houve uma queda significativa de recebíveis, de modo que, apesar de todas as suas tentativas, foi impossível não ser atingida de forma impactante pela crise gerada.

O Grupo Hotel Campo Belo apresentou um faturamento médio mensal de R\$ 410.054,00, no período de 2019 até outubro/2021. Ademais, em seu quadro de colaboradores, apurou-se um total de 67 funcionários em 2019, 87 em 2020 e atingiu um total de 67 no mês 10/2021, demonstrando uma oscilação ao longo dos anos.

## II.1 – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO

A Recuperanda **CBR HOTEL E SERVIÇOS EIRELI**, é Empresa Individual de Responsabilidade Limitada, regularmente inscrita no C.N.P.J sob o n.º 18.835.878/0001-02, com sede localizada na ROD MUNICIPAL JOSE MOLINA, sem nº, Bairro Limoeiro, na cidade de Alvares Machado/SP, CEP 19160-000, tendo iniciado as suas atividades em 06/09/2013.

A Recuperanda possui o seu Capital Social na importância de R\$ 100.000,00 e possui como titular, a Sra. Maria Francisca Calazans Passos Isper, na situação de sócia e administradora, assinando pela

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

empresa, com 100% de participação no capital social, totalizando R\$ 100.000,00.

No mesmo polo econômico, a empresa **CHT - CAMPO BELO HOTEL E TURISMO LTDA.**, regularmente inscrita no C.N.P.J sob o n.º 26.154.389/0001-13, com sede localizada no mesmo endereço, tendo iniciado as suas atividades em 01/08/2016, possui como Capital Social, a importância de R\$ 93.700,00.

A Sociedade possui como titulares, o Sr. Jayme Soares Neto, na situação de sócio, com valor de participação na sociedade de R\$ 937,00 e a Sra. Madalena Figueiredo dos Santos, na situação de sócia e administradora, assinando pela empresa, com valor de participação na sociedade de R\$ 92.763,00.

As Recuperandas **CBR HOTEL E SERVIÇOS EIRELI** e **CHT - CAMPO BELO HOTEL E TURISMO LTDA.** têm como Objetivo Social, conforme consta na Ficha Cadastral da JUCESP, o "Hotéis; Comércio varejista de artigos do vestuário e acessórios; Comércio varejista de calçados; Comércio varejista de cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal; Comércio varejista de suvenires, bijuterias e artesanatos; Comércio varejista de artigos esportivos; Restaurantes e similares; Confecção, sob medida, de peças do vestuário, exceto roupas íntimas; Confecção, sob medida, de roupas profissionais; e Serviços combinados de escritório e apoio administrativo" e são optantes pelo regime de tributação com base no **Simples Nacional** no exercício de 2021.

Quanto a empresa **HOTEL FAZENDA CAMPO BELO - EIRELI**, regularmente inscrita no C.N.P.J sob o n.º 03.254.156/0001-97, com sede localizada na EST. VIC. A. MACHADO P CORONEL GOULART, Km 4, Bairro Rural, na cidade de Alvares Machado/SP, CEP 19160-000, tendo iniciado as suas

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

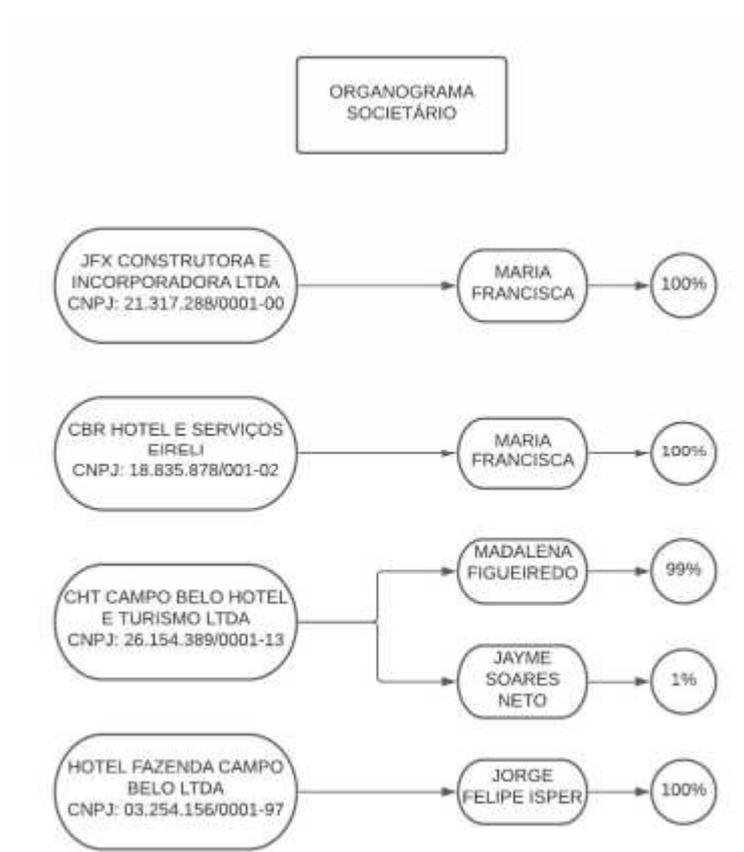
**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

atividades em 28/06/1999, possui como Capital Social, a importância de R\$ 150.000,00.

A Recuperanda possui como titular, o Sr. Jorge Felipe Isper, na situação de sócio e administrador, assinando pela empresa, com 100% de participação no capital social, totalizando R\$ 150.000,00 e tem como Objetivo Social, conforme consta na Ficha Cadastral da JUCESP, o “Hotéis; Comércio varejista de artigos do vestuário e acessórios; e Comércio varejista de suvenires, bijuterias e artesanatos” e é optante pelo regime de tributação com base no **Lucro Presumido** no exercício de 2021.

Por fim, a empresa **JFX CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA.**, regularmente inscrita no C.N.P.J sob o n.º 21.317.288/0001-00, com sede localizada na EST. VIC. A. MACHADO P CORONEL GOULART, s/ nº, Bairro Rural, na cidade de Alvares Machado/SP, CEP 19160-000, tendo iniciado as suas atividades em 28/06/1999, possui como Capital Social, a importância de R\$ 440.000,00.

A Recuperanda possui como titular, a Sra. Maria Francisca Calazans Passos Isper, na situação de sócia e administradora, assinando pela empresa, com 100% de participação no capital social, totalizando R\$ 440.000,00 e tem como Objetivo Social, conforme consta na Ficha Cadastral da JUCESP, a “Construção de edifício; incorporação de empreendimentos imobiliários; instalação e manutenção elétrica; instalação hidráulicas, sanitárias e gás; outras obras de instalação em construções não especificada anteriormente; e outras obras de acabamento da construção”. Ademais, a Sociedade é optante pelo regime de tributação com base no **Lucro Presumido** no exercício de 2021.



### III – FOLHA DE PAGAMENTO

#### III.I – COLABORADORES

Em outubro/2021, as Recuperandas contavam com o quadro funcional de **67 Colaboradores** diretos, alocados nas quatro Empresas do Grupo, sendo: **(i) 31** colaboradores na **CBR HOTEL E SERVIÇOS - EIRELI**, **(ii) 28** colaboradores alocados na **CHT - CAMPO BELO HOTEL E TURISMO EIRELI**, **(iii) 06** colaboradores alocado no **HOTEL FAZENDA CAMPO BELO – EIRELI** e **02** colaboradores na **JFX CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA**. Para facilitar a apresentação dos dados e evitar a repetição dos nomes completos das Entidades, utilizaremos as siglas de cada Entidade e seguiremos a sequência

São Paulo  
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas  
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

disposta no parágrafo anterior, conforme também demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES POR EMPRESA	ago/21	set/21	out/21
CBR HOTEL E SERVIÇOS - EIRELI	19	22	31
CHT - CAMPO BELO HOTEL E TURISMO EIRELI	21	27	28
HOTEL FAZENDA CAMPO BELO - EIRELI	6	6	6
JFX CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA	2	2	2
<b>TOTAL</b>	<b>48</b>	<b>57</b>	<b>67</b>

Do total de colaboradores diretos, em outubro/2021, 56 exerciam suas atividades normalmente, inclusive os 19 admitidos no período, 01 encontrava-se em gozo de férias, 10 estavam afastados por auxílio-doença e 11 colaboradores foram demitidos, conforme demonstrado a seguir:

COLABORADORES - CONSOLIDADO	ago/21	set/21	out/21
ATIVOS	31	32	37
AFASTADOS	10	10	10
ADMITIDOS	7	12	19
FÉRIAS	-	3	1
DEMITIDOS	2	3	11
<b>TOTAL</b>	<b>48</b>	<b>57</b>	<b>67</b>

### III.II - GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a **Folha de Pagamento** no mês de outubro/2021, totalizaram o montante de **R\$ 149.161,00**, sendo R\$ 121.417,00, correspondentes aos salários, férias, indenizações, provisões, dentre outros benefícios e R\$ 27.744,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS.

GASTOS COM COLABORADORES	ago/21	set/21	out/21	ACUM 2021
<b>DESPESAS COM PESSOAL</b>	<b>75.257</b>	<b>94.830</b>	<b>121.417</b>	<b>766.590</b>
SALÁRIOS E ORDENADOS	54.553	66.743	78.604	502.048
GRATIFICAÇÕES	3.776	804	-	21.326
13º SALÁRIO	1.745	2.911	7.673	22.393
FÉRIAS	11.207	2.881	12.912	99.819
INDENIZAÇÕES E AVISO PRÉVIO	2.517	4.639	5.465	26.298
SEGUROS DE VIDA EM GRUPO	-	541	898	1.439
COMISSÕES	692	1.548	-	20.698
RECLAMAÇÃO TRABALHISTA	-	14.419	15.864	30.284

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

HORAS EXTRAS	768	343	-	40.880
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>11.107</b>	<b>11.604</b>	<b>27.744</b>	<b>87.562</b>
INSS	3.588	1.973	8.659	23.347
FGTS	6.681	9.631	19.086	63.378
INSS TERCEIROS	838	-	-	838
<b>TOTAL</b>	<b>86.364</b>	<b>106.434</b>	<b>149.161</b>	<b>854.152</b>

Em outubro/2021, as **despesas com pessoal** incorreram no aumento de 28%, o equivalente a R\$ 26.586,00, apresentando saldo final de R\$ 121.417,00, decorrente, em especial, dos acréscimos nas rubricas "salários e ordenados" (18%) e "férias" (superior a 100%), dentre outras variações menores, decorrente de novas contratações e demissões ocorridas no mês analisado.

Com relação aos **encargos sociais**, houve acréscimo de R\$ 16.140,00 em comparação ao mês anterior, sendo o seu saldo final equivalente a R\$ 27.744,00, como resultado do aumento na base de cálculo de outubro/2021, em virtude das admissões e desligamentos realizados no período. Ademais, observou-se o registro do pagamento de R\$ 12.552,00 na rubrica de despesas com "FGTS", o que será objeto de questionamento para as Recuperandas, em virtude da divergência entre o valor provisionado e o valor descrito na folha de pagamento.

Além disso, insta informar que o total dos gastos com pessoal comprometeu 18% do faturamento bruto no mês de outubro/2021, e que os dispêndios com a Folha de Pagamento no ano de 2021 se acumulavam em R\$ 854.152,00.

Quanto aos pagamentos, de acordo com os Extratos Bancários, em 06, 07, 08, 11 e 20/10/2021, verificou-se a quitação parcial do saldo de salários de setembro/2021, no montante de R\$ 37.466,00, além dos adiantamentos salariais e de férias que somaram R\$ 30.806,00. No mais, observou-se o adimplemento de rescisões na quantia de R\$ 26.915,00.

No entanto, não foi possível validar tal informação, tendo em vista que a Recuperanda não disponibilizou os comprovantes das transações bancárias tempestivamente.

Sobre isso, consigna-se que esta Auxiliar do Juízo tem solicitado, reiteradamente, o encaminhamento de todos os comprovantes relacionados aos adimplementos dos Colaboradores, juntamente com os demais documentos da Administração Judicial remetidos mensalmente. Contudo, até o momento, não houve retorno das Recuperandas para sanar tal pendência.

### III.III – AUTÔNOMOS

No mês analisado, a **CBR HOTEL E SERVIÇOS** contava com 84 colaboradores autônomos, sumarizando o valor total bruto de R\$ 59.258,00.

### III.IV – PRÓ-LABORE

O **pró-labore** corresponde à remuneração devida aos sócios pelos serviços prestados à sociedade empresária, devendo ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de trabalho desempenhado.

Para que os sócios façam jus ao pró-labore, é necessário que componham o quadro societário da sociedade empresária, bem como seus pagamentos sejam registrados como despesas, razão pela qual incidem INSS.

A seguir, apresenta-se o demonstrativo do valor registrado a esse título no trimestre analisado:

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

PRÓ-LABORE	ago/21	set/21	out/21	ACUM 2021
<b>MARIA FRANCISCA CALAZANAS PASSOS ISPER</b>				
PRÓ-LABORE	3.600	3.600	3.600	36.000
IRRF	- 24	- 24	- 24	241
INSS	- 396	- 396	- 396	3.960
<b>TOTAL LÍQUIDO</b>	<b>3.180</b>	<b>3.180</b>	<b>3.180</b>	<b>31.799</b>
<b>MADALENA FIGUEIREDO DOS SANTOS</b>				
PRÓ-LABORE	1.100	1.100	1.100	6.600
INSS	- 121	- 121	- 121	726
<b>TOTAL LÍQUIDO</b>	<b>979</b>	<b>979</b>	<b>979</b>	<b>5.874</b>
<b>JORGE FELIPE ISPER</b>				
PRÓ-LABORE	-	-	-	7.700
INSS	-	-	-	847
<b>DESPESATOTAL C/ PRÓ-LABORE</b>	<b>4.700</b>	<b>4.700</b>	<b>4.700</b>	<b>52.500</b>
<b>DESCONTOS</b>	<b>- 541</b>	<b>- 541</b>	<b>- 541</b>	<b>5.774</b>
<b>TOTAL LÍQUIDO CONSOLIDADO</b>	<b>4.159</b>	<b>4.159</b>	<b>4.159</b>	<b>46.726</b>

Observa-se que não houve variações em relação ao total apurado no mês anterior, sendo que a despesa total se manteve em R\$ 4.700,00, os descontos de IRRF e INSS permaneceram em R\$ 541,00, restando o valor líquido de R\$ 4.159,00 como a quantia creditada no passivo a título de “pró-labore a pagar” aos Sócios.

No mais, conforme extratos bancários disponibilizados, verificou-se a quitação do saldo de pró-labore do mês 09/2021, na monta de R\$ 4.159,00, restando o saldo referente ao pró-labore apurado em outubro/2021, e que será pago no próximo mês.

Por último, frisa-se que o total das despesas com pró-labore está sujeita à incidência do “INSS quota patronal” na alíquota de 20%, e que este encargo compôs o valor total devido à Previdência no mês em análise.

## V – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

O **EBITDA** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos,

depreciação e amortização. É utilizada para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatros itens citados.

A finalidade é mensurar o potencial operacional de geração de caixa em uma empresa, medindo com maior precisão a produtividade e eficiência do negócio.

Para sua aferição não é levado em consideração os gastos tributários, sendo que as Recuperandas **Hotel Fazenda** e **JFX Construtora** são optantes pelo regime de tributação com base no **Lucro Presumido** e as Empresas **CBR** e **CHT** são optantes do **Simple Nacional**, conforme indicado pela Empresa Contábil responsável pelo Grupo.

Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração, a respeito da Recuperanda, segue abaixo:

<b>EBITDA</b>	<b>ago/21</b>	<b>set/21</b>	<b>out/21</b>	<b>ACUM 2021</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>427.150</b>	<b>611.195</b>	<b>839.939</b>	<b>3.173.804</b>
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	-4.361	-98.833	-96.266	-276.227
<b>(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>422.789</b>	<b>512.362</b>	<b>743.674</b>	<b>2.897.578</b>
(-) CUSTO DOS PRODUTOS/MERCADORIAS/SERVIÇOS	-75.024	-273.315	-341.998	-1.275.156
<b>(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>347.765</b>	<b>239.046</b>	<b>401.676</b>	<b>1.622.422</b>
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	-100.176	-244.583	-448.167	-1.439.385
(+) DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	967	967	967	9.666
<b>(=) EBITDA</b>	<b>248.555</b>	<b>-4.570</b>	<b>-45.524</b>	<b>192.702</b>
<b>(=) EBITDA % RECEITA OP. BRUTA</b>	<b>58%</b>	<b>-1%</b>	<b>-5%</b>	<b>6%</b>

Em outubro/2021, as Recuperandas apuraram o prejuízo operacional de **R\$ -45.524,00**, com aumento do prejuízo auferido em comparação ao mês anterior e compondo o resultado operacional positivo acumulado no ano de 2021, de R\$ 192.702,00.

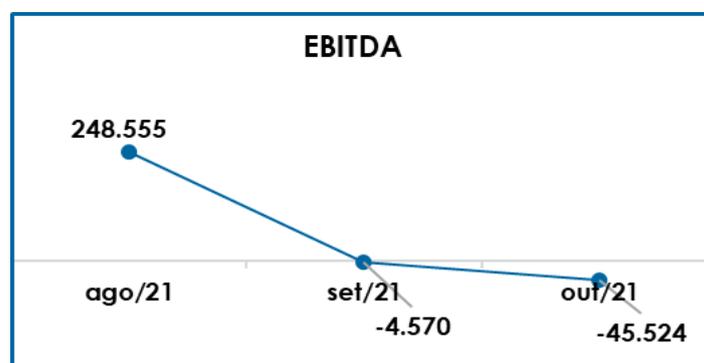
O aumento do resultado negativo observado no mês em análise, justifica-se pela evolução de 44% dos custos e despesas, o

equivalente a R\$ 272.267,00, superando, inclusive, o acréscimo de R\$ 228.744,00 do faturamento bruto, o que contribuiu para atenuação do resultado desfavorável.

Observou-se, também, que os “custos dos produtos/mercadorias/serviços vendidos” no valor de R\$ 341.998,00 no mês analisado, equivaleram a 41% do faturamento bruto apurado e apresentaram aumento de 25%, o que será objeto de questionamento ao Grupo.

Ademais, ressalta-se que foi excluído das “despesas gerais e administrativas” o valor referente aos “impostos e taxas”, considerando que, conforme mencionado nos parágrafos de abertura deste tópico, para o cálculo do **Ebitda** não são consideradas as despesas não operacionais e as tributárias.

Para melhor entendimento, segue abaixo a representação gráfica da oscilação do **EBITDA** no período de agosto a outubro/2021:



Do exposto, as Recuperandas demonstraram que não possuíam rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas necessários a manutenção dos negócios no mês de outubro/2021, devendo intensificar as estratégias de alavancagem do

faturamento, bem como para redução dos custos e despesas, na medida do possível, para que nos próximos meses retome a apuração de lucro operacional.

## VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

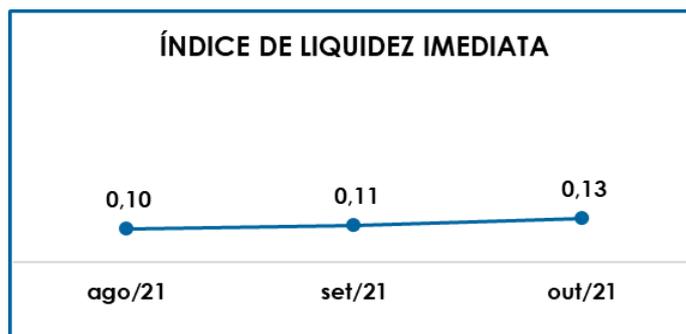
Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento.

A avaliação dos índices contábeis é uma técnica imprescindível para as empresas que investem em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando em consideração, técnicas e métodos específicos, por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

Depois de colher as informações e compará-las, é possível chegar a um diagnóstico conclusivo, que permitirá uma melhor orientação para tomada de decisões mais eficientes.

### VI.I – LIQUIDEZ IMEDIATA

O índice de **Liquidez Imediata** demonstra a capacidade da Recuperanda de pagar suas dívidas de curto prazo em um determinado momento. O cálculo é efetuado por meio da divisão da disponibilidade imediata pelo passivo circulante e o resultado indica o percentual da dívida de curto prazo que a Empresa é capaz de pagar naquele momento.

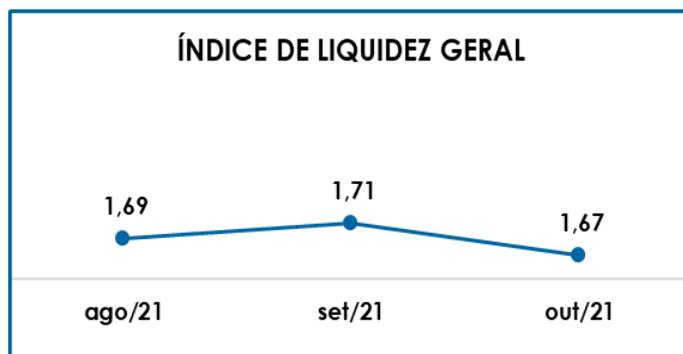


Conforme é possível observar no gráfico acima, no mês de outubro/2021, as Empresas não dispunham de recursos financeiros imediatos para pagar suas dívidas de curto prazo, tendo em vista que o saldo em disponibilidades de R\$ 548.334,00 é substancialmente inferior ao valor do passivo circulante de R\$ 4.221.927,00, de maneira que se apurou o indicador de R\$ 0,13 na análise da liquidez imediata.

Assim, no mês em análise, conclui-se que o Grupo apresentou um índice de **Liquidez Imediata** insuficiente e insatisfatório, isto é, não possuía recursos em caixa e equivalentes de caixa capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que, para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento das Recuperandas era de **R\$ 0,13**.

## VI.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** demonstra a capacidade de pagar as obrigações a curto e longo prazos durante determinado período. O cálculo é efetuado por meio da divisão da “Disponibilidade Total” (ativo circulante somado ao ativo não circulante) pelo “Total Exigível” (passivo circulante somado ao passivo não circulante).



De acordo com a representação gráfica supra, o indicador de **Liquidez Geral** apresentou decréscimo em relação ao mês anterior. Houve aumento de 1% nos ativos com o valor total de R\$ 21.777.776,00, inferior a majoração de 3% nos passivos considerados para o cálculo com valor final de R\$ 13.051.761,00, resultando na redução de R\$ 0,04 no indicador em relação a setembro/2021.

Do exposto, concluiu-se que, ao considerar os ativos não circulantes, as Recuperandas dispunham de bens e direitos para o pagamento das suas obrigações com vencimentos a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 1,67** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Insta verificar, neste ponto, que foram considerados os saldos do imobilizado e intangível para o cálculo do referido índice, tendo em vista que no processo de Recuperação Judicial, a Devedora pode utilizar de seus ativos para pagamento de seus créditos.

Além disso, cabe informar que parte dos saldos constantes nos "passivos circulante e não circulante", estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial e que no tópico VII – Balanço Patrimonial as variações do Ativo e do Passivo serão detalhadas.

### VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** consiste num indicador de liquidez utilizado para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença entre Ativo Circulante e Passivo Circulante.

O objetivo da administração financeira é gerenciar os bens da sociedade empresária de forma a encontrar o equilíbrio entre lucratividade e endividamento.

<b>CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO</b>	<b>ago/21</b>	<b>set/21</b>	<b>out/21</b>
BENS NUMERÁRIOS	67.138	45.863	45.586
DEPÓSITOS BANCÁRIOS A VISTA	9.932	11.198	9.208
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	298.958	387.356	493.540
DUPLICATAS A RECEBER	2.472.709	2.444.384	2.544.013
TÍTULOS A RECEBER	1.857.292	1.857.292	1.857.292
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	1.343	2.617	7.690
ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	-	8.086	5.194
TRIBUTOS A RECUPERAR	27.102	27.102	27.102
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>4.734.474</b>	<b>4.783.900</b>	<b>4.989.626</b>
FINANCIAMENTOS - SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL	- 2.864.503	- 2.864.503	- 2.864.663
EMPRÉSTIMOS DE SÓCIOS	-	- 55.820	- 111.593
FORNECEDORES NACIONAIS	- 67.211	- 45.723	- 178.645
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	- 701.645	- 754.849	- 775.248
TRIBUTOS RETIDOS A RECOLHER	- 1.744	- 1.744	- 1.744
PARCELAMENTOS	-	- 82.124	- 83.801
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	- 66.558	- 75.641	- 64.635
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	- 38.731	- 36.066	- 40.312
PARCELAMENTOS	-	-	- 19.304
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	-	-	- 32.098
CONTAS CORRENTES	- 1.034	- 1.034	- 1.034
CHEQUES EM COBRANÇA	- 46.703	- 49.450	- 48.850
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>- 3.788.129</b>	<b>- 3.966.954</b>	<b>- 4.221.927</b>
<b>TOTAL</b>	<b>946.344</b>	<b>816.946</b>	<b>767.698</b>

Em outubro/2021, o resultado do CGL manteve-se **positivo** e **satisfatório**, demonstrando que o “ativo circulante” de R\$ 4.989.626,00, era superior ao “passivo circulante” de R\$ 4.221.927,00, apresentando o indicador positivo de **R\$ 767.698,00**, porém com decréscimo de 6% em comparação ao mês anterior.

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

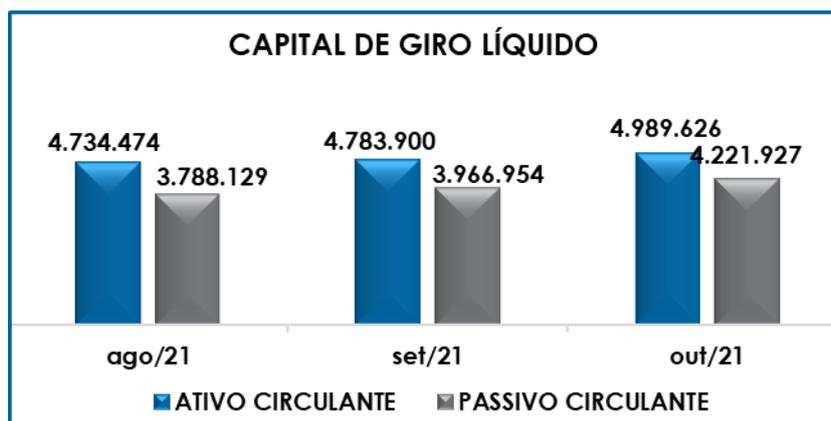
**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Observou-se que o acréscimo de R\$ 205.726,00 no ativo circulante, foi ocasionado, principalmente, pelo aumento nas “aplicações de liquidez imediata” e das “duplicatas a receber”, superando a redução de “adiantamento a funcionários” e “depósitos bancários a vista”, dentre outras variações menores no período.

No passivo circulante, por sua vez, as principais variações foram os acréscimos nos “empréstimos de sócios” e “fornecedores nacionais”, além de outras ocorrências de menor porte e que contribuíram para o aumento do passivo a curto prazo em R\$ 254.973,00 quando comparado a setembro/2021.

A seguir é possível verificar o saldo do ativo circulante em relação ao passivo circulante no período de agosto a outubro/2021:



De acordo com o gráfico supra, conclui-se que as Recuperandas demonstraram possuir capacidade de pagamento de suas obrigações com exigibilidade à curto prazo, refletindo o equilíbrio desejável entre a lucratividades x endividamento.

Entretanto, considerando que os substanciais saldos das rubricas de “duplicatas a receber” e “títulos a receber” representavam 88% do ativo circulante em outubro/2021, e conforme indicado pelos atuais Contadores responsáveis pelo Grupo na reunião virtual ocorrida em 17/18/2021, tais valores podem não refletir a realidade das Companhias, tendo em vista que a Empresa Contábil anterior não realizou o devido controle das contas, sendo necessária, assim, a verificação dos saldos e a realização de eventuais ajustes.

Diante disso, tem-se que o resultado positivo do CGL por ser controverso.

#### VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

O cálculo consiste na soma de “duplicatas a receber”, ou também comumente chamada de “clientes”, subtraindo o saldo de “fornecedores”. A operação original considera também o grupo “estoques” para composição do índice, mas as Empresas não possuíam ativos em estoque no trimestre analisado. A seguir o resultado da disponibilidade operacional no período de agosto a outubro/2021:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	ago/21	set/21	out/21
CLIENTES	2.472.709	2.444.384	2.544.013
(-) FORNECEDORES	- 67.211	- 45.723	- 178.645
<b>TOTAL</b>	<b>2.405.498</b>	<b>2.398.662</b>	<b>2.365.369</b>

A disponibilidade operacional das Empresas manteve-se positiva e registrou o montante de **R\$ 2.365.369,00**, porém com

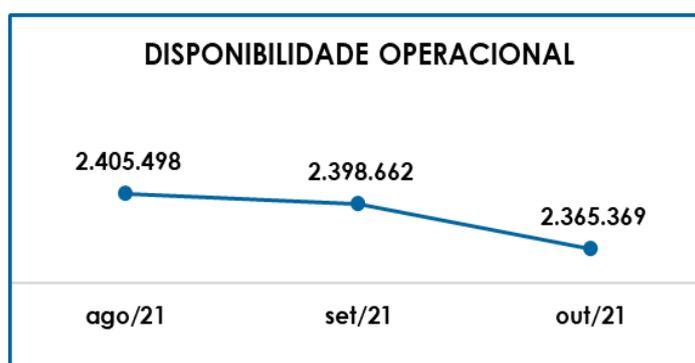
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

redução de R\$ 33.293,00 no resultado do indicador em comparação a setembro/2021.

A redução do índice positivo de outubro/2021, está justificado pelo acréscimo de R\$ 99.629,00 em "clientes", ter sido inferior ao aumento de R\$ 132.922,00 no valor devido aos "fornecedores". Abaixo, segue representação gráfica da redução da disponibilidade operacional no trimestre analisado:



Conforme o gráfico acima, apesar da queda nos resultados, a disponibilidade operacional tem apresentado índice positivo ao longo do trimestre, o que demonstra que a Empresa está conseguindo administrar seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, ou seja, fornecedores de materiais e serviços necessários a manutenção das atividades operacionais.

## VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados nas contas "caixa e equivalentes de caixa". O resultado do cálculo representa

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira.

O quadro abaixo apresenta os resultados de agosto a outubro/2021, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo “disponível” apresentado com valores positivos.

GRAU DE ENDIVIDAMENTO	ago/21	set/21	out/21
FINANCIAMENTOS - SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL	- 2.864.503	- 2.864.503	- 2.864.663
EMPRÉSTIMOS DE SÓCIOS	-	55.820	- 111.593
FORNECEDORES NACIONAIS	- 67.211	- 45.723	- 178.645
ADIANTAMENTO DE CLIENTES	-	-	32.098
CONTAS CORRENTES	- 1.034	- 1.034	- 1.034
CHEQUES EM COBRANÇA	- 46.703	- 49.450	- 48.850
EMPRÉSTIMOS	- 1.721.332	- 1.721.332	- 1.721.836
FINANCIAMENTOS	- 2.422.809	- 2.414.884	- 2.414.884
DISPONÍVEL	376.027	444.418	548.334
<b>DÍVIDA ATIVA</b>	<b>- 6.747.563</b>	<b>- 6.708.328</b>	<b>- 6.825.269</b>
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	- 701.645	- 754.849	- 775.248
TRIBUTOS RETIDOS A RECOLHER	- 1.744	- 1.744	- 1.744
PARCELAMENTOS	-	82.124	- 83.801
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	- 66.558	- 75.641	- 64.635
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	- 38.731	- 36.066	- 40.312
PARCELAMENTOS	-	-	19.304
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	- 4.853.988	- 753.226	- 753.226
PARCELAMENTOS	-	3.783.910	- 3.939.888
<b>DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA</b>	<b>- 5.662.667</b>	<b>- 5.487.560</b>	<b>- 5.678.158</b>
<b>TOTAL</b>	<b>- 12.410.230</b>	<b>- 12.195.888</b>	<b>- 12.503.427</b>

No mês de outubro/2021, nota-se um acréscimo de 3%, o equivalente a R\$ 307.539,00 se comparado ao mês anterior, resultando no endividamento total de **R\$ 12.503.427,00**.

A Dívida Ativa, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante líquido de R\$ 6.825.269,00 e aumento de 2% em relação a setembro/2021, e representando 55% da dívida financeira líquida do Grupo no mês em análise.

As principais variações registradas no período foram os acréscimos de mais de 100% nos “fornecedores nacionais”, e de 23% nos recursos “disponíveis” no período, dentre outras variações menores e que concorreram para a evolução geral da Dívida Ativa.

Quanto aos pagamentos das obrigações não tributárias, no mês em análise, foi possível verificar o adimplemento de R\$ 352.280,00 referentes aos “fornecedores”, “serviços terceirizados a pagar” e aos “cheques a compensar”, o equivalente a 5% da dívida ativa consolidada das Companhias.

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista registrou majoração de 3% e o valor total de R\$ 5.678.158,00, fato justificado, principalmente, pelo acréscimo nos “impostos e contribuições” (3%), “parcelamentos – curto prazo” (26%) e “parcelamentos – longo prazo” (4%), dentre outras variações menores e que culminaram na elevação geral da Dívida Fiscal e Trabalhista, sendo que esta representava 45% do endividamento total do Grupo em outubro/2021.

No que tange aos pagamentos e compensações da dívida fiscal, conforme verificado pelos comprovantes de pagamento e Demonstrativos Contábeis disponibilizados pelo Grupo, o total das quitações de encargos sociais e impostos foi de R\$ 127.565,00.

Já a quantia de R\$ 67.035,00 se referiu aos adimplementos das obrigações diretas com os Colaboradores e Sócios, compondo o total dos pagamentos de R\$ 194.600,00 no mês de outubro/2021, proporcional a 3% do valor total da dívida com o Fisco, com o pessoal direto e os Administradores.

No mais, cumpre-nos informar que alguns pagamentos não transitaram pelas contas patrimoniais, ou seja, foram contabilizados diretamente nas contas de despesas. Tais pagamentos referem-se as despesas com “aluguel e taxas cartão crédito”, “correios”, “gás de cozinha”, “INSS”, “FGTS”, “locação de máquinas e equipamentos”, salários e ordenados”, “energia elétrica”, “entidades e associações”, “honorários advocatícios”, impostos e taxas diversas”, “IPTU”, “IPVA”, “legais e judiciais”, “manutenção e reparo”, “multas dedutíveis”, “reclamação trabalhista”, “seguros”, “serviços prestados pessoa jurídica” e telecomunicações, e totalizaram a quantia de R\$ 94.152,00.

No gráfico abaixo, é possível verificar a comparação entre os valores recebidos e os pagamentos realizados no mês 10/2021:



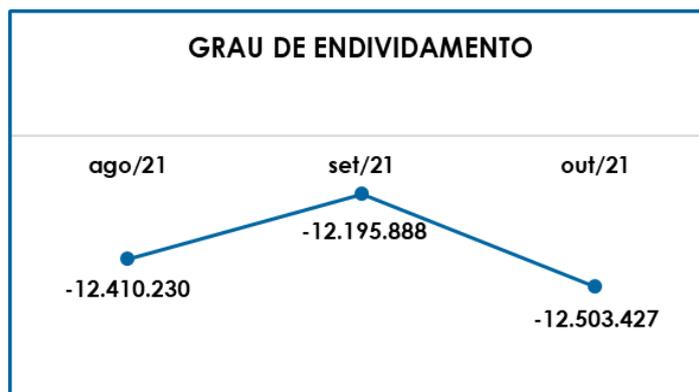
As contas que compõem a Dívida Ativa serão detalhadas no Item VII.II – Passivo, e o montante do débito tributário será tratado no Item VIII – Dívida Tributária.

Abaixo, verifica-se a demonstração gráfica da oscilação do endividamento no trimestre:

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571



Do exposto, as Entidades devem trabalhar no intuito de reduzir o endividamento, possibilitando que ao longo dos meses seguintes o quadro econômico desfavorável seja revertido e que exista disponibilidade financeira suficiente para o cumprimento de suas obrigações.

Por fim, ao apresentarmos todos os índices da análise contábil, concluiu-se que os indicadores de **liquidez geral**, **capital de giro líquido** e **disponibilidade operacional** findaram o mês de outubro/2021, com indicadores **positivos** e **satisfatórios**, demonstrando que as Recuperandas, de modo geral, têm obtidos resultados favoráveis e que contribuem significativamente para o soerguimento financeiro e econômico.

Contudo, os índices de **liquidez imediata** e **grau do endividamento** permaneceram na condição de insatisfatórios, apesar de demonstrarem uma melhora em relação aos indicadores apurados no mês anterior.

## VII – FATURAMENTO

O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas pela Sociedade Empresária em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

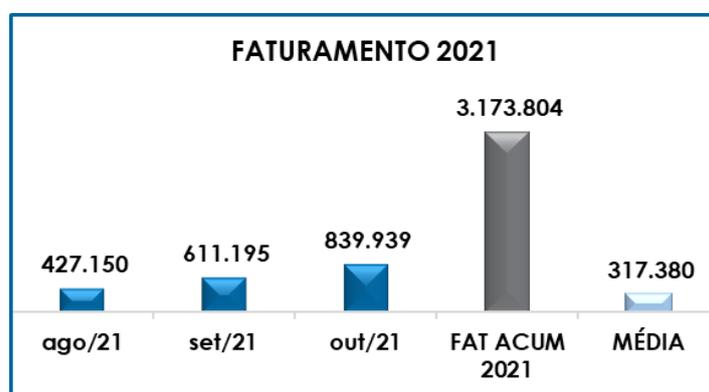
capacidade de produção da Sociedade Empresária, além de sua participação no mercado e seu poder de geração de fluxo de caixa.

## VII.I – RECEITA BRUTA

O total da receita bruta no mês de outubro/2021, foi de R\$ 839.939,00, sendo R\$ 324.876,00 faturado pela Recuperanda **CBR**, R\$ 434.187,00 pela Recuperanda **CHT** e R\$ 80.876,00 pela **JFX Construtora**.

Nota-se, que no mês analisado houve uma majoração de 37%, o equivalente a R\$ 228.744,00, se comparado ao mês anterior. Ademais, após o abatimento das “deduções da receita bruta” (devoluções de vendas e impostos), o valor líquido disponível para fazer frente aos custos e despesas do Grupo era de R\$ 743.674,00.

A seguir, temos a explanação gráfica da variação de faturamento no período de agosto a outubro/2021, além das receitas acumuladas e a média mensal de 2021:



No mais, importante informar que ao realizarmos o confronto dos valores indicados nos Livros Fiscais com as quantias

demonstradas nos Balancetes contábeis, não se verificou divergência em outubro/2021.

## VII.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS

Observa-se que, no mês em análise, não foram registradas devoluções de vendas.

Conforme o exposto, é esperado que as Devedoras busquem um plano de ação para alavancar o faturamento mensal, com o objetivo de aumentar a capacidade de adimplemento das obrigações e reverter a crise que ensejou na Recuperação Judicial.

## VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

### VIII.I ATIVO

O **Ativo** é um recurso controlado pela Sociedade Empresária, sendo resultado de eventos passados e do qual se espera que fluam benefícios econômicos futuros.

No quadro abaixo estão apresentados os saldos e as contas que compuseram o total do Ativo da Recuperanda no período de agosto a outubro/2021:

ATIVO	ago/21	set/21	out/21
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>376.027</b>	<b>444.418</b>	<b>548.334</b>
BENS NUMERÁRIOS	67.138	45.863	45.586
DEPÓSITOS BANCÁRIOS A VISTA	9.932	11.198	9.208
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	298.958	387.356	493.540
<b>CLIENTES</b>	<b>2.472.709</b>	<b>2.444.384</b>	<b>2.544.013</b>
DUPLICATAS A RECEBER	2.472.709	2.444.384	2.544.013
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>1.885.738</b>	<b>1.895.098</b>	<b>1.897.278</b>
TÍTULOS A RECEBER	1.857.292	1.857.292	1.857.292
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	1.343	2.617	7.690
ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	-	8.086	5.194

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

TRIBUTOS A RECUPERAR	27.102	27.102	27.102
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>4.734.474</b>	<b>4.783.900</b>	<b>4.989.626</b>
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>1.920.739</b>	<b>1.934.827</b>	<b>1.892.852</b>
CONTA CORRENTE DOS SÓCIOS	1.907.101	1.921.189	1.879.214
DEPÓSITOS JUDICIAIS	13.638	13.638	13.638
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>14.894.973</b>	<b>14.894.558</b>	<b>14.895.298</b>
IMÓVEIS	13.803.572	13.803.572	13.803.572
BENS EM OPERAÇÃO	900.688	900.688	900.688
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	264.053	264.605	266.312
(-) DEPRECIACÃO/AMORTIZAÇÃO/EXAUSTÃO ACUMULADA	- 73.341	- 74.307	- 75.274
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>16.815.712</b>	<b>16.829.385</b>	<b>16.788.150</b>
<b>TOTAL</b>	<b>21.550.185</b>	<b>21.613.285</b>	<b>21.777.776</b>

De modo geral, houve acréscimo de R\$ 164.491,00 no **Ativo**, cujo saldo no mês corrente foi de **R\$ 21.777.776,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 23% do Ativo total do Grupo e sumou R\$ 4.989.626,00, com aumento de R\$ 205.726,00 se comparado a setembro/2021.
- **Disponível:** correspondem aos recursos financeiros alocados no caixa, bancos, conta movimento e aplicações financeiras de liquidez instantânea, que se encontram à disposição imediata da Sociedade Empresária para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mês de outubro/2021, a disponibilidade financeira das Recuperandas totalizou o saldo de R\$ 548.334,00, demonstrando a seguinte composição:

DISPONÍVEL	ago/21	set/21	out/21
BENS NUMERÁRIOS	67.138	45.863	45.586
DEPÓSITOS BANCÁRIOS A VISTA	9.932	11.198	9.208
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	298.958	387.356	493.540
<b>TOTAL</b>	<b>376.027</b>	<b>444.418</b>	<b>548.334</b>

São Paulo  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

Campinas  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

Curitiba  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Analisando as variações ocorridas no mês de outubro/2021, verificou-se o acréscimo do saldo em 23%, o equivalente a R\$ 103.916,00, em razão dos recebimentos terem superado os pagamentos efetuados no período, bem como os resgates das aplicações financeiras, resultando no aumento das disponibilidades ao final do período.

➤ **Clientes:** no mês de outubro/2021, o saldo a receber era de R\$ 2.544.013,00, com aumento de R\$ 99.629,00 se comparado ao período anterior, devido aos recebimentos no importe de R\$ 757.049,00, terem sido inferiores as vendas lançadas no período no montante de R\$ 856.678,00.

No mais, destaca-se que o referido saldo a receber dos “clientes” era composto por diversas rubricas, sendo que parte delas permanece com o saldo inalterado desde o mês de janeiro/2021. Em resposta ao nosso questionamento, a Recuperanda informou: “trata-se de saldos anteriores (Vieram de outro escritório), devido à falta de informações não conseguimos conciliar, optamos em isolar, para que num segundo momento, seja realizado os ajustes”.

Adicionalmente, segue o quadro que apresenta a composição do subgrupo “duplicatas a receber” e os valores registrados no período de agosto a outubro/2021:

DUPLICATAS A RECEBER	ago/21	set/21	out/21
CLIENTES DIVERSOS	1.043.142	1.014.818	1.114.446
DUPLICATAS A RECEBER	314.952	314.952	314.952
CLIENTES A RECEBER	430.533	430.533	430.533
TÍTULOS A RECEBER	580.000	580.000	580.000
DIVIDENDOS PROPOSTOS A RECEBER	104.081	104.081	104.081
<b>TOTAL</b>	<b>2.472.709</b>	<b>2.444.384</b>	<b>2.544.013</b>

➤ **Títulos a Receber (empréstimos a sócios):** é o subgrupo que totaliza os empréstimos a sócios, a curto e longo prazos, e representava 17% do total do Ativo no mês em análise.

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

EMPRÉSTIMO A SÓCIOS	ago/21	set/21	out/21
EMPRÉSTIMO A SÓCIOS - CURTO PRAZO	1.857.292	1.857.292	1.857.292
EMPRÉSTIMO A SÓCIOS - LONGO PRAZO	1.907.101	1.921.189	1.879.214
<b>TOTAL</b>	<b>3.764.394</b>	<b>3.778.481</b>	<b>3.736.506</b>

No mês de outubro/2021, os empréstimos apresentaram o saldo consolidado de R\$ 3.736.506,00, com decréscimo de R\$ 41.975,00 nas quantias realizáveis a longo prazo.

**Os valores cedidos aos Sócios continuam sendo objeto de questionamento, tendo em vista a necessidade de apresentação das justificativas para as saídas dos recursos, bem como a apresentação dos instrumentos legais que formalizam as operações e orientam acerca do prazo e as condições para devolução dos numerários ao caixa das Companhias.**

➤ **Adiantamentos a terceiros:** são os valores pagos antecipadamente aos fornecedores, os quais serão baixados quando do recebimento do produto ou serviço adquirido.

No mês de outubro/2021, foi apresentado o saldo de R\$ 7.690,00, com acréscimo superior a 100% em relação a setembro/2021, o equivalente a R\$ 5.073,00, em virtude de os novos adiantamentos terem superado as baixas efetuadas no mês.

➤ **Adiantamentos a funcionários:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários a título de salário, férias e outros. Em outubro/2021, o subgrupo atingiu o montante de R\$ 5.194,00, estando integralmente composto pelos "adiantamentos de férias" realizados no mês em análise, e que serão compensados na Folha de Pagamento de novembro/2021.

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 1.892.852,00, e os permanentes totalizaram R\$ 14.895.298,00, ensejando o saldo final do ativo não circulante em R\$ 16.788.150,00 no mês de outubro/2021.
- **Conta Corrente dos Sócios:** no mês de outubro/2021, apresentou o saldo de R\$ 1.879.214,00 e redução de R\$ 41.975,00, em virtude dos valores devolvidos terem superado as saídas dos recursos.
- **Imobilizado (bens e direitos em uso):** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária.

IMOBILIZADO	ago/21	set/21	out/21
IMÓVEIS	13.803.572	13.803.572	13.803.572
BENS EM OPERAÇÃO	900.688	900.688	900.688
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	264.053	264.605	266.312
(-) DEPREC./AMORT. /EXAUSTÃO ACUM.	- 73.341	- 74.307	- 75.274
<b>TOTAL</b>	<b>14.894.973</b>	<b>14.894.558</b>	<b>14.895.298</b>

As variações ocorridas em outubro/2021, foram o aumento de R\$ 1.707,00 no "imobilizado em andamento", em contrapartida ao reconhecimento da parcela mensal de depreciação no valor de R\$ 967,00, resultando no acréscimo do total dos bens em R\$ 740,00 no período.

Nota-se, que o valor registrado de "(-) depreciação, amortização e exaustão acumulada" é relativamente baixo em comparação ao valor registrado a título de "bens em operação". Sobre isso, na reunião virtual realizada em 17/08/2021, com os atuais Contadores do **Grupo CRB Hotel**, foi informado que a Empresa Contábil anterior não realizava o devido controle dos ativos imobilizados, e que este item está sendo verificado para a realização de eventuais ajustes.

Ademais, vale ressaltar que ao questionarmos as Recuperandas sobre o prazo para avaliação e correção dos valores, esta Auxiliar do Juízo somente foi informada de que a análise está em execução, não havendo, até o momento, a indicação da data prevista para conclusão deste processo.

**Por último, cumpre-nos informar que a lista dos ativos que acompanhou o pedido de recuperação judicial não demonstrava o valor dos bens, bem como ainda não foi disponibilizado pelo Grupo a relação detalhada dos imobilizados requerida no rol de documentos da Administração Judicial.**

## VIII.II – PASSIVO

O **Passivo** é uma obrigação atual da Entidade como resultado de eventos já ocorridos, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos financeiros. São as dívidas que poderão ter o prazo de quitação em até um ano após o encerramento das demonstrações contábeis ou após um ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazos respectivamente.

No quadro abaixo estão apresentados as contas e os saldos que compuseram o total do passivo das Recuperandas no período de agosto a outubro/2021:

<b>PASSIVO</b>	<b>ago/21</b>	<b>set/21</b>	<b>out/21</b>
<b>FINANCIAMENTO - INST. FINANCEIRAS</b>	- <b>2.864.503</b>	- <b>2.864.503</b>	- <b>2.864.663</b>
FINANCIAMENTOS - SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL	- 2.864.503	- 2.864.503	- 2.864.663
<b>EMPRÉSTIMOS PARTICULARES</b>	-	- <b>55.820</b>	- <b>111.593</b>
EMPRÉSTIMOS PESSOAS FÍSICAS	-	- 55.820	- 111.593
<b>FORNECEDORES</b>	- <b>67.211</b>	- <b>45.723</b>	- <b>178.645</b>
FORNECEDORES NACIONAIS	- 67.211	- 45.723	- 178.645
<b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>	- <b>703.390</b>	- <b>838.717</b>	- <b>880.097</b>
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	- 701.645	- 754.849	- 775.248
TRIBUTOS RETIDOS A RECOLHER	- 1.744	- 1.744	- 1.744

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

PARCELAMENTOS	-	-	82.124	-	103.105	
<b>OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS</b>	-	<b>105.290</b>	-	<b>111.708</b>	-	<b>104.947</b>
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	-	66.558	-	75.641	-	64.635
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	-	38.731	-	36.066	-	40.312
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	-	<b>1.034</b>	-	<b>1.034</b>	-	<b>33.132</b>
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	-	-	-	-	-	32.098
CONTAS CORRENTES	-	1.034	-	1.034	-	1.034
<b>CHEQUES EM COBRANÇAS</b>	-	<b>46.703</b>	-	<b>49.450</b>	-	<b>48.850</b>
CHEQUES EM COBRANÇA	-	46.703	-	49.450	-	48.850
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	-	<b>3.788.129</b>	-	<b>3.966.954</b>	-	<b>4.221.927</b>
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	-	<b>4.144.141</b>	-	<b>4.136.216</b>	-	<b>4.136.720</b>
EMPRÉSTIMOS	-	1.721.332	-	1.721.332	-	1.721.836
FINANCIAMENTOS	-	2.422.809	-	2.414.884	-	2.414.884
<b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS</b>	-	<b>4.853.988</b>	-	<b>4.537.135</b>	-	<b>4.693.114</b>
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	-	4.853.988	-	753.226	-	753.226
PARCELAMENTOS	-	-	-	3.783.910	-	3.939.888
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	-	<b>8.998.128</b>	-	<b>8.673.352</b>	-	<b>8.829.834</b>
CAPITAL SOCIAL	-	748.700	-	748.700	-	748.700
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	-	14.703.572	-	14.703.572	-	14.703.572
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	-	7.824.966	-	7.605.387	-	7.791.254
LUCROS ACUMULADOS	-	940.751	-	940.751	-	948.694
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	-	<b>8.568.057</b>	-	<b>8.787.636</b>	-	<b>8.609.711</b>
<b>TOTAL</b>	-	<b>21.354.314</b>	-	<b>21.427.942</b>	-	<b>21.661.472</b>

De modo geral, houve aumento de 1% totalizando o valor de **R\$ 21.661.472,00**. A seguir apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de outubro/2021.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 4.221.927,00 e equivaliam a 19% do passivo total da Empresa, registrando acréscimo de R\$ 254.973,00 em relação ao mês de setembro/2021.
- **Financiamentos - Instituições Financeiras:** observa-se o acréscimo de R\$ 160,00 no mês 10/2021, decorrente do saldo negativo referente ao Banco Sicoob Credivale.
- **Empréstimos particulares:** no mês em análise, verificou-se o aumento da quantia emprestada de particulares em R\$ 55.773,00 na Empresa **Hotel Fazenda**, referente ao aporte feito pelo Sócio Jorge Felipe Isper no período, compondo integralmente o saldo deste subgrupo em outubro/2021.

- **Fornecedores:** o saldo apresentado foi de R\$ 178.645,00, com aumento superior a 100% em comparação ao mês anterior, devido as apropriações no valor de R\$ 504.620,00 terem sido superiores às baixas que totalizaram R\$ 371.698,00.

Em análise dos demonstrativos contábeis, verifica-se que houve registro da baixa de 68% do valor total devido aos fornecedores no mês corrente, sendo que, desse percentual, a quantia de R\$ 351.680,00 foi baixada por adimplemento.

- **Obrigações tributárias:** nesse grupo de contas estão registrados todos os demais tributos devidos pelas Recuperandas.

No mês de outubro/2021, foi apurado a monta de R\$ 880.097,00, com aumento de R\$ 41.380,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista que o reconhecimento de novos valores a pagar superou as baixas no mês em análise, sendo que as movimentações registradas neste grupo serão comentadas, em detalhes, no item VIII – Dívida Tributária.

- **Obrigações trabalhistas e previdenciárias:** constituída pelos salários dos colaboradores, pró-labore, férias, rescisões e reclamações trabalhistas, além dos encargos sociais de INSS e FGTS e o valor devido a título de Contribuição Sindical.

Em outubro/2021, considerando apenas as obrigações diretas com pessoal, os valores devidos sumarizaram R\$ 64.635,00, com decréscimo de R\$ 11.007,00 quando comparadas ao saldo de setembro/2021, decorrente, em especial, do pagamento das rescisões dos colaboradores Ana Maria de Souza e Willian Roberto de Souza.

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	ago/21	set/21	out/21
--------------------------	--------	--------	--------

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

SALÁRIOS E ORDENADOS A PAGAR	-	36.085	-	36.132	-	42.476
PRÓ-LABORE A PAGAR	-	4.159	-	4.159	-	4.159
RESCISÕES DE CONTRATO A PAGAR	-	8.315	-	17.350	-	-
RECLAMAÇÃO TRABALHISTA A PAGAR	-	18.000	-	18.000	-	18.000
<b>TOTAL</b>	-	<b>66.558</b>	-	<b>75.641</b>	-	<b>64.635</b>

Neste diapasão, conforme análise dos Demonstrativos Contábeis disponibilizados pelas Recuperandas, observou-se que, no mês em análise, o Grupo realizou o pagamento do saldo de salários e pró-labores referentes ao mês de setembro/2021, além dos adiantamentos salariais, férias e rescisões relativos a outubro/2021, na monta consolidada de R\$ 97.841,00, considerando somente os adimplementos transitados pelas contas patrimoniais.

No que tange as obrigações previdenciárias correspondentes aos valores devidos de INSS e FGTS, as ocorrências serão tratadas em detalhe no tópico VIII - Dívida Tributária.

- **Adiantamento de Clientes:** constituída pelos recebimentos antecipados, sendo que este valor permanecerá contabilizado até que o **CBR Hotel** preste o serviço adquirido pelos referidos clientes, com a emissão das respectivas notas fiscais. Em outubro/2021, foi registrado o montante de R\$ 32.098,00.
- **Cheques em cobrança:** neste grupo de contas estão registrados os cheques ainda não compensados, e atingiu o saldo de R\$ 48.850,00 no mês de outubro/2021, com redução de R\$ 600,00, em virtude da compensação do cheque 851846.
- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo no mês de outubro/2021, sumarizaram R\$ 8.829.834,00, com aumento de R\$ 156.482,00 em relação a setembro/2021.

➤ **Exigível a longo prazo:** em outubro/2021, o subgrupo “empréstimos” registrou o aumento de R\$ 504,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista as contabilizações realizadas nas rubricas “Banco Sicoob Paulista” e “Banco do Brasil - BB GIRO”.

Já no subgrupo “financiamentos”, por sua vez, não houve alteração do saldo em comparação ao período anterior, se mantendo em R\$ 110.620,00.

Neste ponto, conforme exposto no Relatório referente a setembro/2021, constatou-se o reconhecimento da quantia de R\$ 7.925,00 na rubrica “banco empréstimos” da Devedora **Hotel Fazenda**, abrangida pelo subgrupo “financiamentos”, registrado sob o histórico de “PROV. JUROS E MULTA PARC DARF 1734 - DEMAIS DÉBITOS 003.901.384.10/96”.

Dada a aparente incompatibilidade da provisão com o grupo de contas em que foi contabilizada, as Companhias foram questionadas e apresentaram o seguinte esclarecimento: *“Refere-se de fato a Juros e Multas que foram lançadas erroneamente na conta “Banco Empréstimo”, efetuei a correção; Segue anexos os demonstrativos”*.

➤ **Obrigações Tributárias – LP:** no mês em análise, observou-se o aumento de 3% do saldo devedor, o equivalente a R\$ 155.979,00, resultando na quantia consolidada de R\$ 4.693.114,00 ao final de outubro/2021.

No mês em análise, verificou-se a transferência de parte do valor registrado em “ajuste de exercícios anteriores”, na quantia total de R\$ 155.979,00, elevando os saldos a pagar a título de “parcelamentos” a longo prazo nas Recuperandas **CBR** e **CHT**, o que será objeto de questionamento.

### VIII.III – PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores protocolado por esta Administradora Judicial em 06/12/2021, nos autos do Processo nº 1012325-67.2021.8.26.0482, e que ainda pende de publicação, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL			
CLASSES		VALOR	% part. Classe
CLASSE I	R\$	57.010,63	2%
CLASSE II	R\$	1.749.583,54	55%
CLASSE III	R\$	930.868,16	29%
CLASSE IV	R\$	431.105,94	14%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$</b>	<b>3.168.568,27</b>	<b>100%</b>

A monta no quadro acima corresponde as obrigações com os credores, contudo vale salientar que a maior parte do saldo foi escriturado no grupo de “empréstimos e financiamentos”.

Registra-se que, em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça<sup>1</sup>, esta Auxiliar do Juízo indagou a Recuperanda sobre a demonstração em separado do passivo sujeito à Recuperação Judicial, o qual vai ao encontro das normas contábeis (conforme NBC-TG Estrutura Conceitual). Em 18/11/2021, a assessoria contábil do Grupo CBR Hotel informou que estão em contato com o sistema utilizado para efetuarem a separação das contas por grupos.

### IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** é o conjunto de débitos da Recuperanda com os órgãos da administração pública, tais como Receita

<sup>1</sup> Recomendação CNJ 72/2020

Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc., não quitados espontaneamente pela Empresa.

A dívida tributária das Recuperandas está representada conforme composição abaixo, e em seguida a análise de cada grupo que registrou variação ou que possua alguma situação que necessite ser comentada:

<b>DÍVIDA TRIBUTÁRIA</b>	<b>ago/21</b>	<b>set/21</b>	<b>out/21</b>
<b>ENCARGOS SOCIAIS</b>	<b>- 37.927</b>	<b>- 35.262</b>	<b>- 39.508</b>
INSS A RECOLHER	- 28.767	- 25.332	- 27.941
FGTS A RECOLHER	- 9.160	- 9.930	- 11.567
<b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - CP</b>	<b>- 703.390</b>	<b>- 838.717</b>	<b>- 880.097</b>
IRRF A RECOLHER	- 2.572	- 2.454	- 2.704
SIMPLES A RECOLHER	- 79.310	- 137.653	- 150.816
IRPJ A RECOLHER	- 5.461	- 4.440	- 6.432
ISS A RECOLHER	- 610.464	- 610.464	- 610.464
PIS A RECOLHER	- 695	- 142	- 667
COFINS A RECOLHER	- 2.553	- 26	- 2.702
CSLL A RECOLHER	- 2.334	- 1.414	- 3.207
PARC. DÉBITOS PREVIDENCIÁRIOS Nº 003.901.403	-	- 22.967	- 23.274
PARC. DEMAIS DÉBITOS Nº 003.901.384	-	- 57.489	- 48.634
PARC. SIMPLES NACIONAL Nº 003.910.007	-	- 423	- 5.843
PARC. SIMPLIFICADO PREVIDENCIÁRIO Nº 63.760.403-2	-	- 1.246	- 6.050
PARC. SIMPLES NAC Nº 005.018.465	-	-	- 9.575
PARC. DEMAIS DÉBITOS Nº 005.138.347	-	-	- 2.249
PARC. SIMPL. PREVID. Nº 63.920.818-5	-	-	- 5.444
PARC. SIMPL. PREVID. Nº 63.760.382-6	-	-	- 2.036
<b>OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - LP</b>	<b>- 4.853.988</b>	<b>- 4.537.135</b>	<b>- 4.693.114</b>
PARCELAMENTO INSS	- 1.044.975	- 328.688	- 328.688
PARCELAMENTO TRIBUTOS FEDERAIS	- 3.645.980	- 397.647	- 397.647
PARCELAMENTO SIMPLES	- 163.033	- 26.892	- 26.892
PARC. DÉBITOS PREVIDENCIÁRIOS Nº 003.901.403	-	- 643.062	- 682.313
PARC. DEMAIS DÉBITOS Nº 003.901.384	-	- 3.013.621	- 3.039.129
PARC. SIMPLES NACIONAL Nº 003.910.007	-	- 125.565	- 134.008
PARC. SIMPLIFICADO PREVIDENCIÁRIO Nº 63.760.403-2	-	- 1.661	- 84.438
<b>TOTAL</b>	<b>- 5.595.304</b>	<b>- 5.411.114</b>	<b>- 5.612.719</b>

A Dívida Tributária totalizou **R\$ 5.612.719,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com aumento de R\$ 201.605,00 se comparada ao mês de setembro/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 1% do total da dívida, com um valor de R\$ 39.508,00, enquanto as obrigações fiscais de curto prazo equivaleram a 16% do montante devedor, com o valor total de R\$ 880.097,00, e os parcelamentos a longo prazo representaram 84% do total da dívida, com um valor de R\$ 4.693.114,00.

➤ **Encargos Sociais:** em outubro/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 39.508,00, com acréscimo de 12% em relação ao mês anterior, decorrente das novas apropriações de "INSS" e "FGTS" terem superado as baixas no período.

Quanto aos pagamentos, através dos extratos bancários, foi possível verificar o adimplemento de R\$ 16.457,00 a título de "INSS", e R\$ 18.273,00 relativos ao "FGTS". Insta consignar que parte dos pagamentos a título de FGTS foram registrados na conta de resultado (Despesa com FGTS), o qual será objeto de questionamento a Recuperanda.

Ademais, cumpre-nos informar que os comprovantes não foram disponibilizados.

➤ **Obrigações Tributárias – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 880.097,00, com acréscimo de R\$ 41.380,00 em comparação a setembro/2021.

**a) IRRF a recolher:** verificou-se, em outubro/2021, o adimplemento da quantia de R\$ 118,00, restando saldo a pagar de R\$ 2.704,00, com aumento de 10% no valor devido em comparação ao mês anterior.

**b) Simples a recolher:** no mês em análise, houve o adimplemento da quantia de R\$ 58.894,00, restando saldo a pagar de R\$ 150.816,00, com aumento de 10% no saldo devido em relação a setembro/2021.

- c) IRPJ a recolher:** verificou-se, em outubro/2021, o adimplemento da quantia de R\$ 979,00, restando saldo a pagar de R\$ 6.432,00, com aumento de 45% no valor devido em comparação ao mês anterior.
- d) PIS a recolher:** no mês em análise, houve o adimplemento da quantia de R\$ 530,00, restando saldo a pagar de R\$ 667,00, com acréscimo superior a 100% no saldo devido em relação a setembro/2021.
- e) COFINS a recolher:** verificou-se, em outubro/2021, o adimplemento da quantia de R\$ 2.447,00, restando saldo a pagar de R\$ 2.702,00, com aumento superior a 100% no valor devido em comparação ao mês anterior.
- f) CSLL a recolher:** no mês em análise, houve o adimplemento da quantia de R\$ 881,00, restando saldo a pagar de R\$ 3.207,00, com acréscimo superior a 100% no saldo devido em relação a setembro/2021.
- g) Parcelamentos – curto prazo:** em outubro/2021, constatou-se a existência de 8 parcelamentos com exigibilidade a curto prazo, todos contabilizados na Recuperanda **CBR e Hotel Fazenda**, sendo que os adimplementos totalizaram a quantia de R\$ 28.987,00, restando saldo a pagar consolidado de R\$ 103.105,00, com acréscimo de 26%. Nota-se que o aumento mencionado é decorrente dos ajustes efetuados para correção do saldo devido de parcelamento.
- **Obrigações Tributárias – LP (Parcelamentos):** conforme mencionado nos parcelamentos a curto prazo, o aumento de R\$ 155.979,00 ocorrido no mês 10/2021, decorreu dos ajustes efetuados para correção do saldo devido de parcelamento.

Como exposto inicialmente, o montante da dívida tributária aumentou em 4% se comparada ao mês anterior, havendo

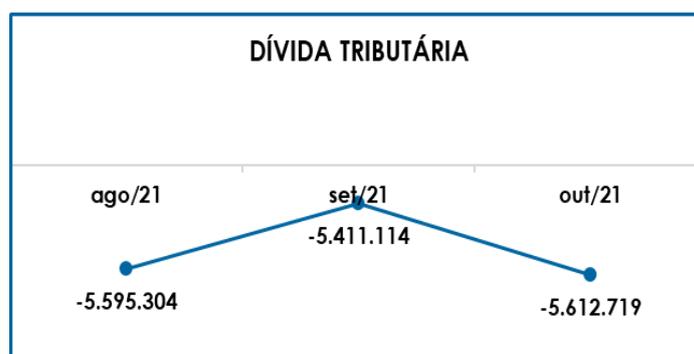
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

pagamentos parciais na monta consolidada de R\$ 127.566,00, considerando os adimplementos registrados nas contas patrimoniais e de resultado (despesas), representando 2% do valor total devido ao Fisco em outubro/2021.

Em complemento, segue representação gráfica que demonstra a oscilação da dívida tributária no trimestre:



Importante ressaltar que os valores registrados são extraconcursais, como já mencionado anteriormente, sendo necessário, e esperado, que as Recuperandas busquem métodos para adimplemento das dívidas já reconhecidas, além do gerenciamento das novas obrigações assumidas, uma vez que a dívida tributária consolidada representa 42% do total das obrigações a curto e longo prazo das Companhias.

## IX.I – MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO

Cumpre-nos informar que, desde 21/07/2021, estamos solicitamos às Recuperandas um posicionamento sobre as medidas adotadas para equalização destes valores. Contudo, até o final da elaboração deste Relatório, nenhuma informação foi apresentada pelo Grupo.

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

## X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

A **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)** é um relatório contábil, elaborado em conjunto com o balanço patrimonial, que descreve as operações realizadas pela sociedade empresária em um determinado período. Seu objetivo é demonstrar a formação do resultado líquido em um exercício por meio do confronto das receitas, despesas e resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

A demonstração do resultado do exercício deve ser elaborada em obediência ao princípio do "regime de competência". Por meio dessa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de maneira transparente, os saldos da DRE são expostos de maneira mensal, em vez de acumulados:

<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)</b>	<b>ago/21</b>	<b>set/21</b>	<b>out/21</b>	<b>acum/21</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>427.150</b>	<b>611.195</b>	<b>839.939</b>	<b>3.173.804</b>
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS A PRAZO	342.038	529.638	759.063	2.287.789
VENDAS DE UNIDADES	85.112	81.557	80.876	866.859
<b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>	<b>- 4.361</b>	<b>- 98.833</b>	<b>- 96.266</b>	<b>- 276.227</b>
IMPOSTOS INCIDENTES S/ VENDAS	- 4.361	- 98.833	- 96.266	- 276.227
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>422.789</b>	<b>512.362</b>	<b>743.674</b>	<b>2.897.578</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>99%</b>	<b>84%</b>	<b>89%</b>	<b>91%</b>
CUSTO DOS PRODUTOS/MERCADORIAS/SERVICOS	- 75.024	- 273.315	- 341.998	- 1.275.156
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>347.765</b>	<b>239.046</b>	<b>401.676</b>	<b>1.622.422</b>
<b>% RECEITA OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>81%</b>	<b>39%</b>	<b>48%</b>	<b>51%</b>
DESPESAS COM PESSOAL	- 91.064	- 118.843	- 208.954	- 969.454
DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES	- 967	- 967	- 967	- 9.666
UTILIDADES E SERVIÇOS	-	- 33.997	- 40.977	- 75.407
DESPESAS GERAIS	- 9.112	- 90.891	- 197.063	- 392.499
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	- 2	- 186	- 1.775	- 6.841
<b>RESULTADO ANTES DO RESULT. FINANCEIRO</b>	<b>246.621</b>	<b>- 5.837</b>	<b>- 48.059</b>	<b>168.554</b>
DESPESAS FINANCEIRAS	- 1.558	- 4.691	- 15.336	- 28.509

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

RESULTADO ANTES DOS TRIB. S/ O RESULT.	245.063	-	10.528	-	63.395	140.117
PROV. IRPJ E CS	-	-	-	-	5.644	23.814
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>245.063</b>	<b>-</b>	<b>10.528</b>	<b>-</b>	<b>69.039</b>	<b>116.303</b>

De acordo com o demonstrativo supra, é nítido que as Recuperandas operaram no mês de outubro/2021, com prejuízo contábil no valor de **R\$ -69.039,00**, compondo o resultado contábil positivo acumulado no ano de 2021 de R\$ 116.303,00.

A seguir, apresentamos a análise detalhada de todas as contas que compuseram o resultado do exercício no mês de outubro/2021:

➤ **Receita operacional bruta:** a receita bruta auferida no mês em análise foi de R\$ 839.939,00, estando composta pela "prestação de serviço a prazo" na quantia de R\$ 759.063,00 e pelas "vendas de unidades" na monta de R\$ 80.876,00.

Em relação ao mês anterior, verifica-se uma evolução de 37%, o equivalente a R\$ 228.774,00, contribuindo para que a atenuação do resultado contábil desfavorável obtido pelas Recuperandas no mês de outubro/2021, não fosse maior.

➤ **Deduções da receita bruta:** as deduções sobre as receitas operacionais implicam nos impostos incidentes sobre as operações.

No mês de outubro/2021, as Devedoras realizaram o abatimento da quantia total de R\$ 96.266,00, referente aos "tributos incidentes sobre vendas", com decréscimo de R\$ 2.568,00 se comparado ao mês anterior, na contramão da variação do faturamento.

- **Custos:** os custos somaram R\$ 341.998,00 em outubro/2021, com majoração de 25%, o equivalente a R\$ 68.683,00 em relação ao mês anterior. Dentre as variações ocorridas no período, a de maior relevância foi o aumento nos custos com “material de uso e consumo”, o qual registrou acréscimo superior a 100% e valor final de R\$ 156.183,00.
- **Despesas com Pessoal:** houve o acréscimo de R\$ 90.110,00, justificado pelo aumento de “salários e ordenados”, “férias”, “autônomos”, dentre outras de variações menores, resultando no montante final de R\$ 208.954,00.

Insta consignar, que o valor total da “despesa direta com pessoal” apresentado na tabela supra, é maior que o valor indicado no Item III.I – Colaboradores de R\$ 149.161,00, tendo em vista que na DRE considerou-se também a despesa com “pró-labore”, “autônomos” e “honorários advocatícios” no valor total de R\$ 58.969,00, que se enquadram no total dos gastos com pessoal, mas não compõem as despesas diretas com a Folha de Pagamento.

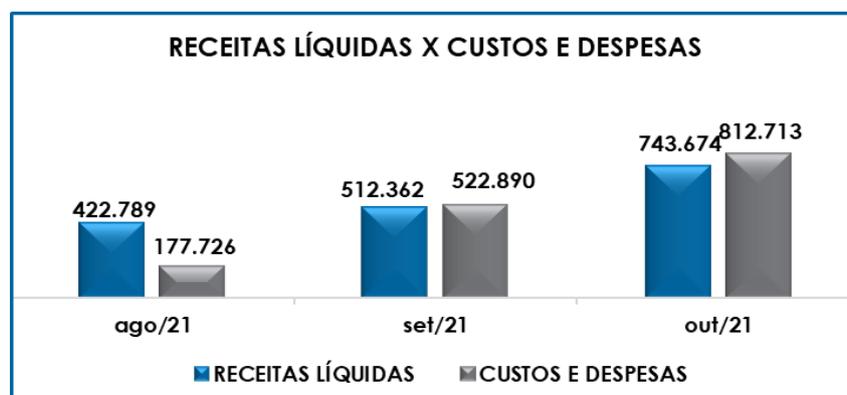
Por último, destaca-se que os gastos com pessoal direto e indireto consumiram 25% da “receita operacional bruta” auferida no mês outubro/2021.

- **Utilidades e Serviços:** no mês em análise, o saldo apresentado foi de R\$ 40.977,00, em virtude do aumento de 10% da despesa com “energia elétrica”, bem como o reconhecimento da despesa com “telecomunicações” e “correios”.
- **Despesas Gerais:** verificou-se em outubro/2021, uma elevação superior a 100% em relação ao mês de setembro/2021, o correspondente a R\$ 106.172,00, sendo que as principais evoluções ocorreram nas rubricas “serviços

profissionais" (39%) e "materiais de uso e consumo" (superior a 100%), compondo o montante das "despesas gerais" de R\$ 197.063,00.

- **Despesas Tributárias:** no mês de outubro/2021, estas despesas sumarizaram R\$ 1.775,00, em virtude do acréscimo de 5% nos "impostos federais" e aumento superior a 100% nos "impostos e taxas" em relação ao mês anterior, bem como o reconhecimento de despesas com "IPTU", "IPVA" e "Impostos e Taxas Diversas".
- **Despesas financeiras:** nota-se o saldo de R\$ 15.336,00 no mês 10/2021, com aumento de R\$ 10.645,00 em comparação ao mês anterior, justificado, principalmente, pelo aumento de R\$ 10.162,00 nos "juros pagos ou incorridos", dentre outras ocorrências de menor porte.
- **Prov. IRPJ e CSLL:** nota-se o saldo de R\$ 5.644,00, em virtude da contabilização de IRPJ e CSLL sobre faturamento da Empresa **JFX Construtora**, sendo R\$ 2.971,00 de "IRPJ" e R\$ 2.674,00 de "CSLL", tendo em vista que a referida Devedora é tributada com base no Lucro Presumido.

Para melhor visualização, segue o gráfico da oscilação dos custos e despesas em relação à receita líquida no trimestre em análise:



**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Conforme demonstrado no gráfico, em outubro/2021, as Recuperandas apresentaram um total de receitas líquidas de R\$ 734.674,00, após a dedução dos impostos sobre as vendas, em contrapartida os custos e despesas que sumarizaram R\$ 812.713,00, evidenciando apuração de prejuízo contábil de R\$ -69.039,00, que passou a compor o resultado contábil acumulado no ano de 2021 de R\$ 116.303,00.

## XI – DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

A **Demonstração dos Fluxos de Caixa** proporciona informações sobre a capacidade da Sociedade de gerar “caixa e equivalentes de caixa” em determinado período, bem como a sua necessidade de consumo de disponibilidades para manutenção das suas atividades. Portanto, o Fluxo de Caixa é uma ferramenta de controle financeiro, onde é possível visualizar todas as entradas e saídas de dinheiro, tendo assim uma visão completa do negócio.

Sua estrutura é segregada em três tipos de operações, sendo as atividades operacionais, atividades de recebimento pela venda de produtos e serviços, atividades de investimentos e vendas de ativos imobilizados, e, por último, as atividades de financiamento.

De forma consolidada, essas atividades demonstram os fluxos financeiros com suas origens e aplicações de recursos e paralelamente a Demonstração do Resultado do Exercício, que tem viés econômico, denota a capacidade da Empresa de gerar resultados e disponibilidade de caixa e equivalentes no presente, bem como possibilita a projeção de valores futuros.

<b>DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (DFC)</b>	<b>ago/21</b>	<b>set/21</b>	<b>out/21</b>
<b>RESULTADO DO EXERCÍCIO/PERÍODO</b>	<b>245.063</b>	<b>-10.528</b>	<b>-69.039</b>
DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO	967	967	967

**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**  
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**  
 Rua da Glória, 314, conjunto 21  
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

AJUSTES PARA RECONCILIAR O RESULTADO DO EXERCÍCIO	-	219.580	-177.925
<b>LUCRO/PREJUÍZO AJUSTADO</b>	<b>246.030</b>	<b>210.018</b>	<b>-245.998</b>
<b>I - DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
<b>(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>-132.889</b>	<b>4.876</b>	<b>-59.835</b>
CONTAS A RECEBER	-126.766	28.324	-99.629
ADIANTAMENTOS A FUNCIONÁRIOS	-	-9.360	-2.181
TRIBUTOS A RECUPERAR	-13	-	-
OUTROS CRÉDITOS	-6.110	-14.088	41.975
<b>AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>-11.964</b>	<b>-193.847</b>	<b>355.018</b>
FORNECEDORES	-16.658	-21.488	132.922
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - CP	-1.426	135.327	41.380
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIARIAS	6.120	6.418	-6.761
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - LP	-	-316.852	155.979
OUTRAS OBRIGAÇÕES	-	2.748	31.498
<b>(=) FLUXO DE CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>101.176</b>	<b>21.047</b>	<b>49.186</b>
<b>II - DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
AUMENTO/REDUÇÃO DO IMOBILIZADO	-	-552	-1.707
<b>(=) FLUXO DE CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>-</b>	<b>-552</b>	<b>-1.707</b>
<b>III - DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>			
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	-	47.895	56.437
<b>(=) FLUXO DE CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>-</b>	<b>47.895</b>	<b>56.437</b>
<b>(=) AUMENTO/(REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>101.176</b>	<b>68.391</b>	<b>103.916</b>
<b>DISPONIBILIDADES NO ÍNICIO DO PERÍODO</b>	<b>274.851</b>	<b>376.027</b>	<b>444.418</b>
<b>DISPONIBILIDADES NO FINAL DO PERÍODO</b>	<b>376.027</b>	<b>444.418</b>	<b>548.334</b>
<b>(=) AUMENTO/(REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>101.176</b>	<b>68.390</b>	<b>103.916</b>

Conforme demonstrativo supra, as atividades resultaram um aumento de R\$ 103.916,00 nas disponibilidades das Recuperandas, evidenciando que as entradas de recursos e o aumento de valores a pagar no futuro foram superiores às saídas de numerários.

➤ **Atividades operacionais:**

Nos ativos operacionais, observou-se o acréscimo de R\$ 59.835,00, sendo que a principal variação que contribuiu para a evolução supramencionada foi a majoração da rubrica "clientes".

Quanto aos passivos operacionais, nota-se o aumento de R\$ 355.018,00, sendo R\$ 132.922,00 em "fornecedores", R\$

41.380,00 em “obrigações tributárias - CP”, R\$ 155.979,00 em “obrigações tributárias – LP” e R\$ 31.498,00 em “outras obrigações”. Por fim, as variações mencionadas são resultadas de as apropriações serem superiores aos pagamentos efetuados no mês.

Vale ressaltar que foi efetuado o pagamento parcial de “fornecedores”, “contas a pagar” e “obrigações trabalhistas e tributárias”, na quantia de R\$ 546.880,00.

➤ **Atividades de Investimentos:**

Verifica-se o aumento no montante de R\$ 1.707,00, o qual se refere ao pagamento do consórcio de bens.

➤ **Atividades de Financiamentos:**

Verifica-se a variação positiva no montante de R\$ 56.437,00, o qual se refere ao ingresso de recursos advindos de financiamentos, empréstimos dos sócios e empréstimos a longo prazo, indicando a necessidade de reforço do capital de giro com recursos não oriundos da atividade fim da Recuperanda pelo empréstimo tomado com terceiros.

Conclui-se, portanto, que na contramão dos resultados econômicos demonstrados pela análise do *EBITDA* e DRE, os fluxos financeiros no mês de outubro/2021, foram positivos para as Recuperandas.

Entretanto, foi possível constatar que os principais fatores que ensejaram o resultado favorável no mês em questão foram o aumento das obrigações reconhecidas e não pagas no período, além do ingresso de recursos oriundos de operações não relacionadas a atividade fim do Grupo.

Dito isso, é imprescindível que as Devedoras intensifiquem os esforços para reverter esse cenário, principalmente em prol da majoração da receita operacional para os próximos meses, visando reduzir a dependência para o com o capital de terceiros para complementação do capital de giro.

## XII – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos apresentados pelo Grupo, o quadro de **Colaboradores** no mês de outubro/2021, era de **67** funcionários, sendo que 56 exerciam suas atividades normalmente, inclusive os 19 admitidos no mês em análise, 1 encontrava-se em gozo de férias, 10 estavam afastados e 11 foram demitidos.

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, estes somaram **R\$ 149.161,00** e demonstraram um aumento de 40% se comparado ao mês anterior. Sob a ótica dos saldos acumulados desde janeiro até outubro/2021, restou evidenciado que os gastos com pessoal chegaram à monta de R\$ 854.152,00, consumindo 27% do faturamento bruto auferido no ano corrente.

Quanto aos pagamentos, de acordo com os Extratos Bancários, verificou-se a quitação do saldo de salários e pró-labore de setembro/2021, além dos adiantamentos salariais, férias e rescisões que somaram R\$ 99.346,00.

No entanto, conforme indicado nos tópicos III.II e III.III, não foi possível validar tais informações, tendo em vista que a Recuperanda não disponibilizou os comprovantes das transações bancárias tempestivamente.

O **EBITDA** apresentou um prejuízo operacional de **R\$ -45.524,00**, com majoração do prejuízo operacional apurado no mês anterior e compondo o resultado operacional positivo acumulado pelas Devedoras no ano de 2021 de R\$ 192.702,00. Apesar do aumento da "receita operacional bruta" no período, o acréscimo nos custos e despesas ensejou a obtenção do prejuízo no período.

No que tange a **liquidez imediata** de **R\$ 0,13**, restou evidenciado que as Recuperandas não dispunham de recursos financeiros para o cumprimento imediato de suas obrigações.

Entretanto, na análise do índice de **liquidez geral**, verificou-se o indicador de **R\$ 1,67**, demonstrando que as Empresas dispunham de recursos suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidades a curto e longo prazos, quando considerados, também, os ativos de longo prazo.

Em outubro/2021, a **disponibilidade operacional** resultou no indicador **positivo** e **satisfatório** de **R\$ 2.365.369,00**, demonstrando que as Companhias têm administrado seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, ou seja, fornecedores de materiais e serviços necessários a manutenção das atividades operacionais.

Em outubro/2021, o índice **capital de giro líquido** exibiu **resultado positivo** de **R\$ 767.698,00**, refletindo o equilíbrio atual entre a lucratividades e o endividamento a curto prazo.

O **grau de endividamento**, por sua vez, sofreu acréscimo de 3% e permaneceu com **resultado insatisfatório**, totalizando o valor de **R\$ 12.503.427,00**, sendo que o total de pagamentos realizados aos

fornecedores correntes, colaboradores, Sócios e de obrigações fiscais e sociais, no mês de outubro/2021, sumarizou R\$ 546.880,00, o equivalente a 4% do Endividamento total do Grupo.

Verifica-se que o **Faturamento** bruto apurado em outubro/2021, totalizou **R\$ 839.939,00**, apresentando majoração equivalente a R\$ 228.744,00 em relação ao mês anterior, com destaque para as receitas brutas de R\$ 434.187,00 auferidas pela Recuperanda **CHT**, e que representaram 52% do faturamento consolidado no período.

No mês analisado, o **Ativo** das Recuperandas somava **R\$ 21.777.776,00** e o **Passivo** registrava o montante de **R\$ 21.661.472,00**, e a diferença entre eles refere-se ao lucro acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício de R\$ 116.303,00, referente ao período de janeiro a outubro/2021.

A **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 5.612.719,00**, com acréscimo de 4% em relação ao mês anterior, sendo que 1% representava os “encargos sociais” e 99% as “obrigações tributárias”.

Constatou-se que as Recuperandas realizaram pagamentos parciais dos encargos e impostos na monta de R\$ 127.566,00, proporcional a 2% do montante total devido ao Fisco em outubro/2021.

Ademais, as Companhias devem apresentar as medidas para administração de sua Dívida Tributária, conforme exposto no tópico **VIII.I – Medidas para Gestão do Endividamento Tributário**, de forma que o passivo fiscal não seja um impeditivo a completa recuperação das Entidades.

No que se refere a **demonstração do resultado do exercício**, houve apuração do prejuízo contábil de **R\$ -69.039,00**, em outubro/2021, compondo o resultado positivo acumulado pelas Empresas no ano de 2021 de R\$ 116.303,00.

Quanto a análise da **Demonstração de Fluxo de Caixa (DFC)**, as atividades resultaram um aumento de R\$ 103.916,00 nas disponibilidades das Recuperandas, evidenciando que as entradas de recursos e o aumento de valores a pagar no futuro foram superiores às saídas de numerários.

Conforme destacado no tópico em questão, é imprescindível que as Devedoras intensifiquem os esforços para reverter esse cenário, principalmente em prol da majoração da receita operacional nos próximos meses, visando reduzir a dependência para o com o capital de terceiros para complementação do capital de giro.

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) a fim de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das empresas, solicitamos as devidas providências à Recuperanda a partir da competência de agosto/2021.

Sendo o que havia a relatar, esta Administradora Judicial permanece à disposição desse MM. Juízo, do Ministério Público e demais interessados.

Presidente Prudente (SP), 28 de dezembro de 2021.



**Brasil Trustee Administração Judicial**

Administradora Judicial

**Filipe Marques Mangerona**

OAB/SP 268.409

**Fernando Pompeu Luccas**

OAB/SP 232.622

**São Paulo**

Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**Campinas**

Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar  
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

**Curitiba**

Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571