

**EXCELENTÍSSIMO SENHOR DOUTOR JUIZ DE DIREITO DA 6ª VARA CÍVEL DA  
COMARCA DE SÃO JOSÉ DO RIO PRETO/SP**

**Processo nº 1032741-02.2020.8.26.0576**

**Recuperação Judicial**

**BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,**

Administradora Judicial nomeada por esse MM. Juízo, já qualificada, por seus representantes ao final assinados, nos autos da **RECUPERAÇÃO JUDICIAL** de **HOKEN INTERNATIONAL COMPANY LTDA., HOKEN COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS E COSMÉTICOS LTDA. e HAI FRANCHISING LTDA. (“GRUPO HOKEN”)**, vem, respeitosamente, à presença de Vossa Excelência, apresentar o relatório de atividades da Recuperanda, conforme segue.

**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
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
III.I - COLABORADORES .....	5
III.II – GASTOS COM A FOLHA .....	6
III.III – PRESTADORES DE SERVIÇO .....	8
III.IV - PRÓ- LABORE.....	8
III.V – QUADRO SOCIETÁRIO.....	9
IV - EBITDA ( <i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i> ) ....	10
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL.....	12
V.I – LIQUIDEZ SECA .....	12
V.II – LIQUIDEZ GERAL .....	14
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO.....	15
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL .....	17
V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO .....	18
VI – FATURAMENTO.....	21
VII – BALANÇO PATRIMONIAL.....	23
VII.I ATIVO.....	23
VII.II PASSIVO.....	30
VII.III PASSIVO CONCURSAL.....	38
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	38
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	43
X – CONCLUSÃO.....	48

### 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

## I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

- a) Apresentar ao MM. Juízo o Relatório das Atividades das Recuperandas no bimestre de **dezembro 2020**, conforme determinado no art. 22, inciso II, alínea "c" da Lei 11.101/2005;
- 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 03 (três) Recuperandas, sendo **HOKEN INTERNATIONAL COMPANY LTDA.**, **HOKEN COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS E COSMÉTICOS LTDA.** e **HAI FRANCHISING LTDA**, em conjunto denominadas "**GRUPO HOKEN**".

## II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

O **GRUPO HOKEN** atuava, inicialmente, na venda direta de distribuição de bônus do formato Multinível desde 1997. No entanto, posteriormente, a empresa optou pelo modelo de franquias como forma de resolver dois problemas: expansão e capital.

A **HOKEN INTERNATIONAL COMPANY LTDA.** foi constituída em 1997, na cidade de São José do Rio Preto/SP, como fabricante de filtros de água. No mesmo ano, a **HAI FRANCHISING LTDA** foi constituída com o intuito de cessão e administração de marcas próprias e de terceiros (franchising). Por fim, em 2002, foi criada a **HOKEN COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS E COSMÉTICOS LTDA.**, com foco em produtos de consumo, como perfumaria, cosmético e suplementos alimentares, sendo que as atividades das empresas são desenvolvidas em conjunto e, portanto, são dependentes entre si.

**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

Por fim, informam que apesar de todo endividamento contraído nos últimos anos em função de modelos de negócio e alguns negócios sem sucesso, a Hoken reencontrou seu caminho e passa a ter modelos, métodos e processos funcionais que substanciam uma expansão consistente e saudável ao negócio, porém se depara com um cenário de elevado endividamento comparativamente a seu faturamento atual, de maneira que não restou alternativa senão socorrer ao procedimento recuperacional previsto na Lei 11.101/2005.

Como razões da crise econômico-financeira que assola as empresas do **GRUPO HOKEN**, destacaram, em resumo, que a retração da atividade econômica e a crise em meados de 2015 e 2016 levaram ao aumento dos juros, a alta do dólar que impactou o custo do produto vendido, o aumento da inflação e dos custos de produção, a inadimplência, a variação cambial, o aumento da concorrência, com a consequente redução dos preços médios praticados, afetando as margens operacionais, restrição do crédito por parte dos agentes financeiros e também por parte dos fornecedores, elevada alavancagem financeira etc.

O **GRUPO HOKEN** destacou que a manutenção do grupo por tanto tempo no mercado o levou, num primeiro momento, ao uso de grandes volumes de crédito, principalmente em capital de giro, incentivado principalmente pela grande oferta de crédito barato e amplamente disponível, fomentando, dessa forma, a ampliação de seus negócios, implementando melhores técnicas e condições mercadológicas e de logística.

Contudo, o cenário econômico mudou, tendo o crédito posto à disposição das empresas Recuperandas, nos últimos anos, restado demasiadamente oneroso, prejudicando a continuidade das empresas Devedoras.

**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

Assim sendo, o fluxo de caixa das Recuperandas foi diretamente afetado, não sendo suficiente para o cumprimento de suas obrigações, implicando em atrasos nos pagamentos dos fornecedores e instituições financeiras.

O faturamento acumulado das Recuperandas em 2020 totalizou a monta de R\$ 20.952.578,00 com uma média mensal de R\$ 1.746.048,00.

Por fim, consignaram que o pedido de recuperação judicial é parte de um plano de reestruturação e recuperação das empresas, com a intenção de diminuir custos e buscar uma maior rentabilidade nos resultados, além de buscar a incorporação das empresas e auxílio de profissionais de mercado para prestar consultoria para implantação de sistemas de qualidade com melhores práticas comerciais e de gestão.

### III – FOLHA DE PAGAMENTO

#### III.I - COLABORADORES

Em dezembro/2020, o Grupo contava com um quadro de 36 colaboradores diretos, alocados integralmente na Recuperanda **Hoken International**.

Do total de funcionários, 24 exerciam suas atividades normalmente (contando com os 03 admitidos), 07 colaboradores estavam em gozo de férias e 05 colaboradores estavam afastados na condição de auxílio-doença e aposentadoria por invalidez, conforme quadro abaixo:

Colaboradores	out/20	nov/20	dez/20
Ativos	30	29	21
Admitidos	3	0	3
Férias	1	0	7
Auxílio-Doença	1	3	4
Invalidez	1	1	1

**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

Demitidos	1	3	0
<b>Total</b>	<b>36</b>	<b>33</b>	<b>36</b>

### III.II – GASTOS COM A FOLHA

Em dezembro/2020, os gastos com a folha de pagamento totalizaram R\$ 89.584,00 (positivo), o que representou uma regressão em mais de 100% no montante de R\$ 511.393,00, em comparação ao mês anterior. A tabela abaixo apresenta detalhadamente os gastos com os colaboradores no trimestre, bem como, o acumulado de 2020:

Folha de Pagamento	out/20	nov/20	dez/20	Acum/20
Salários - custo direto	10.254	15.338	15.003	126.546
Horas Extras - custo direto	3.794	6.464	2.741	40.395
13 Salário - custo	998	2.214	1.586	15.195
Aviso Prévio	-	-	-	9.527
Indenizações Trabalhistas	-	-	-	2.604
Provisão Ferias	1.331	3.535	2.114	20.378
Mão-de-Obra - Industrialização	-	-	-	662
D.S.R. Sobre Horas Extras	701	1.616	522	7.884
Gratificação	-	-	-	536
Abono Salarial	-	676	676	1.353
Assistência Médica, Odontológica e Farmacêutica a				
Empregados	732	537	919	9.919
Alimentação do Trabalhador	2.352	1.543	2.248	24.110
Equipamentos de Segurança	65	389	990	2.925
Uniformes e Vestuários	-	-	-	291
Vale Transporte	154	98	154	2.330
Cesta Básica/Ticket	707	808	910	12.083
Seguros de vida - Custos	193	223	255	2.598
<b>Produção</b>	<b>21.281</b>	<b>33.246</b>	<b>28.118</b>	<b>279.335</b>
INSS sobre Salários - Custo	4.026	5.899	5.301	49.696
FGTS sobre Salários - Custo	1.180	1.729	1.553	22.253
INSS sobre 13º Salário - Custo	273	604	433	4.172
FGTS sobre 13º Salário - Custo	80	177	127	1.216
INSS sobre Férias - Custo	363	965	577	5.699
FGTS sobre Férias - Custo	107	283	169	1.630
<b>Encargos</b>	<b>6.028</b>	<b>9.658</b>	<b>8.161</b>	<b>84.666</b>
<b>Total - Setor Produção</b>	<b>27.309</b>	<b>42.903</b>	<b>36.278</b>	<b>364.001</b>
Plano de Saúde Médico e Odontológico - despesas	16.397	17.037	17.583	203.155
Refeição do Trabalhador - despesas	4.506	5.531	8.519	86.780
Vale Transporte - despesas	42	98	154	1.773
Cesta Básica/Ticket	2.755	2.865	2.657	38.898
Seguros de Vida	2.280	2.116	1.984	25.747
Salários - despesas	73.502	62.877	53.084	944.872
Horas Extras - despesas	4.735	5.324	4.662	53.964
Adicional Noturno - despesas	467	467	467	5.295
Férias + 1/3 - despesas	8.646	36.820	7.604	145.360
13º Salário - despesas	5.752	19.145	6.460	89.606
Aviso Prévio - despesas	2.285	56.879	-	87.546
Indenizações Trabalhistas	889	16.852	-	33.847
Provisão Ferias + 1/3	-	-	-	1.348
Abono Salarial e Triênio	-	2.760	2.760	5.520
PLR - Participação Lucros e Resultados	-	-	-250.000	66.503

**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

Ajuda de Custos - Diárias	6.755	-	-	65.659
D.S.R. Sobre Horas Extras	1.015	1.713	1.198	11.565
Gratificação	-	-	200	200
Outros Gastos com Pessoal	-	750	-	3.502
<b>Administração</b>	<b>129.945</b>	<b>231.038</b>	<b>- 155.588</b>	<b>1.871.138</b>
INSS sobre salários	24.412	27.218	19.794	327.292
FGTS sobre salários	7.329	100.894	5.316	227.466
INSS sobre 13º Salário	1.570	5.226	1.493	27.514
FGTS sobre 13º Salário	460	1.532	438	8.148
INSS sobre férias	2.360	10.052	2.076	42.873
FGTS sobre férias	692	2.946	608	12.380
<b>Encargos</b>	<b>36.823</b>	<b>147.867</b>	<b>29.725</b>	<b>645.672</b>
<b>Total Setor Administrativo</b>	<b>166.768</b>	<b>378.905</b>	<b>- 125.863</b>	<b>2.516.810</b>
<b>Total Geral</b>	<b>194.077</b>	<b>421.808</b>	<b>- 89.584</b>	<b>2.880.811</b>

No mês de dezembro/2020, dos gastos totais, o montante de R\$ 36.278,00 compreendeu os custos com o **pessoal de produção** demonstrando uma regressão de 15%, o equivalente a quantia de R\$ 6.625,00. Sobre este ponto, insta verificar, que a involução é decorrente das rubricas “salários”, “horas extras”, “13º salário”, “provisão de férias”, “DSR sobre horas extras” e “encargos com salários, férias e 13º salário”.

No acumulado do ano de 2020, foi verificado o montante de R\$ 364.001,00, o que representou uma média mensal de R\$ 30.333,00.

O departamento de produção, no encerramento do exercício, apresentou o quadro com 14 colaboradores, desses, 08 estavam ativos (contando com 01 admitido), 03 estavam gozando de férias, 03 afastados (02 por auxílio-doença e 01 por invalidez).

Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 125.863,00 (positivo), com regressão em mais de 100%, o equivalente a R\$ 504.768,00, em comparação ao mês de novembro/2020, fato justificado principalmente pela rubrica “PLR” no valor de R\$ 250.000,00, o qual reverteu o saldo negativo da folha de pagamento, foi solicitado esclarecimentos a Recuperanda, quanto aos lançamentos, o qual reverteu o saldo total da folha de pagamento do mês de dezembro/20, a Recuperanda respondeu por e-mail (18/02/2021): “Ao longo do ano 2020 até o deferimento da RJ foram realizadas provisões para pagamento de bônus aos executivos,

**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

porém em dezembro reclassificamos esta provisão para Prestação Serviço para alocar algumas despesas de consultoria para elaboração plano recuperação judicial, assim não prejudicamos o exercício de 2021”.

Ademais, nota-se a retração nas contas “cesta básica”, “seguro de vida”, “salários”, “horas extras”, “férias +1/3”, “13º salário”, “aviso prévio”, “indenizações trabalhistas” e “encargos sociais”.

Por fim, foi verificado o montante de R\$ 2.516.810,00 no final do exercício, com uma média mensal de R\$ 209.734,00.

O ano de 2020, encerrou com 22 colaboradores, sendo que desses, 16 estavam ativos (contando com 02 admitidos), 04 estavam gozando de férias e 02 afastados por auxílio-doença.

Em linhas gerais, mesmo considerando que ocorreu a reversão do valor de R\$ 250.000,00 na rubrica PLR, a folha ainda apresentaria redução, uma vez que, diferente do mês anterior, não ocorreu dispêndio com demissões e 13º salário.

### III.III – PRESTADORES DE SERVIÇOS

Por último, verifica-se 03 prestadores de serviços (PJ), totalizando o montante de R\$ 21.346,00, conforme as notas fiscais encaminhadas pelas Recuperandas.

### III.IV - PRÓ- LABORE

O **pró-labore** corresponde à remuneração dos sócios pelo trabalho realizado frente à Sociedade Empresária, devendo ser definido com base nas remunerações de mercado para o tipo de atividade exercida.

**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

Para recebimento do pró-labore é necessário que os administradores estejam no contrato social e registrados no documento contábil como despesa operacional da Empresa, resultando, assim, na incidência de INSS e IRRF.

Segue o demonstrativo dos valores contabilizados, individualizados por Sócios, apurados no trimestre:

Pró-labore	out/20	nov/20	dez/20
<b>Regina Helena Yostsui</b>	<b>3.678</b>	<b>3.678</b>	<b>3.678</b>
Proventos	4.133	4.133	4.133
Descontos	455	455	455
<b>Hélio Tatsuo Yostsui</b>	<b>3.678</b>	<b>3.678</b>	<b>3.678</b>
Proventos	4.133	4.133	4.133
Descontos	455	455	455
<b>Proventos Totais</b>	<b>8.266</b>	<b>8.266</b>	<b>8.266</b>
<b>Descontos Totais</b>	<b>909</b>	<b>909</b>	<b>909</b>
<b>Total Líquido</b>	<b>7.357</b>	<b>7.357</b>	<b>7.357</b>

Verificou-se que os valores não demonstraram alterações no período e que as remunerações foram pagas na ordem de R\$ 7.356,24 ao favorecido “Ricardo Tatsuo Yostsui”, isso, considerando os comprovantes encaminhados – entretanto, foi questionado as Recuperandas, o porquê o valor do pró-labore ser depositado na conta de uma outra pessoa que não é socio.

Além disso, ressalta-se que estes valores estão sujeitos à incidência do “INSS quota patronal” em 20% sobre o total contabilizado.

### III.V – QUADRO SOCIETÁRIO

Conforme consulta realizada em 10/02/2021 da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do estado de São Paulo, o capital social das Recuperandas perfaz o montante de R\$ 886.000,00, estando distribuído da seguinte forma:

**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

Quadro Societário		
Hoken International - CNPJ 02.174.059/0001-21		
Sócios	Participação	%
Regina Helena Yostsui	250.000	50%
Hélio Tatsuo Yostsui	250.000	50%
<b>total</b>	<b>500.000</b>	<b>100%</b>
Hoken Comercio - CNPJ 05.248.397/0001-59		
Sócios	Participação	%
Regina Helena Yostsui	40.000	40%
Hélio Tatsuo Yostsui	60.000	60%
<b>total</b>	<b>100.000</b>	<b>100%</b>
HAI Franchising - CNPJ 03.896.186/0001-05		
Sócios	Participação	%
Regina Helena Yostsui	143.000	50%
Hélio Tatsuo Yostsui	143.000	50%
<b>total</b>	<b>286.000</b>	<b>100%</b>
Regina Helena Yostsui	433.000	49%
Hélio Tatsuo Yostsui	453.000	51%
<b>Total Geral</b>	<b>886.000</b>	<b>100%</b>

#### IV - EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

**Ebitda** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa o lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização e é utilizada para medir o lucro operacional da Empresa antes de serem aplicados os quatro 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, e as despesas e receitas financeiras. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração a respeito das Recuperandas segue abaixo:

Ebitda	out/20	nov/20	dez/20	Acum/20
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>1.930.355</b>	<b>1.838.420</b>	<b>1.544.736</b>	<b>20.952.578</b>
Deduções Das Receitas Bruta	- 363.161	- 356.974	- 300.195	- 3.821.991
<b>( = ) Receita operacional líquida</b>	<b>1.567.194</b>	<b>1.481.446</b>	<b>1.244.540</b>	<b>17.130.588</b>
Custo dos bens e serviços produzidos	- 650.306	- 749.351	- 644.242	- 8.327.502
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>916.887</b>	<b>732.095</b>	<b>600.299</b>	<b>8.803.086</b>
Despesas Com Pessoal	- 253.870	- 439.702	- 294.658	- 4.161.425

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

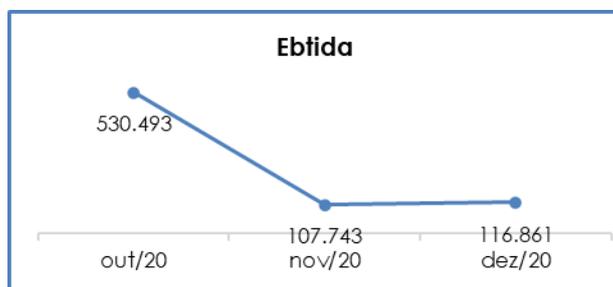
Curitiba  
Rua da Glória, 314, conjunto 21  
CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Despesas Ocupação e Serviços	- 32.642	- 27.618	- 18.467	- 381.079
Despesas Gerais	- 91.579	- 139.447	- 153.670	- 1.692.963
Despesas de Comercialização	- 12.655	- 20.045	- 22.833	- 491.696
Outras Despesas Operacionais	-	-	-	50.334
Outras Receitas Operacionais	4.353	2.459	6.191	1.008.722
<b>Ebitda</b>	<b>530.493</b>	<b>107.743</b>	<b>116.861</b>	<b>3.134.978</b>
<b>( = ) Ebitda% Rec. Operac. Bruta</b>	<b>27%</b>	<b>6%</b>	<b>8%</b>	<b>15%</b>

Em dezembro/2020, foi apurado um **Ebitda positivo**, sendo este de **R\$ 116.861,00** e com majoração de 8%, o equivalente a R\$ 9.119,00, se comparado ao mês de novembro/2020.

Embora apresentou queda de 16% no faturamento, apurou-se majoração do Ebitda, tendo em vista a minoração de 18% dos custos e despesas alocados no índice.

Para complementar as informações apresentadas, segue abaixo a representação gráfica da evolução do **Ebitda** no período:



Diante dos valores apresentados, foi possível medir a real rentabilidade operacional das Recuperandas nos meses analisados, verificando que as Entidades apresentaram resultados operacionais positivos, contudo apurando redução no mês analisado.

É necessário que o Grupo busque alternativas para alavancar o faturamento, bem como a manutenção das medidas possíveis de

redução dos custos e despesas já adotadas, visando manter positivo o resultado das atividades fim de cada Recuperanda nos próximos meses.

## V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações, com o objetivo de beneficiar a adoção de métodos estratégicos para o desenvolvimento positivo de uma organização.

A avaliação desses indicadores é imprescindível para as sociedades que buscam investir 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 adoção de decisões mais eficientes.

### V.I – LIQUIDEZ SECA

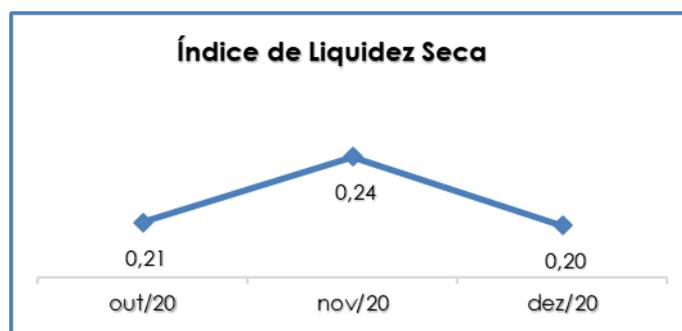
O índice de **Liquidez Seca** traz informações sobre a capacidade de pagamentos da Sociedade Empresária, desconsiderando seus estoques, os quais podem ser obsoletos e não representar a realidade dos saldos apresentados no demonstrativo contábil. Entende-se que o índice apura a tendência financeira da Recuperanda em cumprir, ou não, com as suas obrigações a curto prazo.

Desse modo, seu cálculo consiste na divisão entre o “ativo circulante” subtraindo a rubrica “estoques” e o “passivo circulante”, os quais atendem a estimativa de 1 ano dentro do Balanço Patrimonial como realizável e exigível a curto prazo respectivamente.

**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



Segundo o gráfico acima, o índice de Liquidez Seca apresentou o valor de R\$ 0,20, obtido pela divisão do “ativo circulante” subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 4.184.279,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 20.457.816,00. Tendo em vista a redução de 15% nos ativos considerados para o cálculo, ser superior a retração de 1% no “passivo circulante”, sendo assim, o índice registrou decréscimo de R\$ 0,04 em relação ao mês de novembro/2020.

No tópico VIII – Balanço Patrimonial as variações do Ativo e do Passivo serão detalhadas.

Desta forma, conclui-se que as Recuperandas apresentaram um índice de Liquidez Seca **insuficiente e insatisfatório**, isto é, não possuíam bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,24**.

Cabe informar que parte dos saldos constantes no “passivo circulante” estão sujeitos aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial.

#### 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

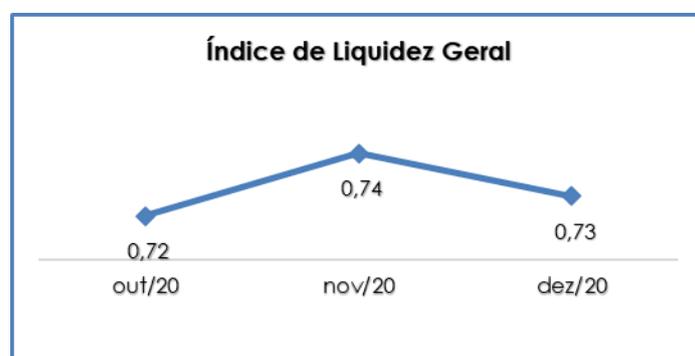
#### Curitiba

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

## V.II – LIQUIDEZ GERAL

O índice de **Liquidez Geral** traz informações sobre a situação da Empresa a curto e longo prazos. Desse modo, seu cálculo abrange, também, os ativos não circulantes, somados com os ativos imobilizados, e os passivos não circulantes da Empresa que superam a estimativa de 1 ano dentro do Balanço Patrimonial.

O índice apurado aponta a capacidade de liquidação das obrigações a curto e longo prazos.



Conforme o gráfico supra, as Recuperandas não possuíam recursos disponíveis suficientes para o pagamento de seus débitos a curto e longo prazos, visto que o índice alcançado em dezembro/2020 foi inferior a R\$ 1,00.

Ao incluirmos os valores realizáveis e exigíveis a longo prazo, a solvência das Entidades apresenta uma melhora se comparada ao resultado da Liquidez Seca, mas ainda enseja em indicadores insuficientes para quitação das obrigações, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida havia apenas **R\$ 0,73** disponíveis para quitação desta.

Destaca-se que as dívidas sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial estão registradas em grupo de contas específico no “passivo circulante” e “passivo não circulante”.

**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

### V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

O **Capital de Giro Líquido** consiste num indicador de liquidez utilizado pelas Empresas para refletir a capacidade de gerenciar as relações com fornecedores e clientes. O resultado é formado pela diferença (subtração) entre as rubricas “ativo circulante” e “passivo circulante”.

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

<b>Capital de Giro Líquido</b>	<b>out/20</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>
Disponível	1.501.409	1.706.684	1.565.081
Créditos Clientes a Receber	1.579.694	1.893.312	1.495.217
Créditos a Colaboradores	232	33.365	11.477
Créditos de Terceiros	117.366	246.663	93.434
Impostos a Recuperar	468.863	374.214	373.389
Fundos de Capitalização	15.244	15.394	15.544
Estoques	2.125.526	2.251.786	2.343.635
Despesas Antecipadas	606.484	631.950	630.137
<b>Ativo Circulante</b>	<b>6.414.817</b>	<b>7.153.367</b>	<b>6.527.914</b>
Obrigações Trabalhistas	- 94.521	- 94.108	- 94.521
Obrigações Tributárias e Fiscais	- 2.724.816	- 2.549.531	- 2.497.519
Bancos Conta Movimento	- 731.166	- 679.916	- 658.360
Cheques em Cobrança	-	270	1.659
Empréstimos e Financiamentos Bancários	- 6.785.245	- 6.655.741	- 6.652.668
Fornecedores	- 9.787.900	- 9.980.342	- 9.887.132
Outras Obrigações	- 711.546	- 713.374	- 669.276
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 20.835.195</b>	<b>- 20.672.742</b>	<b>- 20.457.816</b>
<b>Total</b>	<b>- 14.420.378</b>	<b>- 13.519.375</b>	<b>- 13.929.902</b>

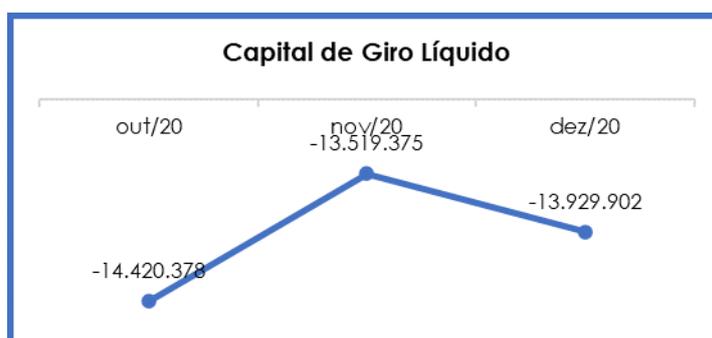
Em dezembro/2020 o resultado do CGL manteve-se “negativo e insatisfatório”, em virtude de o “ativo circulante” de R\$ 6.527.914,00 ser inferior ao “passivo circulante” de R\$ 20.457.816,00, resultando no indicador negativo de R\$ 13.929.902,00, com evolução de 3% no valor negativo em comparação ao mês de novembro/2020.

Sobre as variações que ensejaram a retração do “ativo circulante” em 9%, destaca-se os decréscimos de “disponível”, “créditos

clientes a receber”, “créditos a colaboradores”, “créditos de terceiros”, “impostos a recuperar” e “despesas antecipadas”.

No “passivo circulante”, por sua vez, observou-se a minoração geral de 1% resultante das diversas movimentações no mês analisado, sendo que as principais variações foram nas rubricas “obrigações tributarias e fiscais”, “bancos conta movimento”, “cheques em cobrança”, “empréstimos e financiamentos”, “fornecedores” e “outras obrigações”.

A seguir apresentamos o gráfico com a redução do GCL negativo no trimestre:



Portanto, conclui-se que as Sociedades Empresárias obtiveram resultados ineficientes em relação ao CGL no período analisado, uma vez que se manteve o resultado negativo, com majoração de 3%, em relação ao mês anterior.

A análise supra liga um alerta quanto a relação desejada de equilíbrio entre a lucratividade e o endividamento, demonstrando que a substancial diferença entre os ativos e passivos a curto prazo é resultado da desproporcionalidade entre o consumo das ativos e a aplicação dos recursos e o reconhecimento das obrigações.

## V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

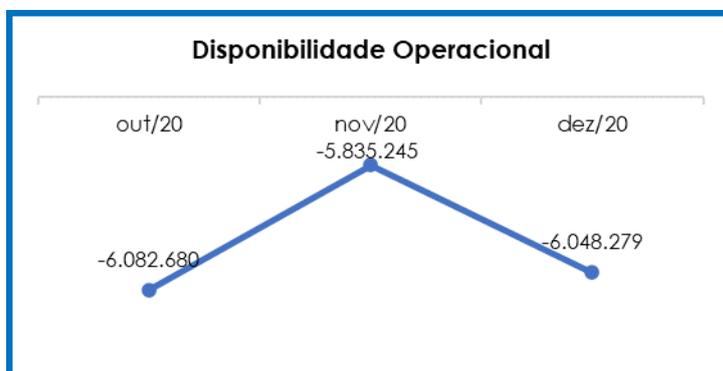
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

O cálculo consiste na soma das “duplicatas a receber”, ou também comumente chamada de “clientes”, e do saldo dos “estoques”, subtraindo o valor devido aos “fornecedores”, conforme o quadro abaixo:

Disponibilidade Operacional	out/20	nov/20	dez/20
Créditos Clientes a Receber	1.579.694	1.893.312	1.495.217
Estoques	2.125.526	2.251.786	2.343.635
Fornecedores	- 9.787.900	- 9.980.342	- 9.887.132
<b>Total</b>	<b>- 6.082.680</b>	<b>- 5.835.245</b>	<b>- 6.048.279</b>

Observou-se que a “disponibilidade operacional” apresentou majoração do resultado negativo em 4%, justificada pela regressão de 21% em “clientes a receber”. Ademais, nota-se que a evolução do saldo negativo, só não foi maior em decorrência do aumento em “estoques”, além da regressão em “fornecedores”.

Para complementar a explanação, segue o demonstrativo gráfico da redução do saldo negativo no trimestre analisado:



Conforme o gráfico acima, a Disponibilidade Operacional tem apresentado índice negativo e insatisfatório ao longo do trimestre, o que demonstra que as Empresas não estão administrando seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, ou seja, fornecedores de materiais necessários a manutenção das atividades comerciais.

Vale ressaltar que é necessário e importante acompanhar as movimentações no trimestre e identificar os fatores que ensejaram as variações ocorridas.

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

O quadro abaixo apresenta os resultados referente ao período de outubro a dezembro/2020, 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.

<b>Endividamento Financeiro</b>	<b>out/20</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>
Bancos Conta Movimento	- 731.166	- 679.916	- 658.360
Cheques em Cobrança	-	270	1.659
Empréstimos e Financiamentos Bancários	- 6.785.245	- 6.655.741	- 6.652.668
Fornecedores	- 9.787.900	- 9.980.342	- 9.887.132
Outras Obrigações	- 711.546	- 713.374	- 669.276
Empréstimos	-18.137.227	-18.110.840	-18.104.934
Disponível	1.501.409	1.706.684	1.565.081
<b>Dívida Ativa</b>	<b>- 34.651.675</b>	<b>- 34.433.259</b>	<b>- 34.405.629</b>
Obrigações Trabalhistas	- 94.521	- 94.108	- 94.521

**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	- 12.189.068	- 12.206.892	- 12.329.817
Obrigações Tributárias e Fiscais	- 2.724.816	- 2.549.531	- 2.497.519
Contingências Fiscais	- 1.120.180	- 1.120.180	- 1.120.180
<b>Dívida Fiscal e Trabalhista</b>	<b>- 16.128.586</b>	<b>- 15.970.711</b>	<b>- 16.042.037</b>
<b>Total</b>	<b>- 50.780.261</b>	<b>- 50.403.970</b>	<b>- 50.447.665</b>

No mês de dezembro/2020 houve evolução de 0,09%, o equivalente a R\$ 43.695,00 se comparado ao mês anterior.

No que tange a Dívida Ativa das Recuperandas, as principais variações ocorridas em dezembro/2020 foram: o acréscimo de “cheques em cobrança” e “fornecedores”. Na Dívida Fiscal e Trabalhista, por sua vez, houve evolução de 0,45%, justificado pelo aumento em “parcelamentos” e “obrigações trabalhistas”.

O grupo de “empréstimos e financiamentos”, composto por diversas contas que registram os contratos efetuados entre a Recuperanda e Instituições Financeiras, reduziu em 0,04% e totalizou R\$ 24.757.601,00, resultante das baixas serem superiores a novos aportes no mês em análise.

O grupo de “fornecedor” no montante de R\$ 9.887.132,00, composto pelas contas “fornecedores nacionais”, no montante de R\$ 9.880.760,00 e “fornecedores estrangeiros” no valor de R\$ 6.372,00, apurou regressão de R\$ 93.210,00, tendo em vista que os pagamentos na ordem de R\$ 1.493.153,00 foram inferiores às compras no valor de R\$ 1.399.943,00 em dezembro/2020.

A respeito das “obrigações sociais e trabalhistas”, nota-se houve adimplemento nas rubricas: “pró-labore a pagar”, “ordenados e salários a pagar”, “13º salário a pagar”, “rescisões a pagar”, “pensão alimentícia”, “FGTS”, “INSS”, “INSS – Patronal” e “contribuição sindical”.

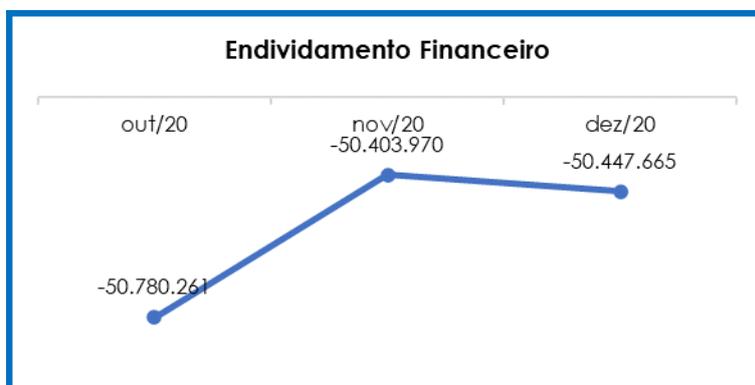
**São Paulo**  
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar  
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

**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

Sobre as “obrigações tributárias”, foi contabilizado a monta de R\$ 2.497.519,00, verifica-se que houve redução de 2%, o equivalente a R\$ 52.013,00, decorrente dos pagamentos/compensações dos impostos, terem sido superiores as novas apropriações mensais.

O gráfico abaixo demonstra a elevação da dívida financeira líquida de outubro a dezembro/2020:



Conforme demonstrado, as Recuperandas apresentaram majoração da dívida financeira líquida, dessa forma, espera-se que as Empresas continuem revendo meios operativos, principalmente os relacionados ao financiamento das operações e fornecedores.

Devem trabalhar no intuito de reduzir o endividamento, possibilitando que ao longo dos meses seguintes revertam o quadro econômico desfavorável do Grupo Hoken e gerem disponibilidade financeira para o cumprimento de suas obrigações.

Do exposto, com base na análise contábil por índices, os indicadores de **Liquidez Seca**, **Liquidez Geral**, **Disponibilidade Operacional**, **Capital de Giro Líquido** e o **Grau de Endividamento** apresentados findaram o mês de dezembro/2020 com resultados negativos e insatisfatórios.

Tal situação indica a necessidade de reavaliação, por parte das Recuperandas, de seus meios de controle e utilização dos ativos e passivos, em especial o a gestão do endividamento em relação ao consumo de ativos.

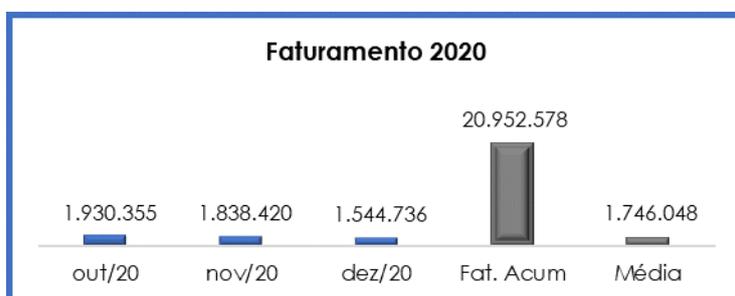
## VI – FATURAMENTO

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

Em dezembro/2020, a receita bruta auferida pelo Grupo Hoken foi de R\$ 1.544.736,00, com minoração de 16% em comparação ao mês anterior. Ademais, vale ressaltar que a partir de julho/2020, somente a devedora **Hoken International** têm apresentado valor de faturamento.

Além disso, verificou-se que o valor acumulado de 2020 sumarizou R\$ 20.952.578,00, com uma média mensal de R\$ 1.746.048,00.

A seguir temos a representação gráfica da redução do faturamento no período de outubro a dezembro/2020, além das receitas acumuladas e a média mensal do exercício corrente:



### São Paulo

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

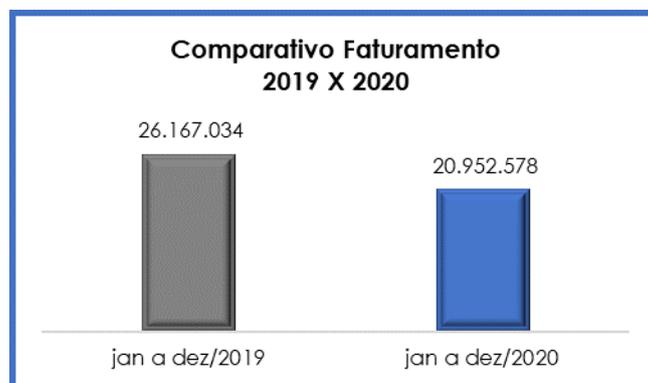
### Campinas

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

Ainda, ao levantarmos o faturamento bruto acumulado em 2019 obtivemos o montante de R\$ 26.167.034,00, sendo este 20% maior do que as receitas obtidas no mesmo período do ano de 2020.



Destaca-se que o faturamento no mês de dezembro/2020 estava distribuído entre as receitas obtidas em mais de R\$ 10.000,00, sendo que os 10 principais clientes totalizam 27% do faturamento mensal conforme demonstrativo abaixo:

Cientes	Valores	%
Paraiso das Águas Comercio De Purificadores De Agua Ltda	94.761	6%
Heloisa Mendes Rocha Me	67.161	4%
Ortega & Ortega Ltda	50.543	3%
América Service S.A.	49.543	3%
Obana Comercio E Manutenção Eireli Me	42.794	3%
Jennifer Elizabete Vulczak	27.513	2%
Hidropoint De Amparo Distribuidora Ltda-Me	24.979	2%
Comercial Mariagua Ltda - Epp	21.144	1%
Cristiane De S. Amaral Eireli	20.229	1%
J. J. Dos Santos Utilidades - Me	19.560	1%
<b>Total</b>	<b>418.227</b>	<b>27%</b>

É importante que as Empresas utilizem estratégias para, minimamente, manter a média do faturamento obtido em 2020 até que as condições econômicas nacionais e internacionais se estabilizem e o comércio volte a demandar os valores normalmente registrados.

**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

## VII – BALANÇO PATRIMONIAL

### VII.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 das Recuperandas no período de outubro a dezembro/2020:

Balanço Patrimonial - Ativo	out/20	nov/20	dez/20
<b>Ativo Circulante</b>	<b>6.414.817</b>	<b>7.153.367</b>	<b>6.527.914</b>
Disponível	1.501.409	1.706.684	1.565.081
Créditos Clientes a Receber	1.579.694	1.893.312	1.495.217
Créditos a Colaboradores	232	33.365	11.477
Créditos de Terceiros	117.366	246.663	93.434
Impostos a Recuperar	468.863	374.214	373.389
Fundos de Capitalização	15.244	15.394	15.544
Estoques	2.125.526	2.251.786	2.343.635
Despesas Antecipadas	606.484	631.950	630.137
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>26.366.820</b>	<b>26.342.128</b>	<b>26.338.324</b>
Clientes A Receber Longo Prazo	3.360.428	3.360.428	3.360.428
Empréstimos A Empresas Coligadas LP	17.296.630	17.271.938	17.268.135
Depósitos Judiciais LP	5.709.761	5.709.761	5.709.761
<b>Permanente</b>	<b>4.936.710</b>	<b>4.957.074</b>	<b>4.929.708</b>
Investimentos	75.732	81.176	86.515
Imobilizado	3.904.268	3.967.029	4.007.442
Bens Em Andamento	550.000	552.774	552.774
(-) Depreciação Acumulada	- 1.831.559	- 1.856.559	- 1.894.943
Intangível	984.156	987.416	987.416
(-) Amortização Do Intangível	- 854.499	- 857.902	- 861.558
Imobilizado De Locação	2.108.611	2.083.139	2.052.063
<b>Total</b>	<b>37.718.346</b>	<b>38.452.568</b>	<b>37.795.946</b>

Em dezembro/2020, de modo geral, houve regressão no Ativo de 2%, o equivalente a R\$ 656.621,00 e saldo final de R\$ 37.795.946,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

#### 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

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 17% do Ativo total da Empresa e sumarizou R\$ 6.527.914,00, com regressão de 9% se comparado a novembro/2020.

➤ **Disponível:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamentos de suas obrigações a curto prazo.

Com o total de R\$ 1.565.081,00 no mês de dezembro/2020, registrou uma involução de 8% se comparado ao mês anterior. A monta estava distribuída em R\$ 6.002,00 no “caixa geral”, R\$ 681.979,00 em “bancos conta movimento” e R\$ 877.101,00 em “aplicação financeira”.

Verifica-se que a minoração mais expressiva no período se deu nas “aplicações financeiras”, com decréscimo de R\$ 401.115,00.

Nas contas “caixa” e “bancos”, verificou-se entradas na monta de R\$ 3.320.031,00 e saídas na ordem de R\$ 3.060.520,00 registrando a majoração de R\$ 259.511,00, se comparado ao mês anterior.

➤ **Cientes a receber:** o grupo sumarizou R\$ 1.495.217,00, com minoração de 21% em relação a novembro/2020. Abaixo, segue a composição do subgrupo no período de outubro a dezembro/2020:

<b>Cientes a Receber</b>	<b>out/20</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>
Franqueados Tradicionais	989.895	1.081.612	1.188.340
Cartão De Créditos/Débitos Tradicional	619.924	483.885	733.705
Cheques em Trânsito	96.188	41.826	62.152
Meios De Pagamentos	21.779	3.174	30.291
Provisão Para Devedores Duvidosos-Tradiciona	50.830	50.830	50.830
Cientes Fidelidade Hoken	53.704	417.296	283.555
<b>Total</b>	<b>1.579.694</b>	<b>1.893.312</b>	<b>1.495.217</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

Foram solicitados esclarecimentos as Recuperandas quanto a tratativa para o recebimento dos valores de clientes inadimplentes, o qual representam 35% do montante a receber.

Outrossim, nota-se que o valor alocado na Recuperanda **Hoken Comércio** é incerto de recebimento, uma vez que não houve alteração nos saldos no trimestre analisado, sendo que, caso o Grupo assim entenda, poderão ser reconhecidos como perda e transferidos para a conta de “provisão para devedores duvidosos”. Para tanto, este fato também será tratado com as Empresas.

- **Créditos a colaboradores:** no mês de dezembro/2020 o saldo contabilizado nesse grupo de contas era de R\$ 11.477,00, com regressão de R\$ 21.888,00 em relação ao mês de novembro/2020, tendo em vista o adiantamento da primeira parcela do 13º salário.
- **Créditos de terceiros:** o grupo sumarizou a monta de R\$ 93.434,00, com retração de 62% se comparado ao mês anterior, estando distribuído conforme o quadro abaixo:

Créditos de Terceiros	out/20	nov/20	dez/20
Adiantamento a Fornecedores	116.175	245.198	92.704
Adiantamento de Farmácia	-	76	76
Adiantamento Compra Produto Hoken	1.191	1.389	654
<b>Total</b>	<b>117.366</b>	<b>246.663</b>	<b>93.434</b>

Nota-se que 99% do valor se refere aos “adiantamentos a fornecedores”, sendo que a composição dos adiantamentos, detalhada por fornecedor e o respectivo valor, foi solicitado as Recuperandas.

**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

- **Impostos a recuperar:** são valores que poderão ser utilizados para a compensação, em esfera administrativa e/ou judicial, dos tributos devidos pelas Recuperandas.

O saldo registrado nesse grupo de contas sumarizou o montante de R\$ 373.389,00, composto pelos valores conforme demonstrados no quadro a seguir:

Impostos a Recuperar	out/20	nov/20	dez/20
ICMS a Recuperar	-	824	-
IPI a Recuperar	522	522	522
IRRF a Recuperar	169.754	169.754	169.754
ICMS a Recup.	106.619	106.619	106.619
CSLL a Recuperar	393	393	393
PIS a Recuperar	30.206	13.175	13.175
COFINS a Recuperar	142.137	63.695	63.695
ICMS a Recuperar - Filial SP	19.231	19.231	19.231
<b>Total</b>	<b>468.863</b>	<b>374.214</b>	<b>373.389</b>

Houve redução de 0,22% decorrente da retração na conta "ICMS a Recuperar".

Ainda, no mês analisado houve compensações nas rubricas "ICMS a Recuperar - Ativo", "IPI a Recuperar - Ativo", "PIS a Recuperar - Ativo" e "COFINS a Recuperar - Ativo", lembrando que as compensações nas últimas três rubricas citadas, foram igualmente ao valor provisionado no mês.

- **Fundo de Capitalização:** em dezembro/2020, o grupo sumarizou o montante de R\$ 15.544,00, com um aumento de 1%, o equivalente a R\$ 150,00.

Fundo de Capitalização	out/20	nov/20	dez/20
Banco Santander S/A	13.644	13.644	13.644
(Cotas) Banco Coop. Sicredi S.A	1.600	1.750	1.900
<b>Total</b>	<b>15.244</b>	<b>15.394</b>	<b>15.544</b>

Foi solicitado, por esta Administradora Judicial, esclarecimentos quanto aos Fundos de capitalização, bem como, documentos comprobatórios por parte das Recuperandas.

➤ **Estoques:** o volume de estoques é relativo ao valor dos bens industrializados no período, sendo que as variações ocorrem de acordo com o volume de vendas efetuadas.

O saldo consolidado sumarizou R\$ 2.343.635,00, com acréscimo de 4% em comparação ao mês de novembro/2020. Ademais, vale ressaltar que 100% da quantia está alocada na Recuperanda **Hoken International** e distribuída da seguinte forma:

Estoques	out/20	nov/20	dez/20
Produtos Acabados	5.578	2.766	52.479
Mercadorias Para Revenda	- 174.852	- 95.735	192.119
Materiais Diretos	1.897.801	1.985.728	1.965.500
Materiais Em Produção	311.605	308.692	404.623
Importações	205.218	216.812	330.515
Estoque Em Poder De Terceiros	14.722	12.735	12.735
Outros Estoques	29.926	- 14.739	39.333
(-) Provisão De Estoques Obsoletos	- 164.473	- 164.473	- 164.473
<b>Total</b>	<b>2.125.526</b>	<b>2.251.786</b>	<b>2.343.635</b>

Foi solicitado esclarecimentos a Recuperanda quanto a composição detalhada dos estoques, bem como a localização dos produtos contabilizados como "estoque em poder de terceiros".

Nota-se que existem os valores negativos de R\$ 95.735,00 lançado na conta "mercadorias para revenda" e R\$ 14.739,00 em "outros estoques", sobre o que foram solicitados esclarecimentos.

➤ **Despesas antecipadas:** no mês de dezembro/2020 o grupo sumarizou a monta de R\$ 630.137,00, com minoração de 0,29% em comparação ao mês

**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

de novembro/2020. As despesas antecipadas do Grupo estavam divididas da seguinte forma:

<b>Despesas Antecipadas</b>	<b>out/20</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>
Seguros a Apropriar	43.549	39.965	36.382
IPTU a Apropriar	2.909	1.853	1.056
Recuperação Judicial	169.217	249.622	276.505
Despesas Diversas	385.730	336.178	312.608
Assinaturas e Anuidades a Apropriar	1.534	819	104
Licença - Software	3.546	3.514	3.483
<b>Total</b>	<b>606.484</b>	<b>631.950</b>	<b>630.137</b>

Nota-se que houve a contabilização do valor de R\$ 276.505,00 na conta "recuperação judicial", o qual se refere aos valores de "juros conta garantida", "juros passivo de mora" e "juros PMT", sendo necessário que as Recuperandas esclareçam o motivo do lançamento desta quantia no grupo do ativo.

- **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 26.338.324,00, com minoração de menos de 0,01% se comparado ao mês anterior.

- **Empréstimos a Coligadas:** o saldo contabilizado no mês de dezembro/2020, totalizou o montante de R\$ 17.268.135,00, com redução de R\$ 3.803,00.

<b>Empréstimos a Coligadas</b>	<b>out/20</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>
Hoken Com. Prod. Alimentícios e Cosméticos Ltda	3.311.911	3.323.673	3.338.191
Paraiso das Águas Com. de Purificadores	954.753	952.349	952.349
CTH Rio - Com. de Apar. Trat. Água Ltda.	1.593.142	1.597.242	1.599.344
Hoken International Company Ltda	11.436.823	11.398.674	11.378.250
<b>Total</b>	<b>17.296.630</b>	<b>17.271.938</b>	<b>17.268.135</b>

Foi solicitado a Recuperanda os contratos de empréstimos às coligadas, bem como a previsão de recebimento destes valores.

**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

- **Permanente:** os ativos permanentes somaram R\$ 4.929.708,00 com uma retração de R\$ 27.365,00 se comparado ao mês de novembro/2020.
- **Investimentos:** no mês de dezembro/2020, foi contabilizado o valor de R\$ 86.515,00, verifica-se que houve aumento de R\$ 5.339,00 em decorrência da adesão de novo consórcio, o que será questionado a Recuperanda.

Ademais, o valor está alocado na Recuperanda **“Hoken International”** na rubrica “fundo de investimento”.

- **Imobilizado:** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da Sociedade Empresária.

O valor registrado em dezembro/2020 totalizou R\$ 4.714.561,00, composto pela soma dos “imobilizado” no valor de R\$ 4.007.442,00, “bens em andamento” com saldo de R\$ 550.000,00, “imobilizado de locação” no valor de R\$ 2.052.063,00, e subtraindo a depreciação e amortização do período no valor de R\$ 1.894.943,00.

Abaixo segue o quadro que demonstra a composição dos bens da Entidade no período de setembro a dezembro/2020:

<b>Imobilizado</b>	<b>out/20</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>
<b>Imobilizado</b>	<b>3.904.268</b>	<b>3.967.029</b>	<b>4.007.442</b>
Moveis e Utensílios	58.593	58.593	58.593
Computadores e Periféricos	146.730	146.730	146.730
Veículos	371.649	371.649	371.649
Máquinas e Equipamentos	278.953	278.953	311.616
Instalações	571.187	571.187	571.187
Imóveis	1.967.187	1.967.187	1.967.187
Moldes e Gabaritos	509.969	572.729	580.479
<b>Bens Em Andamento</b>	<b>550.000</b>	<b>550.000</b>	<b>550.000</b>
Software Andamento	550.000	550.000	550.000
<b>(-) Depreciação Acumulada</b>	<b>- 1.831.559</b>	<b>- 1.856.559</b>	<b>- 1.894.943</b>
(-) Moveis E Utensílios	- 58.292	- 58.293	- 58.295
(-) Computadores	- 92.399	- 93.659	- 94.954
(-) Veículos	- 205.910	- 209.800	- 213.820
(-) Máquinas E Equipamentos	- 144.884	- 147.077	- 149.534
(-) Instalações	- 552.876	- 553.329	- 553.796

**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

(-) Imóveis	- 552.542	- 558.627	- 564.915
(-) Moldes E Gabaritos	- 224.656	- 235.775	- 259.629
<b>Imobilizado De Locação</b>	<b>2.108.611</b>	<b>2.083.139</b>	<b>2.052.063</b>
Produtos Imob. Locação - Fidelidade	8.068.728	8.080.297	8.087.760
(-) Produtos Imob. Locação - Fidelidade	- 5.960.117	- 5.997.158	- 6.035.697
<b>Total</b>	<b>4.731.321</b>	<b>4.743.609</b>	<b>4.714.561</b>

As variações no período ocorreram em virtude das aquisições realizadas nas rubricas “máquinas e equipamentos” e “moldes e gabaritos” e “produtos Imob Locação Fidelidade”, além das depreciações e amortizações apropriadas no período, resultando no decréscimo geral de 0,61%, o equivalente a R\$ 29.048,00.

➤ **Intangível:** corresponde às propriedades imateriais de uma sociedade, que não possuem existência física como no caso de marcas, patentes, licenças, direitos autorais, softwares, desenvolvimento de tecnologia, receitas, fórmulas, carteira de clientes, recursos humanos e know-how.

O valor dos bens intangíveis em dezembro/2020 totalizou R\$ 125.858,00, minoração de R\$ 3.657,00, decorrente da amortização de “software” e “marcas e patentes”. A composição do grupo está representada na tabela abaixo:

<b>Intangível</b>	<b>out/20</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>
<b>Intangível</b>	<b>984.156</b>	<b>987.416</b>	<b>987.416</b>
Marcas e Patentes	292.167	295.427	295.427
Software ou Programas de Computador	691.989	691.989	691.989
<b>(-) Amortização Do Intangível</b>	<b>- 854.499</b>	<b>- 857.902</b>	<b>- 861.558</b>
(-) Software	- 597.887	- 599.575	- 601.321
(-) Marcas e Patentes	- 256.612	- 258.326	- 260.238
<b>Total</b>	<b>129.657</b>	<b>129.515</b>	<b>125.858</b>

## VII.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

**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

quitação em até um ano após o encerramento das demonstrações contábeis ou após um ano, sendo divididas, assim, em exigíveis a curto e longo prazo respectivamente.

No quadro abaixo estão apresentados as contas e os saldos que compuseram o total do Passivo das Recuperandas no período de outubro a dezembro/2020:

Balanco Patrimonial - Passivo	out/20	nov/20	dez/20
<b>Passivo Circulante</b>	<b>- 20.835.195</b>	<b>- 20.672.742</b>	<b>- 20.457.816</b>
Obrigações Trabalhistas	- 94.521	- 94.108	- 94.521
Obrigações Tributárias e Fiscais	- 2.724.816	- 2.549.531	- 2.497.519
Bancos Conta Movimento	- 731.166	- 679.916	- 658.360
Cheques Em Cobrança	-	270	1.659
Empréstimos e Financiamentos Bancários	- 6.785.245	- 6.655.741	- 6.652.668
Fornecedores	- 9.787.900	- 9.980.342	- 9.887.132
Outras Obrigações	- 711.546	- 713.374	- 669.276
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>- 31.446.475</b>	<b>- 31.437.912</b>	<b>- 31.554.930</b>
Empréstimos	- 18.137.227	- 18.110.840	- 18.104.934
Parcelamentos	- 12.189.068	- 12.206.892	- 12.329.817
Contingências Fiscais	- 1.120.180	- 1.120.180	- 1.120.180
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>- 963.004</b>	<b>- 1.280.764</b>	<b>- 750.408</b>
Capital	11.765.724	11.765.724	11.765.724
Distribuição de Lucros	22.200	25.800	31.380
Encerramento do Exercício - PL	381.038	381.038	381.038
Outras Contas	- 13.131.966	- 13.453.325	- 12.928.550
<b>Total</b>	<b>- 53.244.674</b>	<b>- 53.391.418</b>	<b>- 52.763.155</b>

Em dezembro/2020, de modo geral, houve retração de 1%, o equivalente a R\$ 628.263,00. A seguir apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do Passivo e suas variações no mês de dezembro/2020.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 20.457.816,00 e equivaliam a 39% do Passivo total das Empresas, registrando minoração de 1% em relação ao mês de novembro/2020.

- **Obrigações trabalhistas:** obteve o montante final de R\$ 94.521,00 com retração de 0,44% em relação ao mês anterior. Os valores devidos no trimestre estão representados no quadro abaixo:

Obrigações trabalhistas	out/20	nov/20	dez/20
Pró-labore a pagar	- 1.860	- 1.860	- 1.860
INSS - Empresa a Recolher	- 648	- 648	- 648
INSS - Terceiros a Recolher	-	414	0
INSS a Recolher - Controle	- 92.013	- 92.013	- 92.013
<b>Total</b>	<b>- 94.521</b>	<b>- 94.108</b>	<b>- 94.521</b>

Verifica-se que os “salários a pagar” e “rescisões a pagar” são quitados dentro do próprio mês, e que parte dos saldos de “pró-labore”, “INSS empresa” e “INSS a Recolher” referem-se a períodos anteriores. Ademais, verifica-se que não houve a quitação do “INSS competência de dezembro/2020”, somente ocorreu baixa por entrada de NF na conta “INSS a Recolher”, em complemento, destaca-se que houve uma reclassificação a débito na rubrica “INSS – Terceiros a Recolher”, deixando a conta com saldo negativo e retraindo o montante final da obrigação.

- **Obrigações tributárias e fiscais:** o grupo totalizou o montante de R\$ 2.497.519,00, sendo que o maior débito se refere ao grupo de contas “provisões trabalhistas” proporcional a 38% do total das obrigações.

Obrigações tributárias e Fiscais	out/20	nov/20	dez/20
Impostos Retidos a Recolher	- 19.205	- 18.739	- 1.930
Impostos e Contribuições s/ o Lucro	- 210.609	- 210.609	- 210.609
Impostos e Contribuições s/ receitas	- 486.083	- 454.621	- 570.524
Impostos/Tributos a Recolher	- 1.033.846	- 849.637	- 762.794
Provisões Trabalhistas	- 975.073	- 1.015.925	- 932.689
<b>Total</b>	<b>- 2.724.816</b>	<b>- 2.549.531</b>	<b>- 2.478.547</b>

Verifica-se uma redução de 3%, o equivalente a R\$ 70.984,00, decorrente da retração dos grupos de contas “impostos retidos a recolher”, “impostos/ tributos a recolher” e “provisões trabalhistas”.

**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

Os impostos serão discriminados no item “VIII – Dívida Tributária”.

➤ **Bancos conta movimento:** no mês de dezembro/2020 o montante deste grupo era de R\$ 658.360,00, com uma retração de 3% em relação a novembro/2020.

Bancos Conta Movimento	out/20	nov/20	dez/20
Banco Bradesco c/c 134200-2	- 4.093	- 4.093	- 4.093
Banco Bradesco S/A. - 32839	- 49.802	-	-
Banco Bradesco S/A. - 204	- 34.966	- 34.966	- 34.966
Banco Safra c/c 4859-8	- 403	- 403	- 403
Banco Itaú c/c 1592-9	- 135.529	- 135.529	- 135.529
Banco Itaú c/c 29407-1	- 218.909	- 218.909	- 218.909
Banco Santander c/c 218-2	- 37.018	- 35.658	- 14.102
Banco Bradesco c/c 33866-4	- 250.089	- 250.000	- 250.000
Banco Daycoval c/c 606008-2	- 357	- 357	- 357
<b>Total</b>	<b>- 731.166</b>	<b>- 679.916</b>	<b>- 658.360</b>

Ressalta-se que 61% do valor está alocado na Recuperanda **Hoken Internacional** e 38% na Recuperanda **Hai Franchising**. Foi questionado a Recuperanda, do que se trata o grupo “bancos conta movimento”, no passivo.

➤ **Cheques em cobrança:** no mês dezembro/2020, o montante era de R\$ 1.659,00 com uma evolução de mais de 100%, o equivalente a R\$ 1.389,00.

Cheques em Cobrança	out/20	nov/20	dez/20
Bradesco S/A	-	-	1.389
Cheques Devolvidos	-	270	270
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>270</b>	<b>1.659</b>

Será solicitado esclarecimentos a Recuperanda, quanto ao saldo da conta “cheques em cobranças”, tendo em vista que corresponde a uma obrigação e está com saldo positivo.

➤ **Empréstimos e financiamentos bancários:** este grupo é composto por diversas contas que registram os recursos obtidos com Instituições Financeiras e que serão pagos em até 1 ano após o encerramento das Demonstrações Contábeis. Segue a composição das contas no período de outubro a dezembro/2020:

<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>out/20</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>
<b>Empréstimos E Financiamentos</b>	<b>- 7.596.322</b>	<b>- 7.422.470</b>	<b>- 7.419.397</b>
Banco do Brasil S/A	- 1.454.322	- 1.454.322	- 1.454.322
Empréstimo Daycoval - 85984-4	- 351.191	- 351.191	- 351.191
Empréstimo Santander - 00332025860000003460	- 20.234	- 20.234	- 20.234
Empréstimo Santander - 4113026	- 616.816	- 616.816	- 616.816
Empréstimo Itaucard - 65303191	- 30.732	- 27.659	- 24.586
Empréstimo Bradesco SWAP	- 950.988	- 950.988	- 950.988
Empréstimo Safra Contr. 001264456	- 401.794	- 401.794	- 401.794
Empréstimo Safra - Contr. 001264979	- 456.643	- 456.643	- 456.643
Empréstimo Bradesco - Nº 09 01171904683	- 428.430	- 428.430	- 428.430
Empréstimo Itaú - 037868471-6	- 2.049.347	- 1.878.568	- 1.878.568
Empréstimo Bradesco Capital de Giro	- 750.969	- 750.969	- 750.969
Empréstimo Santander - 00332025860000003980	- 84.857	- 84.857	- 84.857
<b>(-) Juros A Transcorrer - Circulante</b>	<b>811.077</b>	<b>766.729</b>	<b>766.729</b>
(-) Juros s/Empréstimo Daycoval -85984-4	43.332	43.332	43.332
(-) Juros s/Empréstimo Santander - 00332025860000003460	1.704	1.704	1.704
(-) Juros s/Empréstimo Santander - 4113026	37.677	37.677	37.677
(-) Juros s/Empréstimo Itaucard - 65303191	2.213	1.520	1.520
(-) Juros S/Empréstimo Bradesco SWAP	60.066	60.066	60.066
(-) Juros S/Empréstimo Safra Contr. 001264456	20.046	20.046	20.046
(-) Juros S/Empréstimo Safra - Contr. 001264979	42.616	42.616	42.616
(-) Juros S/Empréstimo Bradesco - Nº 09 01171904683	13.875	13.875	13.875
(-) Juros S/Empréstimo Itaú - 037868471-6	542.494	498.838	498.838
(-) Juros S/Empréstimo Bradesco Capital de Giro	27.616	27.616	27.616
(-) Juros S/Empréstimo Santander - 00332025860000003980	19.440	19.440	19.440
<b>Total</b>	<b>- 6.785.245</b>	<b>- 6.655.741</b>	<b>- 6.652.668</b>

Observa-se o saldo de R\$ 6.652.668,00 com redução de 0,05% em comparação ao mês de novembro/2020 em virtude de pagamentos das parcelas de empréstimos, sendo refletido também nos juros a transcorrer.

Ademais, nota-se que 78% do montante devido está alocado na Recuperanda **Hoken International** e 22% está contabilizado na **Hai**

**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

**Franchising**, conforme apurado nos demonstrativos contábeis. Ainda, foram solicitados os Contratos dos empréstimos ativos para análise.

➤ **Fornecedores:** no mês em análise essa rubrica sumarizou R\$ 9.887.132,00 com redução de 1% em relação a novembro/2020. Segue a composição das contas no período de outubro a dezembro/2020:

Fornecedores	out/20	nov/20	dez/20
Fornecedores Nacionais	- 9.794.788	- 9.987.231	- 9.880.760
Fornecedores Estrangeiros	6.888	6.888	- 6.372
<b>Total</b>	<b>- 9.787.900</b>	<b>- 9.980.342</b>	<b>- 9.887.132</b>

Verificou-se o pagamento de 13%, o equivalente a R\$ 1.493.153,00 em relação ao mês de novembro/2020, vale destacar que houve regressão de R\$ 93.210,00, pois os pagamentos foram superiores as apropriações do período analisado.

Além disso, constatou-se que o montante a pagar está distribuído em 91% na **Hoken Internacional**, 8% na **Hoken Comercial** e 1% na **Hai Franchising**, e para confirmação dos valores foi solicitado que o Grupo apresente a composição detalhada dos fornecedores por Recuperanda.

➤ **Outras obrigações:** o saldo final em dezembro/2020 foi de R\$ 669.276,00 com minoração de 6% em relação ao mês anterior.

Outras Contas a pagar	out/20	nov/20	dez/20
<b>Adiantamento De Clientes</b>	<b>- 711.546</b>	<b>- 713.374</b>	<b>- 669.276</b>
Adiantamento de Clientes	- 58.139	- 59.967	- 15.869
Recebimento de Terceiros - passivo	- 653.407	- 653.407	- 653.407
<b>Total</b>	<b>- 711.546</b>	<b>- 713.374</b>	<b>- 669.276</b>

Não foi possível verificar a causa da retração em "adiantamentos a clientes", em decorrência do demonstrativo contábil da Recuperanda **Hoken Internacional** apresentar valores equivocados. Foi solicitado esclarecimentos a Recuperanda.

**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

Observa-se a contabilização do valor de R\$ 653.407,00 a título de “recebimentos de terceiros - passivo”, constando no histórico do lançamento a informação de “reclassificação AJ empréstimo”. Para complementar os dados obtidos pela análise dos Demonstrativos, foi solicitado que o Grupo esclareça a movimentação realizada na Recuperanda **Hoken Internacional**, a qual detém 100% do valor contabilizado como “outras obrigações”.

Ademais, foi solicitada composição da conta de “adiantamentos de clientes” e “adiantamentos serviços de manutenção” por Empresa, no intuito de validar os valores apresentados.

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizam R\$ 31.554.930,00, com majoração de 0,37% em relação a novembro/2020.

- **Empréstimos:** em dezembro/2020 o montante dos “empréstimos” era de R\$ 18.104.934,00, demonstrando regressão de R\$ 5.906,00 se comparado ao mês anterior.

Para complementar a análise das informações, foi solicitado por esta Administradora Judicial todos os Contratos de Empréstimos ativos nas Recuperandas.

Ademais, constatou-se que 80% dos empréstimos está alocado na **Hoken Internacional**, 18% na **Hoken Comércio** e 2% na Recuperanda **Hai Franchising**. Segue demonstrativo das contas abrangidas pelo referido subgrupo no período de outubro a dezembro/2020:

<b>Empréstimos e Financiamentos a LP</b>	<b>out/20</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>
<b>Empréstimos Coligadas</b>	<b>- 14.775.229</b>	<b>- 14.748.842</b>	<b>- 14.742.936</b>
Hai Franchising SC Ltda	- 13.554.258	- 13.516.109	- 13.495.684
Hoken International Company	- 1.220.971	- 1.232.733	- 1.247.251
<b>Empréstimos Bancários</b>	<b>- 291.667</b>	<b>- 291.667</b>	<b>- 291.667</b>
Banco do Brasil S/A	- 291.667	- 291.667	- 291.667
<b>Financiamentos</b>	<b>- 3.396.239</b>	<b>- 3.396.239</b>	<b>- 3.396.239</b>
Empréstimo Daycoval - 85984-4	- 87.798	- 87.798	- 87.798
Empréstimo Itaú - 037868471-6	- 3.244.799	- 3.244.799	- 3.244.799
Empréstimo Santander - 00332025860000003980	- 63.643	- 63.643	- 63.643
<b>(-) Juros A Transcorrer</b>	<b>325.908</b>	<b>325.908</b>	<b>325.908</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

(-) Juros s/Empréstimo Daycoval - 85984-4	2.416	2.416	2.416
(-) Juros S/Empréstimo Itaú - 037868471-6	319.818	319.818	319.818
(-) Juros S/Empréstimo Santander - 00332025860000003980	3.674	3.674	3.674
<b>Total</b>	<b>- 18.137.227</b>	<b>- 18.110.840</b>	<b>- 18.104.934</b>

Frisa-se que somente houve retração dos empréstimos e financiamentos a longo prazo, no grupo de contas “Empréstimos coligadas”, sendo que será questionado essa retração bem como a solicitação dos documentos pertinentes que lastreie essa operação.

➤ **Parcelamentos:** no mês de dezembro/2020 a monta consolidada dos parcelamentos era de R\$ 12.329.817,00, com aumento de 1% decorrente das apropriações dos respectivos juros.

<b>Parcelamentos a Longo Prazo</b>	<b>out/20</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>
Parcelamento ICMS - LP	- 19.585	- 19.585	- 19.585
Parcelamento INSS a Recolher - LP	- 132.223	- 132.223	- 132.223
Parcelamento IPI a Recolher - LP	- 13.247	- 13.247	- 13.247
Parc. 4720 (LP) - Previdência PGFN	- 558.542	- 558.542	- 558.542
Parc. 4737 (LP) - Demais Impostos PGFN	- 2.333.722	- 2.333.722	- 2.333.722
Parc. 4743 (LP) - Previdência RFB	- 630.630	- 630.630	- 630.630
Parc. 4750 (LP) - Demais Impostos RFB	- 4.806.360	- 4.806.360	- 4.806.360
Parc. 5190 - PERT (LP) - Demais Impostos - RFB	- 1.893.390	- 1.893.390	- 1.893.390
Parc. 1734 - PERT (LP) - Demais Débitos - PGFN	- 1.411.725	- 1.411.725	- 1.411.725
Parc COFINS- Proc. 10850.401637/2019-81	- 1.233	- 1.233	2.360
Parc IRPJ - Proc. 10850.401637/2019-81	- 61.500	- 61.500	- 61.500
Parc CSLL - Proc. 10850.401637/2019-81	- 136.963	- 136.963	- 136.963
Parc. CSLL/IRPJ - PGFN Nº 2752763	- 92.048	- 89.908	- 89.908
Parc. Pis Nr. 6487739	- 2.779	- 2.779	- 2.779
Parc. COFINS Nr. 6487739	- 43.454	- 43.454	- 43.454
Parc ICMS NR 50012252-0	- 11.738	- 11.738	- 11.738
Juros/Parc. 5190 - PERT (LP) - Demais Débitos - RFB	- 1.982	- 2.974	- 3.965
Juros a Apropriar	- 37.947	- 56.920	- 75.894
<b>Total</b>	<b>- 12.189.068</b>	<b>- 12.206.892</b>	<b>- 12.223.264</b>

Ademais, do montante contabilizado como impostos parcelados, 87% está alocado na Recuperanda “**Hoken International**”, 12% na Recuperanda “**HAI**” e 1% na Recuperanda “**Hoken Comércio**”, e para confirmar os valores demonstrados foi solicitado que o Grupo apresente a posição atual de cada parcelamento constante nas empresas.

**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

Por último, importante mencionar que a diferença de R\$ 14.967.208,00 entre o total do Ativo e o total do Passivo se refere ao resultado acumulado na DRE no ano de 2020, uma vez que a Empresa não realiza o encerramento mensal das contas de resultado.

O valor mencionado quando transportado do resultado acumulado para o Patrimônio Líquido da Entidade, seja lucro ou prejuízo, resultará no equilíbrio patrimonial obrigatório entre o Ativo e o Passivo no momento do encerramento das Demonstrações Contábeis.

### VII.III PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores protocolado em 21/01/2021, bem como habilitações e impugnações julgadas até o presente momento atreladas aos autos do Processo nº 1032741-02.2020.8.26.0576, 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
I	70.065,07	1%
II	850.847,53	7%
III	10.999.762,52	86%
IV	906.390,63	7%
<b>Total</b>	<b>12.827.065,75</b>	<b>100%</b>

Ademais, é sabido que consta o valor de EUR 464.663,83 registrado na Classe III, que também será pago no Plano de Recuperação Judicial.

## VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

**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

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

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:

Endividamento Tributário	out/20	nov/20	dez/20
INSS - Empresa a Recolher	- 648	- 648	- 648
INSS - Terceiros a Recolher	-	414	0
INSS a Recolher - Controle	- 92.013	- 92.013	- 92.013
<b>Encargos Sociais</b>	<b>- 92.661</b>	<b>- 92.248</b>	<b>- 92.661</b>
IRRF a Recolher	10.197	10.029	10.380
ISS a Recolher - passivo	- 28.980	- 28.335	- 12.304
Pis/COFINS/CSLL retido a Recolher	- 422	- 433	- 6
IRPJ a Recolher - passivo	- 55.407	- 55.407	- 55.407
CSLL a Recolher - passivo	- 26.895	- 26.895	- 26.895
IRPJ a Recolher - Controle	- 118.298	- 118.298	- 118.298
CSLL a Recolher - Controle	- 10.010	- 10.010	- 10.010
ICMS a Recolher - passivo	- 25.572	- 3.349	- 41.666
IPI a Recolher - passivo	- 56.467	- 65.603	- 79.548
COFINS a Recolher	- 72.652	- 55.507	- 118.284
Pis a Recolher	- 15.773	- 12.050	- 25.658
ICMS a Recolher - Controle	- 213.721	- 213.721	- 213.721
COFINS a Recolher - Controle	- 19.722	- 19.722	- 19.722
Pis a Recolher - Controle	- 4.273	- 4.273	- 4.273
ICMS a Recolher Substituição Tributária	- 77.903	- 80.397	- 67.652
<b>Obrigações Tributárias</b>	<b>- 715.897</b>	<b>- 683.970</b>	<b>- 783.064</b>
Parcelamento de ICMS a Recolher	- 8.605	- 7.363	- 6.765
Parcelamento INSS a Recolher	- 34.758	- 26.474	- 22.332
Parcelamento IPI a Recolher	- 3.566	- 2.547	- 2.547
Parcelamento ISS			- 7.534
Parc. 4737 - Demais Impostos PGFN	- 27.498	- 23.241	- 21.113
Parc. 4750 - Demais Impostos RFB	- 15.074	- 12.720	- 11.543
Parc. 4720 - Previdência PGFN	- 47.637	- 41.158	- 37.919
Parc. 4737 - Demais Impostos PGFN	- 167.361	- 142.878	- 130.636
Parc. 4743 - Previdência RFB	- 54.022	- 45.954	- 41.920
Parc. 4750 - Demais Impostos RFB	- 392.206	- 337.753	- 310.526
Parc. 5190 - PERT - Demais Débitos - RFB	- 125.469	- 91.754	- 85.414
Parc Pis - Proc. 10850.401637/2019-81	- 68.178	- 53.153	- 38.129
Parc COFINS - Proc. 10850.401637/2019-81	13.578	21.276	21.788
Parc IRPJ - Proc. 10850.401637/2019-81	- 17.464	- 14.596	- 13.446
Parc CSLL - Proc. 10850.401637/2019-81	- 50.448	- 39.343	- 34.047
Parc. CSLL/IRPJ - PGFN Nº 2752763	- 14.985	- 12.844	- 10.703
Parc. Pis - Proc. 10850.401636/2019-36	- 4.952	- 4.433	- 4.433
Parc. COFINS - Proc. 10850.401636/2019-36	- 10.409	- 10.409	- 9.319
Parc ICMS Nr. 50012252-0	- 4.792	- 4.291	- 3.789

**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

Parc. ISS			-	11.438
<b>Parcelamentos</b>	<b>- 1.033.846</b>	<b>- 849.637</b>	<b>-</b>	<b>781.766</b>
<b>Dívida Tributária a Curto Prazo</b>	<b>- 1.842.404</b>	<b>- 1.625.854</b>	<b>-</b>	<b>1.657.491</b>
Parcelamento ICMS - LP	- 19.585	- 19.585	-	19.585
Parcelamento INSS a Recolher - LP	- 132.223	- 132.223	-	132.223
Parcelamento IPI a Recolher - LP	- 13.247	- 13.247	-	13.247
Parcelamento ISS			-	42.692
Parc. 4720 (LP) - Previdência PGFN	- 558.542	- 558.542	-	558.542
Parc. 4737 (LP) - Demais Impostos PGFN	- 2.333.722	- 2.333.722	-	2.333.722
Parc. 4743 (LP) - Previdência RFB	- 630.630	- 630.630	-	630.630
Parc. 4750 (LP) - Demais Impostos RFB	- 4.806.360	- 4.806.360	-	4.806.360
Parc. 5190 - PERT (LP) - Demais Impostos - RFB	- 1.893.390	- 1.893.390	-	1.893.390
Parc. 1734 - PERT (LP) - Demais Débitos - PGFN	- 1.411.725	- 1.411.725	-	1.411.725
Parc COFINS- Proc. 10850.401637/2019-81	- 1.233	- 1.233		2.360
Parc IRPJ - Proc. 10850.401637/2019-81	- 61.500	- 61.500	-	61.500
Parc CSLL - Proc. 10850.401637/2019-81	- 136.963	- 136.963	-	136.963
Parc. CSLL/IRPJ - PGFN Nº 2752763	- 92.048	- 89.908	-	89.908
Parc. Pis Nr. 6487739	- 2.779	- 2.779	-	2.779
Parc. COFINS Nr. 6487739	- 43.454	- 43.454	-	43.454
Parc ICMS NR 50012252-0	- 11.738	- 11.738	-	11.738
Parc. ISS			-	63.860
Juros/Parc. 5190 - PERT (LP) - Demais Débitos - RFB	- 1.982	- 2.974	-	3.965
Juros a Apropriar	- 37.947	- 56.920	-	75.894
<b>Parcelamentos</b>	<b>- 12.189.068</b>	<b>- 12.206.892</b>	<b>-</b>	<b>12.329.817</b>
<b>Dívida Tributária a Longo Prazo</b>	<b>- 12.189.068</b>	<b>- 12.206.892</b>	<b>-</b>	<b>12.329.817</b>
<b>Total</b>	<b>- 14.031.473</b>	<b>- 13.832.746</b>	<b>-</b>	<b>13.987.307</b>

A Dívida Tributária em dezembro/2020 sumarizou R\$ 13.987.307,00, com minoração de 1%, equivalente a R\$ 154.561,00 em relação ao mês de novembro/2020.

Deste montante, R\$ 92.661,00 corresponderam aos "encargos sociais", representando 1% da dívida, R\$ 783.064,00 somaram às "obrigações tributárias" representando 6% do total, e R\$ 13.111.582,00 foram alusivos aos "parcelamentos" de curto e longo prazo ensejando 93% da Dívida Tributária total.

- **Encargos sociais:** verificou-se uma minoração de 0,45% no mês analisado em virtude das seguintes ocorrências:

**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

➤ **INSS:** o total devido a título de INSS era de R\$ 92.661,00, valor referente ao mês atual, sobre o qual foram solicitados esclarecimentos as Recuperandas em relação aos pagamentos.

Destaca-se que nesse grupo de contas, são registrados: “INSS - Empresa a Recolher”, “INSS - Terceiros a Recolher” e “INSS a Recolher – Controle”. Importante informar que a evolução do saldo de INSS, em decorrência do “INSS - Terceiros a Recolher”, devido a contabilização da NF F001117378 no valor de R\$ 414,00.

• **Obrigações tributárias:** o grupo das obrigações fiscais totalizou R\$ 783.064,00, com majoração de 14% se comparado ao mês anterior e com as seguintes variações:

➤ **IRRF/ ISS / PIS, COFINS e CSLL:** no mês de dezembro/2020 houve baixas e pagamentos na quantia de R\$ 32.265,00, encerrando o período com os saldos de R\$ 10.380,00 (saldo devedor de IRRF), R\$ 12.304,00 e R\$ 6,00, respectivamente.

➤ **ICMS/ IPI / COFINS / PIS a recolher e ICMS substituição tributária:** o grupo de contas, contabilizou o montante de R\$ 332.808,00, havendo compensações, pagamentos de R\$ 186.133,00 e o lançamento de novos valores apurados no período, no valor de R\$ 302.037,00.

Vale ressaltar que os pagamentos e compensações verificadas no mês de dezembro/2020 estão alocados na Recuperanda **Hoken International**.

No Geral, referente as obrigações tributárias, nota-se que os impostos correspondentes a Recuperanda **Hai Franchising** totalizam 31% do montante no valor de R\$ 239.099,00, por outro lado a Devedora **Hoken Comércio** encerrou o ano de 2020, com o importe de R\$ 8.025,00, já a

Recuperanda Hoken Internacional, totalizou 68%, equivalente a R\$ 535.939,00, do valor total da dívida tributária.

- **Parcelamentos:** o grupo engloba os parcelamentos referentes a impostos e contribuições registrados no passivo circulante e não circulante e que correspondem a 93% da Dívida Tributária das Recuperandas.

➤ **Parcelamentos a Curto Prazo:** no mês de dezembro/20, nota-se o pagamento no valor de R\$ 88.423,00 referente aos parcelamentos: "Parcelamento de ICMS a Recolher", "Parcelamento INSS a Recolher", "Parc. 4720 - Previdência PGFN", "Parc. 4737 - Demais Impostos PGFN", "Parc. 4743 - Previdência RFB", "Parc. 4750 - Demais Impostos RFB", "Parc. 5190 - PERT - Demais Débitos – RFB", "Parc. 1734 - PERT - Demais Débitos – PGFN", "Parc. 4141 - PERT - Previdência – RFB", "Parc. Pis - Proc. 10850.401631/2017-41", "Parc. COFINS - Proc. 10850.401631/2017-41", "Parc. Pis - Proc. 10850.401636/2019-36", "Parc. COFINS - Proc. 10850.401636/2019-36" e "Parc ICMS Nr. 50012252-0". Verifica-se que 14% dos pagamentos é decorrente da Recuperanda **Hai**, 3% da devedora **Hoken Comercio** e 84% contabilizados na Recuperanda **Hoken Internacional**.

➤ **Parcelamentos a Longo Prazo:** no mês de dezembro/2020 os parcelamentos de impostos a longo prazo atingiram o montante de R\$ 12.329.81700, com um aumento de 1% em relação a novembro/2020.

Houve pagamento apenas na Recuperanda **Hoken Internacional** no valor de R\$ 3.592,00, ademais, nota-se a apropriação de juros e multa no montante de R\$ 19.695,00.

Como exposto inicialmente, o montante da Dívida Tributária majorou em R\$ 154.561,00 se comparada ao mês anterior.

#### São Paulo

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

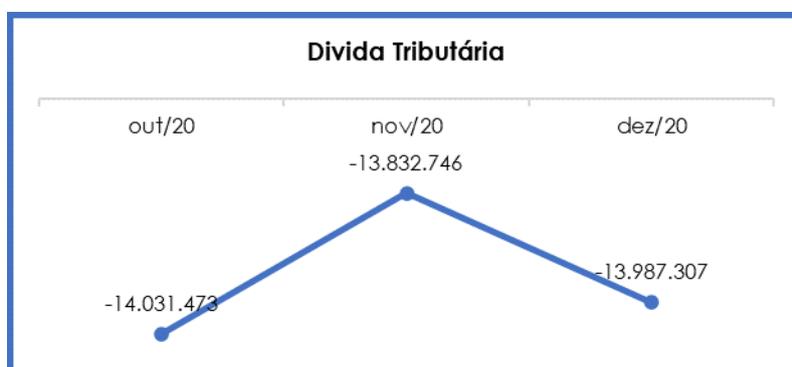
#### Campinas

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

Segue demonstração gráfica dos valores apurados de outubro a dezembro/2020:



Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 14.154.477,00 contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 10/08/20, constata-se a redução da dívida tributária que totalizava R\$ 13.987.307,00 em dezembro/2020, sendo este último 1% menor que o saldo inicial.

Registra-se que, em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça (72/2020), esta Auxiliar do Juízo solicitará ao Grupo o ajuste dos Demonstrativos Contábeis para demonstração em separado do passivo tributário inscrito em dívida ativa, o qual vai ao encontro das normas contábeis (conforme NBC-TG Estrutura Conceitual).

## IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

**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

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio do “regime de competência”. Por essa 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 recebimentos ou pagamentos.

Com o objetivo de demonstrar a situação financeira da Recuperanda de forma transparente, os saldos da DRE estão sendo demonstrados pelas quantias mensais em vez de acumuladas.

<b>Demonstração do Resultado do Exercício</b>	<b>out/20</b>	<b>nov/20</b>	<b>dez/20</b>	<b>Acum/2020.</b>
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>1.930.355</b>	<b>1.838.420</b>	<b>1.544.736</b>	<b>20.952.578</b>
Receita Bruta	1.930.355	1.838.420	1.544.736	20.952.578
<b>Deduções Das Receitas Bruta</b>	<b>-363.161</b>	<b>-356.974</b>	<b>-300.195</b>	<b>-3.821.991</b>
(-) Vendas Canceladas, Devoluções e Descontos	- 1.616	- 348	-	- 192.747
(-) ICMS/ Faturamento	- 86.983	- 86.117	- 72.863	- 897.797
(-) IPI S/Faturamento	- 23.191	- 21.327	- 16.320	- 229.006
(-) PIS/Pasep	- 28.661	- 27.942	- 23.712	- 275.076
(-) COFINS	- 132.010	- 128.702	- 109.315	- 1.267.175
(-) ISS	- 13.439	- 12.274	- 8.892	- 138.060
(-) ICMS Substituição Tributária	- 77.261	- 80.264	- 69.094	- 445.617
(-) Vendas Canceladas - Frda	-	-	-	- 376.512
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>1.567.194</b>	<b>1.481.446</b>	<b>1.244.540</b>	<b>17.130.588</b>
% Receita Operacional Líquida	81%	81%	81%	
Custo dos bens e serviços produzidos	- 650.306	- 749.351	- 644.242	- 8.327.502
<b>Resultado Operacional Bruto</b>	<b>916.887</b>	<b>732.095</b>	<b>600.299</b>	<b>8.803.086</b>
% Receita Operacional Bruto	47%	40%	39%	
Despesas Com Pessoal	- 191.150	- 264.383	- 234.036	- 3.159.401
Encargos Sobre Folha	- 36.823	- 147.867	- 29.725	- 645.672
Benefícios Sociais Sobre Folha	- 25.897	- 27.451	- 30.897	- 356.352
Despesas Ocupação e Serviços	- 32.642	- 27.618	- 18.467	- 381.079
Despesas Gerais	- 91.579	- 139.447	- 153.670	- 1.692.963
Despesas de Comercialização	- 12.655	- 20.045	- 22.833	- 491.696
Despesas Tributárias	- 1.056	- 1.056	- 797	- 19.437
Encargos De Depreciação e Amortização	- 9.843	- 9.409	- 7.062	- 88.122
Outras Despesas Operacionais	-	-	-	- 50.334
Outras Receitas Operacionais	7.280	7.489	6.191	1.019.381
Despesas Não Operacionais	-	- 5.042	8	- 1.640.207
Receitas Não Operacionais	-	-	-	- 28.423
<b>Resultado Antes Do Resultado Financeiro</b>	<b>522.521</b>	<b>97.265</b>	<b>109.011</b>	<b>1.369.449</b>
Despesas Operacionais Financeiras	- 91.312	- 126.620	- 137.369	- 14.458.656
<b>Resultado Antes Dos Trib. Sobre O Res.</b>	<b>431.209</b>	<b>-29.355</b>	<b>-28.358</b>	<b>-13.089.208</b>
Provisão IRPJ	-	-	-	- 90.507
Provisão CSLL	-	-	-	- 36.902
Diferido	-	-	-	- 1.750.592
<b>Resultado Líquido Do Exercício</b>	<b>431.209</b>	<b>-29.355</b>	<b>-28.358</b>	<b>-14.967.208</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

Em dezembro/2020, de acordo com a Demonstração do Resultado do Exercício, verifica-se o montante negativo de R\$ 28.358,00, com uma minoração de 3%, o equivalente a R\$ 997,00.

No acumulado do ano de 2020, o montante contabilizado é R\$ 14.967.208,00 (negativo).

Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês de dezembro/2020:

➤ **Receita operacional bruta:** a “receita operacional bruta” somou R\$ 1.544.736,00, demonstrando retração de 16% em relação ao mês anterior.

O faturamento obtido foi integralmente registrado na Recuperanda **HOKEN INTERNATIONAL**, e está dividido entre a venda de produtos e a prestação de serviços. Verifica-se que o faturamento acumulado de 2020, totalizou o valor de R\$ 20.952.578,00.

➤ **Deduções da receita bruta:** total de R\$ 300.195,00, com minoração de 16% em relação ao mês de novembro/2020, acompanhando a minoração observada na receita bruta. Ademais, nota-se a monta de 3.821.991,00 de deduções acumuladas em 2020, sendo essa 18% do valor do faturamento acumulado.

➤ **Custo dos bens e serviços produzidos:** as Recuperandas computaram R\$ 644.242,00 a título de custos em dezembro/2020, com retração de 14% em relação ao mês anterior.

Os custos consumiram 42% do total da “receita operacional bruta” no período, sendo o valor mais significativo em relação aos gastos aplicados na atividade operacional, e abrangeram os valores

**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

referentes a mão de obra diretamente aplicada a produção de bens e serviços, matérias-primas e outros custos aplicados a produção. O acumulado dos custos totalizou R\$ 8.327.502,00 sendo este 40% do faturamento acumulado.

- **Despesas com pessoal:** notou-se uma retração de 11%, equivalente a R\$ 30.347,00, em relação a novembro/2020. As principais variações ocorreram nas rubricas “salários”, “horas extras”, “férias + 1/3”, “13º salário”, “aviso prévio” e “indenização trabalhista”, “PLR participação lucros e resultados”, “DSR sobre horas extras”.
- **Encargos com folha:** no mês de dezembro/2020, nota-se uma retração de 80%, o equivalente a R\$ 118.142,00, totalizando o montante de R\$ 29.725,00. Nota-se regressão de todas as rubricas compostas nesse grupo de conta, sendo o mais expressivo “FGTS s/ salários”, com minoração de R\$ 95.578,00.
- **Benefícios Sociais sobre Folha:** no mês analisado, foi observado a evolução de 13%, o equivalente a R\$ 3.446,00, totalizando o montante de R\$ 30.897,00, fato justificado pela majoração das rubricas “plano de saúde”, “refeição do trabalhador” e “vale transporte”.
- **Despesas com ocupação e serviços:** no mês de dezembro/20, verifica-se a minoração de 33%, o equivalente a R\$ 9.151,00, totalizando o montante de R\$ 18.467,00. A minoração é decorrente das rubricas “água e esgoto”, “energia elétrica”, “internet”, “correios”, “manutenção em equipamento” e “manutenção do edifício”.
- **Despesas gerais:** registraram aumento de 10% o equivalente a R\$ 14.223,00, totalizando o montante de R\$ 153.670,00, em virtude das contas “outras despesas administrativas”, “contribuição patronal”, “combustível”, “material de limpeza”, “material para escritório”, “consultoria e assessoria”,

**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

“gastos com advogados”, “manutenção de software”, “certificação de produtos”, “medicina ocupacional”, “projetos sociais” e “recrutamento e seleção”.

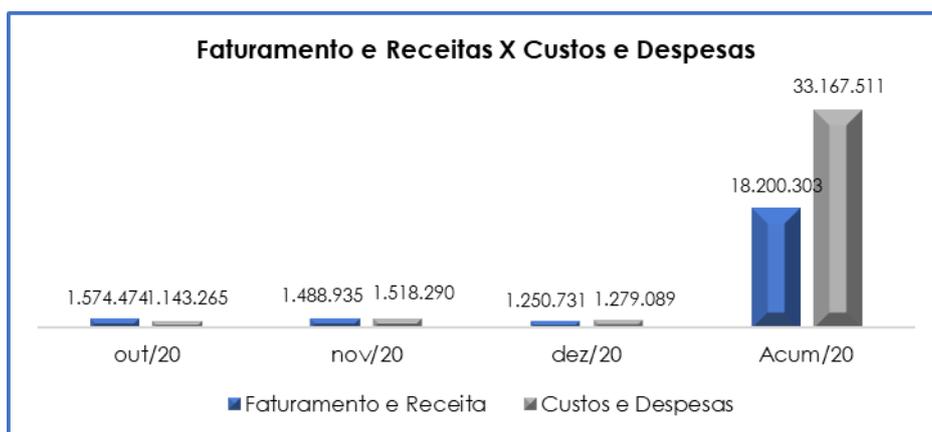
- **Despesas de comercialização:** houve majoração de 14% totalizando a monta de R\$ 22.833,00. Verificou-se a majoração nas rubricas “comissões e corretagem”, “viagens e estadias – comercial”, “frete e carretos”, “marketing, propaganda e publicidades”, “eventos e comemorações” e “associações”.
- **Despesas Tributárias:** em dezembro/2020, o montante contabilizado é R\$ 797,00 com uma redução de 25%, o equivalente a 260,00, fato justificado pela regressão do “IPTU”.
- **Encargos de Depreciação e Amortização:** no mês de dezembro/2020, nota-se o valor de R\$ 7.062,00, com minoração de 25%, decorrente da rubrica “depreciação”.
- **Outras receitas operacionais:** totalizaram o montante de R\$ 6.191,00 com regressão de 17% em relação ao mês de novembro/2020, em decorrência das contas “descontos obtidos” e “juros recebidos”.
- **Despesas não Operacionais:** foi contabilizado o montante de R\$ 8,00, referente aos juros de mora, conforme verificado nos documentos contábeis.
- **Despesas operacionais financeiras:** verifica-se a majoração de 8% nas despesas financeiras que totalizaram R\$ 137.369,00 em dezembro/2020, decorrente da rubrica “juros – parcelamentos”.

Segue representação gráfica do comparativo entre receitas e despesas no período de outubro a dezembro/2020, bem como, os valores acumulados:

**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 representação gráfica acima, verificou-se que em dezembro/20, o montante do faturamento líquido somado com as receitas operacionais e não operacionais totalizaram R\$ 1.250.731,00, e em contrapartida foram registrados custos e despesas no total de R\$ 1.289.089,00, resultando prejuízo **contábil de R\$ 28.358,00**.

**Ademais, nota-se que no prejuízo acumulado de 2020, foi contabilizado o montante** do faturamento acumulado somado com as receitas operacionais e não operacionais, o qual totalizou R\$ 18.200.303,00, e em contrapartida foram registrados custos e despesas acumuladas de R\$ 33.167.511,00, resultando prejuízo **contábil de R\$ 14.967.208,00**.

Do exposto, é necessário que as Empresas busquem alternativas para alavancar o faturamento, mesmo diante do cenário econômico desfavorável, bem como a manutenção das medidas possíveis de redução dos custos e despesas, para que possam reverter o cenário atual e obter resultados satisfatórios, que promovam o seguimento das Entidades, a continuação dos negócios e o adimplemento das obrigações.

## X – CONCLUSÃO

### 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

Em dezembro/2020, as Recuperandas contavam com um quadro de 36 colaboradores diretos, sendo que 24 exerciam suas atividades normalmente (contando com 03 admitidos), 07 estavam em gozo de férias, 04 afastados por diversos motivos.

Em relação à **Folha de Pagamento** no total de R\$ 89.584,00, observa-se retração superior a 100%, se comparado ao mês anterior, em razão principalmente da contabilização do PLR, o qual reverteu o saldo total da folha de pagamento do mês de dezembro/20, a Recuperanda respondeu por e-mail (18/02/2021): "Ao longo do ano 2020 até o deferimento da RJ foram realizadas provisões para pagamento de bônus aos executivos, porém em dezembro reclassificamos esta provisão para Prestação Serviço para alocar algumas despesas de consultoria para elaboração plano recuperação judicial, assim não prejudicamos o exercício de 2021".

Ademais, no acumulado de 2020, o montante contabilizado foi R\$ 2.880.811,00, com uma média mensal de R\$ 240.068,00. Outrossim, a folha de pagamento acumulada corresponde a 14% do faturamento acumulado no ano.

Ao analisar o **Ebitda**, que se revela como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, observou-se a majoração no saldo positivo de R\$ 9.119,00 em relação ao mês anterior, apurando **Lucro operacional de R\$ 116.861,00**. No acumulado de 2020, verifica-se que as Recuperandas demonstraram o montante de R\$ 3.134.978,00, o que denota que conseguem absorver todos os gastos necessários para manutenção dos negócios com o valor da receita operacional obtida no mês.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **Liquidez Seca** foi de **R\$0,20** no

**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

mês de dezembro de 2020, e verificou-se que houve regressão de R\$ 0,04 em relação ao mês anterior.

Sobre o índice de **Liquidez Geral**, apurou-se o indicador de **R\$ 0,73** evoluindo em **R\$ 0,01** em relação ao mês de novembro/2020. Ambos os resultados perfazem a condição de **insatisfatórios** por serem inferiores a R\$ 1,00, demonstrando que não existem recursos financeiros para o cumprimento das obrigações a curto e longo prazo.

O **Capital de Giro Líquido** apresentou resultado negativo de R\$ 13.929.902,00, com evolução de 3% em comparação ao mês anterior.

A **Disponibilidade Operacional** apresentou evolução de R\$ 213.035,00 no saldo negativo, totalizando **a monta de R\$ 6.048.279,00**.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, houve majoração de 0,09% na dívida financeira líquida que sumarizou R\$ **50.447.665,00**. Nota-se que desde julho/2020, houve uma oscilação nos valores, demonstrando que a empresa não está conseguindo reverter o quadro econômico desfavorável do Grupo Hoken que geram disponibilidade financeira para o cumprimento de suas obrigações.

A **Dívida Tributária** por sua vez, sumarizou **R\$ 13.987.307,00**, com evolução de 1% em relação ao mês anterior, sendo que 93% do valor devido ao Fisco se refere aos impostos parcelados. Verifica-se que o valor antes do pedido de RJ em agosto/20, era R\$ 14.154.477,00, desse modo, nota-se uma retração de 1%, demonstrando que a empresa vem quitando seus tributos parcialmente.

O **Ativo** consolidado das Entidades era de **R\$ 37.795.946,00**, com minoração de em torno de 2% em virtude da regressão registrada em todos os grupos de contas que compõem o ativo.

**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 **Passivo**, registrou majoração de 1,18% e saldo final de **R\$ 52.763.155,00**. Verifica-se que a minoração do passivo, se deu proveniente da regressão do “passivo circulante” e “patrimônio líquido”.

Outrossim, destaca-se que o valor das obrigações e origens de recursos difere do total do Ativo em R\$ 14.967.208,00, referente ao resultado acumulado na DRE no ano de 2020.

O **Faturamento** apurado em dezembro/2020 foi de **R\$ 1.544.736,00**, logo houve minoração de 16% se comparado a novembro/2020. Já no faturamento acumulado de 2020, apurou-se o valor de R\$ 20.952.578,00 com uma média mensal de R\$ 1.746.048,00, sendo este 20% menor que o faturamento auferido no mesmo período do ano de 2019 e confirmando a piora no cenário econômico do **Grupo Hoken**.

Quanto a **Demonstração do Resultado do Exercício**, apurou-se um **prejuízo contábil de R\$ 28.358,00** em dezembro/2020, com minoração de 3% em relação ao mês anterior. Ademais, nota-se que no **prejuízo acumulado de 2020**, o montante contabilizado é **R\$ 14.967.208,00**. Além disso, insta ressaltar que o prejuízo ocorreu principalmente pela contabilização das despesas financeiras, o qual demonstram saldos exorbitantes,

Diante do exposto, para superar a crise econômico-financeira, agravada pelos impactos da pandemia de COVID-19 conforme expostos em diversos Itens, a Sociedade Empresária deve assegurar a alavancagem de seu faturamento e manter estratégias de redução de custos e despesas, com o objetivo de elevar seu resultado e torná-lo positivo, possibilitando assim que existam recursos para adimplemento das dívidas e manutenção das operações comerciais. Além disso, deverá elaborar um planejamento para administrar sua dívida tributária de forma que o valor não se torne inatingível.

**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

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se sempre a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação econômica, contábil e fiscal das sociedades empresárias, solicitamos as devidas providências à Recuperanda no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise, o que ocorreu, no entanto, apenas de forma parcial, constando ainda, no presente relatório, somente algumas das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP. Porém, esta Administradora Judicial permanece diligenciando fortemente para que possam ser implementadas as alterações no presente relatório o mais breve possível, ressaltando-se que, caso não haja postura colaborativa da Recuperanda, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos.

Por ora, é o que competia a esta Administradora Judicial informar, colocando-se à disposição para eventuais esclarecimentos.

São José do Rio Preto (SP), 18 de fevereiro de 2021.

### **Brasil Trustee Administração Judicial**

Administração Judicial

**Fernando Pompeu Luccas**

OAB/SP 232.622

**Filipe Marques Mangerona**

OAB/SP 268.409

**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