

**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 Itapuru, 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

SUMÁRIO	2
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 SERVIÇOS.....	8
III.IV - PRÓ- LABORE	8
III.V – QUADRO SOCIETÁRIO	9
IV - EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	9
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
V.I – LIQUIDEZ SECA	12
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	13
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	14
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	16
V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO	17
VI – FATURAMENTO	21
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	23
VII.I ATIVO	23
VII.II PASSIVO.....	30
VII.III PASSIVO CONCURSAL.....	39
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	39
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	44
XI – CONCLUSÃO.....	49

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 **fevereiro/2021**, 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 após o deferimento do pedido de Recuperação Judicial no dia 15/09/2020, totalizou a monta de R\$ 10.471.972,00, com uma média mensal de R\$ 1.745.329,00.

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.

Por fim, cabe ressaltar que em 24/02/2021, as Recuperandas apresentaram manifestação pleiteando a desistência da Recuperação Judicial, visto que não mais necessitam do benefício legal para superar a crise econômico-financeira momentânea, pedido o qual ainda resta pendente de decisão, devendo aguardar a juntada dos termos de Adesão dos Credores, com posições favoráveis a desistência da Recuperação Judicial.

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I - COLABORADORES

Em janeiro/2021, o Grupo contava com um quadro de 35 colaboradores diretos, alocados integralmente na Recuperanda **Hoken International**.

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

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

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

Do total de funcionários, 35 exerciam suas atividades normalmente, 01 colaborador estava em gozo de férias e 07 colaboradores estavam afastados na condição de auxílio-doença e aposentadoria por invalidez.

Ademais, a tabela abaixo representa a distribuição dos funcionários no período de dezembro/2020 e fevereiro/2021:

Colaboradores	dez/20	jan/21	fev/21
Ativos	21	27	27
Admitidos	3	-	-
Férias	7	6	1
Afastados	-	-	-
Auxílio-Doença	4	1	6
Invalidez	1	1	1
Demitidos	-	1	-
Total	36	35	35

III.II – GASTOS COM A FOLHA

Em fevereiro/2021, os gastos com a folha de pagamento totalizaram R\$ 207.203,00, o que representou uma majoração de 5% no montante de R\$ 10.665,00, em comparação ao mês anterior. A tabela abaixo apresenta detalhadamente os gastos com os colaboradores no trimestre:

Folha de Pagamento	dez/20	jan/21	fev/21
Salários - custo direto	15.003	15.387	14.135
Horas Extras - custo direto	2.741	1.282	4.468
13 Salário - custo	1.586	1.459	1.608
Indenizações Trabalhistas	-	1.705	-
Provisão Férias	2.114	1.473	2.119
D.S.R. Sobre Horas Extras	522	296	687
Abono Salarial	676	-	-
Assistência Médica, Odontológica e Farmacêutica a Empregados	919	8	870
Alimentação do Trabalhador	2.248	108	3.707
Equipamentos de Segurança	990	204	1.157
Vale Transporte	154	102	52
Cesta Básica/Ticket	910	16	1.011
Seguros de vida - Custos	255	9	223
Produção	28.118	18.152	30.037
INSS sobre Salários - Custo	5.301	4.915	5.266
FGTS sobre Salários - Custo	1.553	1.440	1.543
INSS sobre 13º Salário - Custo	433	398	439

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

FGTS sobre 13º Salário - Custo	127	117	129
INSS sobre Férias - Custo	577	402	578
FGTS sobre Férias - Custo	169	118	170
Encargos	8.161	7.390	8.125
Total - Setor Produção	36.278	25.542	38.162
Plano de Saúde Médico e Odontológico - despesas	17.583	20.006	18.836
Refeição do Trabalhador - despesas	8.519	7.821	14.419
Vale Transporte - despesas	154 -	68	52
Cesta Básica/Ticket	2.657	3.792	2.654
Seguros de Vida	1.984	2.313	1.982
Salários - despesas	53.084	57.119	60.091
Horas Extras - despesas	4.662	3.213	5.208
Adicional Noturno - despesas	467	488	33
Ferías + 1/3 - despesas	7.604	13.950	7.192
13º Salário - despesas	- 6.460	5.504	5.818
Indenizações Trabalhistas	-	237	-
Abono Salarial e Triênio	2.760	-	-
PLR - Participação Lucros e Resultados	- 250.000	20.000	20.000
D.S.R. Sobre Horas Extras	1.198	882	989
Gratificação	200	2.000	-
Outros Gastos com Pessoal	-	750	-
Administração	- 155.588	138.008	137.274
INSS sobre salários	19.794	20.587	21.402
FGTS sobre salários	5.316	5.534	5.773
INSS sobre 13o Salário	1.493	1.503	1.588
FGTS sobre 13o Salário	438	440	465
INSS sobre férias	2.076	3.808	1.963
FGTS sobre férias	608	1.116	575
Encargos	29.725	32.988	31.767
Total Setor Administrativo	- 125.863	170.996	169.041
Total Geral	- 89.584	196.538	207.203

No mês de fevereiro/2021, dos gastos totais, o montante de R\$ 38.162,00 compreendeu os custos com o **pessoal de produção** demonstrando uma elevação de 49%, o equivalente a quantia de R\$ 12.620,00. Sobre este ponto, insta verificar, que houve evolução em praticamente todas as rubricas compostas nesse grupo de contas, havendo redução apenas nas contas: "salários – custos diretos" em 8%, "indenizações trabalhista" em 100% e "vale transporte" em mais de 100%.

Quanto ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 169.041,00, com redução de 1%, o equivalente a R\$ 1.955,00, se comparado ao mês de janeiro/2021, fato justificado principalmente pelas rubricas "plano de saúde médico", "cesta básica", "seguro de vida", "adicional noturno", "férias + 1/3 – despesas", "indenizações trabalhistas", "gratificação", "outros gastos com pessoal" e "INSS e FGTS sobre férias".

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

Quanto aos pagamentos efetuados no mês de fevereiro/2021, observou-se nos registros contábeis que houve adimplemento parcial no montante de R\$ 74.922,00 a título de adiantamento de salário, adiantamento de férias, pensão alimentícia e salários líquidos. No entanto, não foi possível confirmar todos os pagamentos devido à falta de comprovantes de pagamento, logo, será solicitado os comprovantes de adiantamentos, para atestar se os valores aos colaboradores estão sendo quitados integralmente.

III.III – PRESTADORES DE SERVIÇOS

Verifica-se 04 prestadores de serviços (PJ), totalizando o montante de R\$ 29.432,00, 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.

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.

Pró-labore	dez/20	jan/21	fev/21
Regina Helena Yostsui	3.678	3.790	3.790
Proventos	4.133	4.258	4.258
Descontos	455	468	468
Hélio Tatsuo Yostsui	3.678	3.790	3.790
Proventos	4.133	4.258	4.258
Descontos	455	468	468
Proventos Totais	8.266	8.516	8.516

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

Descontos Totais	909	937	937
Total Líquido	7.357	7.579	7.579

Verifica-se que não houve variação no mês em análise. Outrossim foi pago o valor de R\$ 7.579,00 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 sócio.

Além disso, ressalta-se que os valores contabilizados a título de pró-labore, estão sujeitos à incidência do "INSS quota patronal" em 20% sobre o total contabilizado.

III.V – QUADRO SOCIETÁRIO

Conforme consulta realizada em 01/04/2021 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:

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

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

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

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 quatros itens citados.

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

Para sua aferição não é levado em consideração os gastos tributários, 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	dez/20	jan/21	fev/21
Receita operacional bruta	1.544.736	1.695.602	1.649.261
Deduções Das Receitas Bruta	- 300.195	- 334.186	- 332.226
(=) Receita operacional líquida	1.244.540	1.361.416	1.317.034
Custo dos bens e serviços produzidos	- 644.242	- 718.378	- 687.414
(=) Lucro bruto	600.299	643.037	629.620
Despesas Com Pessoal	- 294.658	- 248.089	- 230.292
Despesas Ocupação e Serviços	- 18.467	- 21.107	- 22.042
Despesas Gerais	- 153.670	- 143.051	- 109.744
Despesas de Comercialização	- 22.833	- 8.410	- 11.209
Ebitda	110.670	222.380	256.333
(=) Ebitda% Rec. Operac. Bruta	7%	13%	16%

Em fevereiro/2021, foi apurado um **Ebitda positivo**, sendo este de **R\$ 256.333,00**, com majoração de 15%, o equivalente a R\$ 33.953,00, se comparado ao mês de janeiro/2021.

A majoração descrita no Ebitda é resultado, principalmente, pela redução de 4% nos "Custo dos bens e serviços produzidos", 23% em "despesas gerais" e 7% nas "despesas com pessoal".

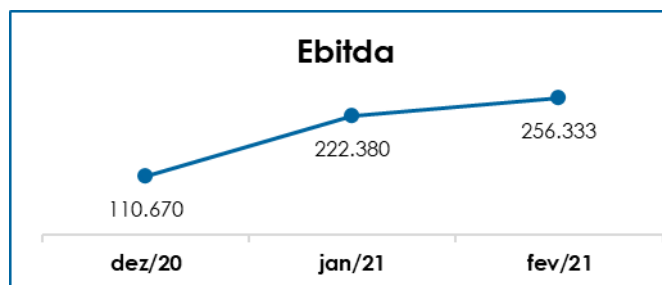
Ademais, nota-se que ocorreu acréscimo de 4% em "despesas ocupação e serviços" e 33% em "despesas de comercialização".

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 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 e com evolução 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

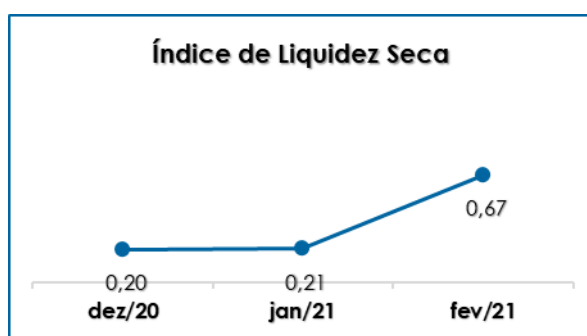
métodos específicos por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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.



Segundo o gráfico acima, o índice de Liquidez Seca apresentou o valor de R\$ 0,67, obtido pela divisão do “ativo circulante” subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 4.872.305,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 7.259.116,00. Tendo em vista a evolução de 13% nos “ativos circulantes”

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

considerado para o cálculo e a redução de 65% no “passivo circulante”, o índice registrou acréscimo de R\$ 0,46 em relação ao mês de janeiro/2021.

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

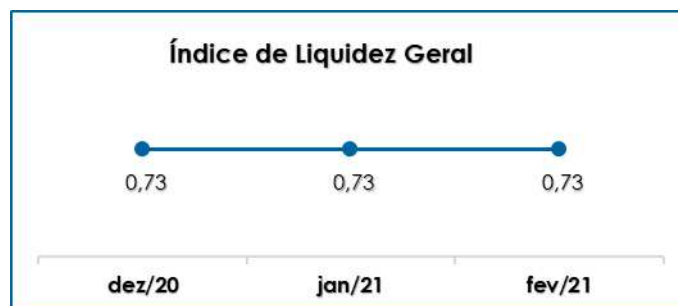
Desta forma, conclui-se que as Recuperandas apresentaram um índice de Liquidez Seca **insuficiente e insatisfatório**, isto é, não possuíam bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,67**.

Importante destacar que a elevação apurada, foi motivada pela reclassificação de “fornecedores” e “empréstimos e financiamento”, do curto prazo para o longo prazo, em virtude desses valores estarem sujeitos ao Plano de Recuperação Judicial, com previsão de serem pagos a longo prazo.

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.



No trimestre analisado, o índice de liquidez geral da Recuperanda apresentou resultado inferior a 1, evidenciando, portanto, que a sociedade empresária não dispunha de ativo suficiente para o adimplemento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazos, vez que a capacidade de pagamento é **R\$ 0,73** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Observa-se que o “ativo total” apresentou aumento de R\$ 350.997,00, bem como o total do passivo que apresentou acréscimo de R\$ 335.800,00. Apesar dos aumentos, o resultado do referido índice se manteve estável, tendo em vista que as variações atingiram menos de 1%.

Destaca-se que as dívidas sujeitas aos efeitos do Plano de Recuperação Judicial estão registradas em grupo de contas específico no “passivo não circulante”, contudo, o respectivo saldo não apresenta o valor exatamente do QGC.

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.

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

Capital de Giro Líquido	dez/20	jan/21	fev/21
Disponível	1.565.081	1.893.236	1.731.227
Créditos Clientes a Receber	1.495.217	1.250.956	1.629.011
Créditos a Colaboradores	11.477	5.080	3.214
Créditos de Terceiros	93.434	162.280	273.380
Impostos a Recuperar	373.389	373.389	621.417
Fundos de Capitalização	15.544	15.694	15.694
Estoques	2.343.635	2.590.411	2.607.464
Despesas Antecipadas	630.137	616.228	598.362
Ativo Circulante	6.527.914	6.907.274	7.479.769
Obrigações Trabalhistas	- 94.521	- 3.353	- 3.939
Obrigações Tributárias e Fiscais	- 2.497.519	- 2.634.147	- 3.253.964
Bancos Conta Movimento	- 658.360	- 644.258	- 394.258
Cheques em Cobrança	1.659	1.690	1.661
Empréstimos e Financiamentos Bancários	- 6.652.668	- 6.649.594	- 839.955
Fornecedores	- 9.887.132	- 10.207.017	- 2.071.052
Outras Obrigações	- 669.276	- 695.142	- 697.609
Passivo Circulante	- 20.457.816	- 20.831.822	- 7.259.116
Total	- 13.929.902	- 13.924.548	220.652

Em fevereiro/2021, o resultado do CGL foi “positivo e satisfatório”, em virtude de o “ativo circulante” de R\$ 7.479.769,00 ser superior ao “passivo circulante” de R\$ 7.259.116,00, resultando no indicador positivo de R\$ 220.652,00, com regressão do resultado negativo em mais de 100%, o equivalente a R\$ 14.145.200,00 se comparado ao mês de janeiro/2021.

Sobre as variações que ensejaram a evolução do “ativo circulante” em 8%, destaca-se os acréscimos de “créditos de clientes a receber”, “créditos de terceiros”, “impostos a recuperar” e “estoques”.

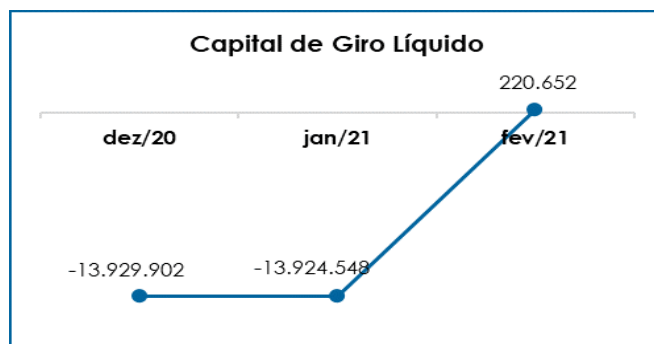
No “passivo circulante”, por sua vez, observou-se a redução geral de 65% resultante das diversas movimentações no mês analisado, sendo que as principais variações foram nas rubricas “bancos conta movimento”, “empréstimos e financiamentos bancários” e “fornecedores”.

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

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

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

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



Portanto, conclui-se que as Sociedades Empresárias obtiveram resultados eficientes em relação ao CGL no mês de fevereiro/2021, uma vez que o resultado foi positivo, em virtude de reclassificação do curto prazo para o longo prazo em boa parte dos saldos de “empréstimos” e “fornecedores”.

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	dez/20	jan/21	fev/21
Créditos Clientes a Receber	1.495.217	1.250.956	1.629.011
Estoques	2.343.635	2.590.411	2.607.464
Fornecedores	- 9.887.132	- 10.207.017	- 2.071.052
Total	- 6.048.279	- 6.365.650	2.165.423

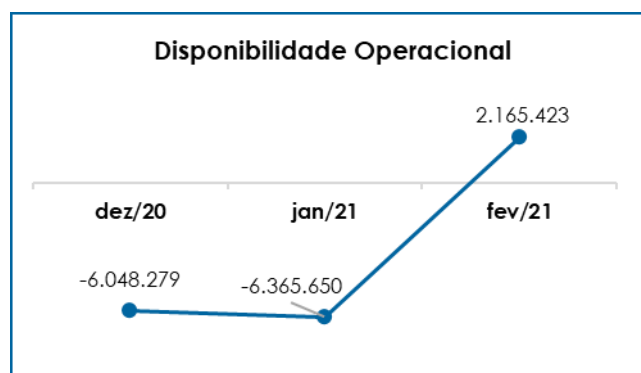
Observou-se que a “disponibilidade operacional” apresentou reversão do resultado negativo, justificada pela retração de 80% em “fornecedores”, bem como o aumento de 30% em “clientes” e 1% em “estoques”.

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 complementar a explanação, segue o demonstrativo gráfico da variação do saldo no trimestre analisado:



Conforme o gráfico acima, a Disponibilidade Operacional apresentou reversão do índice negativo e insatisfatório do trimestre, o que demonstra que as Empresas 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. Conforme destacado nos tópicos anteriores, a obtenção de saldo positivo, foi em virtude de reclassificação de boa parte dos "fornecedores" para o longo prazo.

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".

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 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 dezembro/2020 a fevereiro/2021, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo "disponível" apresentado com valores positivos.

Endividamento Financeiro	dez/20	jan/21	fev/21
Bancos Conta Movimento	- 658.360	- 644.258	- 394.258
Cheques em Cobrança	1.659	1.690	1.661
Empréstimos e Financiamentos Bancários	- 6.652.668	- 6.649.594	- 839.955
Fornecedores	- 9.887.132	- 10.207.017	- 2.071.052
Outras Obrigações	- 669.276	- 695.142	- 697.609
Empréstimos	- 18.104.934	- 18.097.055	- 15.831.029
Créditos na RJ - Empréstimos	-	-	- 8.402.676
Créditos na RJ - Fornecedores	-	-	- 8.129.568
(+) Disponíveis	1.565.081	1.893.236	1.731.227
Dívida Ativa	- 34.405.629	- 34.398.141	- 34.633.260
Obrigações Trabalhistas	- 94.521	- 3.353	- 3.939
Parcelamentos	- 12.329.817	- 12.287.585	- 11.859.196
Obrigações Tributárias e Fiscais	- 2.497.519	- 2.634.147	- 3.253.964
Contingências Fiscais	- 1.120.180	- 1.120.180	- 1.120.180
Créditos na RJ - Trabalhista	-	-	- 70.675
Dívida Fiscal e Trabalhista	- 16.042.037	- 16.045.265	- 16.307.954
Total	- 50.447.665	- 50.443.406	- 50.941.214

No mês de fevereiro/2021 houve evolução de 1%, o equivalente a R\$ 497.808,00 se comparado ao mês anterior.

No que tange a Dívida Ativa das Recuperandas, as principais variações que impactaram na majoração do endividamento, ocorrida em fevereiro/2021 foi: regressão dos "disponíveis", bem como o aumento de "créditos na RJ – empréstimos, fornecedores e trabalhistas", "outras obrigações" e "obrigações fiscais e tributárias".

O grupo de "empréstimos e financiamentos" é composto por diversas contas que registram os contratos efetuados entre a Recuperanda e Instituições Financeiras. No mês em análise, observou-se uma

reclassificação de R\$ 8.075.665,00 para a conta de “créditos na RJ – empréstimos”.

O grupo de “fornecedor” no montante de R\$ 2.071.052,00, era composto pelas contas “fornecedores nacionais”, no montante de R\$ 2.077.940,00 e “fornecedores estrangeiros” no valor de R\$ - 6.888,00 (reduzora). Frisa-se que em fevereiro/2021, houve reclassificação de R\$ 8.135.965,00 para a conta “créditos na RJ – fornecedores”.

Ademais, o grupo de “outras obrigações” composta por “contas a pagar”, “adiantamento de clientes”, “obrigações fidelidade” e “receitas a apropriar”, no montante de R\$ 697.609,00 apresentou aumento de R\$ 2.468,00 devido a novos recebimentos sem emissão de nota fiscal.

Na Dívida Fiscal e Trabalhista, por sua vez, houve evolução de 2%, justificado pelo aumento em “obrigações trabalhistas”, “obrigações tributárias e fiscais” e “créditos na RJ – trabalhista”.

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

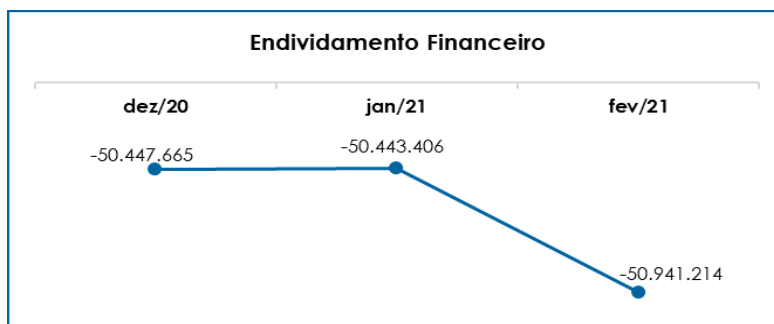
Sobre as “obrigações tributárias”, foi contabilizado a monta de R\$ 3.253.964,00, verifica-se que houve majoração de 24%, o equivalente a R\$ 619.817,00, decorrente dos pagamentos/compensações dos impostos, terem sido inferiores as novas apropriações mensais.

O gráfico abaixo demonstra a oscilação da dívida financeira líquida de dezembro/2020 a fevereiro/2021:

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

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

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



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

Deve-se 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.

Com base na análise contábil por índices, os indicadores de **Liquidez Seca** e **Liquidez Geral** apresentaram em fevereiro/2021, resultados insatisfatórios.

Porém, observou-se também que a Empresa obteve **reversão dos resultados negativos** que amenizaram os impactos da crise financeira, como observado na análise dos índices do **Capital de Giro Líquido** e da **Disponibilidade Operacional** que resultaram em indicadores **positivos** e **satisfatórios** no mês em análise. Contudo esses valores satisfatórios, foram decorrentes de reclassificações do curto prazo para o longo prazo.

Por fim, o indicador de **Grau de Endividamento** findou o mês de fevereiro/2021 com majoração do **indicador negativo** e **insatisfatório**, demonstrando que a Recuperanda, de modo geral, permanece insolvente.

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

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

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

Do exposto, é imprescindível que a Entidade adote estratégias no intuito de reduzir o seu endividamento e aumentar os ativos, de forma que alcance um cenário geral positivo e solvente.

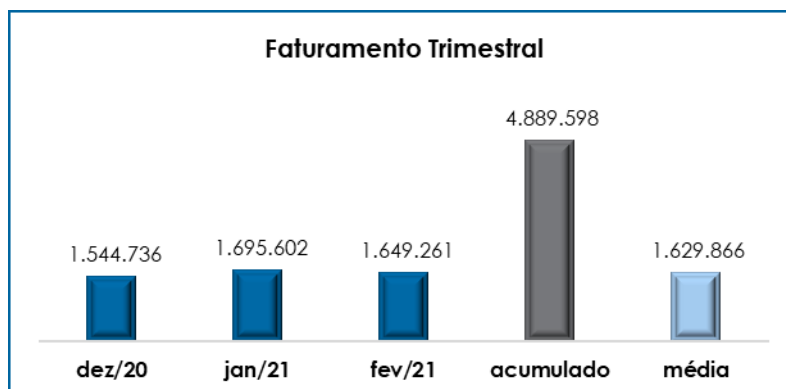
VI – FATURAMENTO

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.

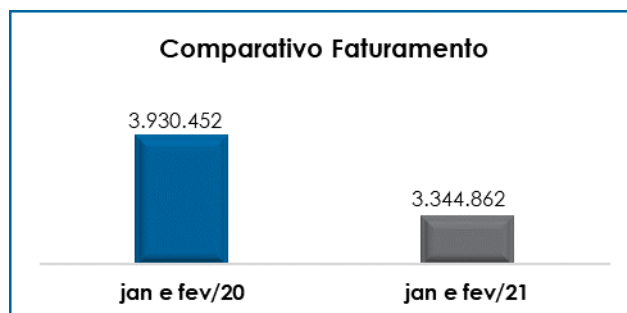
Em fevereiro/2021, a receita bruta auferida pelo Grupo Hoken foi de R\$ 1.649.261,00, com retração de 3% em comparação ao mês anterior. Ademais, vale ressaltar que a partir de julho/2020, somente a devedora **Hoken International** têm apresentado valor de faturamento.

Além disso, verificou-se que o valor acumulado no trimestre analisado foi de R\$ 4.889.598,00, com uma média mensal de R\$ 1.629.866,00.

A seguir temos a representação gráfica da oscilação do faturamento no período de dezembro/2020 a fevereiro/2021, além das receitas acumuladas e a média mensal do trimestre corrente:



Ainda, ao levantarmos o faturamento bruto de janeiro a fevereiro de 2020, obtivemos o montante de R\$ 3.930.452,00, sendo este 15% maior do que as receitas obtidas no mesmo período de 2021 (janeiro a fevereiro/2021).



Destaca-se que o faturamento no mês de fevereiro/2021 estava distribuído entre os 698 clientes, sendo que os 10 principais totalizam 28% do faturamento mensal conforme demonstrativo abaixo:

Cliente	Valor	%
Marcio Aparecido Ortega	- 80.968	5%
Francisco Aparecido Ramos Camargo	- 68.187	4%
América Service S.A.	- 56.387	3%
Cristiane De Souza Amaral	- 48.006	3%
Sergio Rodrigues Dos Santos	- 46.622	3%
Samuel Barreto De Moragas	- 37.279	2%
Gren Goy Noyari	- 36.218	2%
Edson Kawasaki	- 33.248	2%
Paraiso Das Águas Comercio De Purificadores De Água Ltda	- 28.196	2%
Regina Maria Camargo De Araújo Funari	- 27.418	2%
Total	- 462.529	28%

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

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.

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 dezembro/2020 a fevereiro/2021:

Balanço Patrimonial - Ativo	dez/20	jan/21	fev/21
Ativo Circulante	6.527.914	6.907.274	7.479.769
Disponível	1.565.081	1.893.236	1.731.227
Créditos Clientes a Receber	1.495.217	1.250.956	1.629.011
Créditos a Colaboradores	11.477	5.080	3.214
Créditos de Terceiros	93.434	162.280	273.380
Impostos a Recuperar	373.389	373.389	621.417
Fundos de Capitalização	15.544	15.694	15.694
Estoques	2.343.635	2.590.411	2.607.464
Despesas Antecipadas	630.137	616.228	598.362
Ativo Não Circulante	26.338.324	26.275.199	26.096.701
Clientes A Receber Longo Prazo	3.360.428	3.122.294	2.940.365
Empréstimos A Empresas Coligadas LP	17.268.135	17.261.383	17.264.814
Depósitos Judiciais LP	5.709.761	5.891.522	5.891.522
Permanente	4.929.708	4.877.199	4.834.199
Investimentos	86.515	91.882	97.792
Imobilizado	4.007.442	4.009.676	4.009.916
Bens Em Andamento	552.774	552.774	550.000
(-) Depreciação Acumulada	- 1.894.943	- 1.920.274	- 1.943.455
Intangível	987.416	988.404	992.071
(-) Amortização Do Intangível	- 861.558	- 866.399	- 869.298
Imobilizado De Locação	2.052.063	2.021.136	1.997.172
Total	37.795.946	38.059.672	38.410.669

Em fevereiro/2021, de modo geral, houve evolução no Ativo de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 350.997,00 e saldo final de R\$

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

38.410.669,00, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** representava 19% do Ativo total da Empresa e sumarizou R\$ 7.479.769,00, com majoração de 8% se comparado a janeiro/2021.
- **Disponível:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamentos de suas obrigações a curto prazo.

Foi contabilizado o montante de R\$ 1.731.227,00 no mês de fevereiro/2021, registrando uma redução de 9% se comparado ao mês anterior. A monta estava distribuída em R\$ 13.360,00 no "caixa geral", R\$ 1.147.082,00 em "bancos conta movimento" e R\$ 570.785,00 em "aplicações financeiras".

Verifica-se que a variação mais expressiva no período se deu na rubrica "aplicações financeiras" com redução de 43%, o equivalente a R\$ 426.622,00.

Ademais, nota-se o aumento em mais de 100%, o equivalente a R\$ 7.506,00 na conta "caixa geral" e 29% na conta "bancos conta movimento", o equivalente a R\$ 257.107,00.

- **Clientes a receber:** o grupo sumarizou R\$ 1.629.011,00, com majoração de 30% se comparado ao mês anterior. Abaixo, segue a composição do subgrupo no período de dezembro/2020 a fevereiro/2021:

Clientes a Receber	dez/20	jan/21	fev/21
Franqueados Tradicionais	1.188.340	1.288.597	1.310.326
Cartão De Créditos/Débitos Tradicional	733.705	428.334	736.035
Cheques Em Trânsito	- 62.152	- 114.886	- 87.059
Meios De Pagamentos	- 30.291	- 16.805	- 22.091
Provisão Para Devedores Duvidosos-Tradicional	- 50.830	- 50.830	- 50.830
Clientes Fidelidade Hoken	- 283.555	- 283.455	- 257.371

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

Total	1.495.217	1.250.956	1.629.011
--------------	------------------	------------------	------------------

Foram solicitados esclarecimentos as Recuperandas quanto a tratativa para o recebimento dos valores de clientes inadimplentes, o qual representam 39% do montante a receber.

Cientes Inadimplentes	
2016 a 2019	168.842
2020	184.519
2021	282.664
Total	636.025

Outrossim, nota-se que o valor alocado na Recuperanda **Hoken Comércio** é incerto de recebimento, uma vez que não houve alteração no ano de 2020, 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 fevereiro/2021 o saldo contabilizado nesse grupo de contas era de R\$ 3.214,00, com regressão de R\$ 1.866,00 em relação ao mês de janeiro/2021, tendo em vista a regressão dos "adiantamentos de férias".
- **Créditos de terceiros:** o grupo sumarizou a monta de R\$ 273.380,00, com uma evolução de 68% se comparado ao mês anterior, estando distribuído conforme o quadro abaixo:

Créditos de Terceiros	dez/20	jan/21	fev/21
Adiantamento a Fornecedores	92.704	161.422	272.744
Adiantamento de Farmácia	76	4	4
Adiantamento Compra Produto Hoken	654	854	632
Total	93.434	162.280	273.380

Nota-se que 99% do valor se refere aos "adiantamentos a fornecedores", sendo que a composição dos

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

adiantamentos, detalhada por fornecedor e o respectivo valor, foi solicitado as Recuperandas.

➤ **Impostos a Recuperar:** no mês em análise, o grupo de contas sumarizou R\$ 621.417,00, com acréscimo de 66% se comparado ao mês de janeiro/2021. O aumento do saldo é resultado de as apropriações terem sido substancialmente superiores as compensações realizadas no mês, estando distribuído da seguinte forma:

Impostos a Recuperar	dez/20	jan/21	fev/21
ICMS a Recuperar	-	-	134.282
IPI a Recuperar	522	522	23.752
IRRF a Recuperar	169.754	169.754	170.001
ICMS a Recup.	106.619	106.619	106.619
CSLL a Recuperar	393	393	393
PIS a Recuperar	13.175	13.175	29.277
COFINS a Recuperar	63.695	63.695	137.862
ICMS a Recuperar - Filial SP	19.231	19.231	19.231
Total	373.389	373.389	621.417

➤ **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\$ 2.607.464,00, com acréscimo de 1% em comparação ao mês de janeiro/2021. Ademais, vale ressaltar que 100% da quantia está alocada na Recuperanda **Hoken International** e distribuída da seguinte forma:

Estoques	dez/20	jan/21	fev/21
Produtos Acabados	- 52.479	314.260	313.958
Mercadorias Para Revenda	- 192.119	- 199.045	- 183.585
Materiais Diretos	1.965.500	1.847.141	2.045.842
Materiais Em Produção	404.623	404.820	404.337
Importações	330.515	351.898	154.074
Estoque Em Poder De Terceiros	12.735	12.735	12.735
Outros Estoques	39.333	43.075	64.575
(-) Provisão De Estoques Obsoletos	- 164.473	- 184.473	- 204.473
Total	2.343.635	2.590.411	2.607.464

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

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 existe valor negativo de R\$ 183.535,00 lançado na conta “mercadorias para revenda”, o qual, foi solicitado esclarecimento.

➤ **Despesas antecipadas:** no mês de fevereiro/2021 o grupo sumarizou a monta de R\$ 598.362,00, com minoração de 3% em comparação ao mês de janeiro/2021. As despesas antecipadas do Grupo estavam divididas da seguinte forma:

Despesas Antecipadas	dez/20	jan/21	fev/21
Seguros a Apropriar	36.382	32.799	32.879
IPTU a Apropriar	1.056	260	-
Recuperação Judicial	276.505	279.571	282.667
Despesas Diversas	312.608	300.148	279.396
Assinaturas e Anuidades a Apropriar	104	-	-
Licença - Software	3.483	3.451	3.420
Total	630.137	616.228	598.362

Nota-se que houve a contabilização do valor de R\$ 282.667,00 na conta “recuperação judicial”, a evolução de 1%, é decorrente do histórico “GASTOS COM CARTAO DE CRÉDITO”, sendo necessário que as Recuperandas esclareçam o motivo do lançamento desta quantia no grupo do ativo.

Ademais, foi solicitado a composição da conta “despesas diversas”, tendo em vista que se trata de 49% do total do grupo de contas “despesas antecipadas”.

➤ **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 26.096.701, com minoração de 0,68% se comparado ao mês anterior.

- **Clientes a Receber – LP:** no mês de fevereiro/2021, sumarizou R\$ 2.940.365,00, com involução de 6%, o equivalente a quantia de R\$ 181.928,00, decorrente da baixa do valor para “perdas em operações de créditos”.

O montante está alocado na Recuperanda “**Hoken International**”, o qual está contabilizado na rubrica “duplicatas a receber”. Entretanto, são valores de 2016, o que, talvez a Recuperanda não vá receber, o qual, poderá ser discorrido como “provisão para devedores duvidosos”.

- **Empréstimos a Coligadas:** o saldo contabilizado no mês de fevereiro/2021, totalizou o montante de R\$ 17.264.814,00, com aumento de R\$ 3.430,00.

Empréstimos a Coligadas	dez/20	jan/21	fev/21
Hoken Com. Prod. Alimentícios e Cosméticos Ltda	3.338.191	3.343.597	3.351.945
Paraíso das Águas Com. de Purificadores	952.349	951.270	952.131
CTH Rio - Com. de Apar. Trat. Água Ltda.	1.599.344	1.601.551	1.601.652
Hoken International Company Ltda	11.378.250	11.364.966	11.359.086
Total	17.268.135	17.261.383	17.264.814

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

- **Depósito Judicial:** o grupo sumarizou no mês de fevereiro/2021 o montante de R\$ 5.891.522,00. Observa-se que não houve variações.

Depósitos Judiciais	dez/20	jan/21	fev/21
Ações Trabalhistas	20.247	20.247	20.247
Ações Cíveis - Bloqueios Judiciais	21.531	21.531	21.531
Ações Franqueados - Custas de Ação de Execução	-	181.760	181.760
Indenização	5.667.983	5.667.983	5.667.983
Total	5.709.761	5.891.522	5.891.522

Foi solicitado esclarecimentos a Recuperanda quanto ao valor exorbitante de “indenizações”.

➤ **Permanente:** os ativos permanentes somaram R\$ 4.834.199,00 com uma retração de 1%, o equivalente a quantia de R\$ 43.000,00 se comparado ao mês de janeiro/2021.

➤ **Investimentos:** no mês de fevereiro/2021, foi contabilizado o valor de R\$ 97.792,00, verifica-se que houve aumento de R\$ 5.911,00 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 fevereiro/2021 totalizou R\$ 4.613.633,00, composto pela soma dos “imobilizado” no valor de R\$ 4.009.916,00, “bens em andamento” com saldo de R\$ 550.000,00, “imobilizado de locação” no valor de R\$ 1.997.172,00, e subtraindo a depreciação e amortização do período no valor de R\$ 1.943.455,00.

Abaixo segue o quadro que demonstra a composição dos bens da Entidade no período de dezembro/2020 a fevereiro/2021:

Imobilizado	dez/20	jan/21	fev/21
Imobilizado	4.007.442	4.009.676	4.009.916
Moveis e Utensílios	58.593	60.827	60.827
Computadores e Periféricos	146.730	146.730	146.730
Veículos	371.649	371.649	371.649
Máquinas e Equipamentos	311.616	311.616	311.856
Instalações	571.187	571.187	571.187
Imóveis	1.967.187	1.967.187	1.967.187
Moldes e Gabaritos	580.479	580.479	580.479
Bens Em Andamento	552.774	552.774	550.000
Marcas e Patentes	2.774	2.774	-
Software Andamento	550.000	550.000	550.000
(-) Depreciação Acumulada	- 1.894.943	- 1.920.274	- 1.943.455

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

(-) Moveis E Utensílios	-	58.295	-	58.299	-	58.318
(-) Computadores	-	94.954	-	96.074	-	97.438
(-) Veículos	-	213.820	-	217.839	-	221.470
(-) Máquinas E Equipamentos	-	149.534	-	152.077	-	154.375
(-) Instalações	-	553.796	-	554.262	-	554.617
(-) Imóveis	-	564.915	-	571.203	-	576.883
(-) Moldes E Gabaritos	-	259.629	-	270.519	-	280.355
Imobilizado De Locação		2.052.063		2.021.136		1.997.172
Produtos Imob. Locação - Fidelidade		8.087.760		8.093.731		8.102.647
(-) Produtos Imob. Locação - Fidelidade	-	6.035.697	-	6.072.595	-	6.105.474
Total		4.717.335		4.663.311		4.613.633

As variações no período ocorreram em virtude das aquisições realizadas nas rubricas "máquinas e equipamentos" e "produtos Imob Locação Fidelidade", além das depreciações apropriadas no período, resultando no decréscimo geral de 1%, o equivalente a R\$ 49.678,00.

➤ **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 fevereiro/2021 totalizou R\$ 122.774,00, aumento de 1%, o equivalente a R\$ 768,00, decorrente da reclassificação de saldo na rubrica "marcas e patentes". A composição do grupo está representada na tabela abaixo:

Intangível	dez/20	jan/21	fev/21
Intangível	987.416	988.404	992.071
Marcas e Patentes	295.427	296.415	300.082
(-) Amortização Do Intangível	- 861.558	- 866.399	- 869.298
(-) Software	- 601.321	- 603.066	- 604.642
(-) Marcas e Patentes	- 260.238	- 263.333	- 264.655
Total	125.858	122.006	122.774

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 de dezembro/2020 a fevereiro/2021:

Balço Patrimonial - Passivo	dez/20	jan/21	fev/21
Passivo Circulante	- 20.457.816	- 20.831.822	- 7.259.116
Obrigações Trabalhistas	- 94.521	- 3.353	- 3.939
Obrigações Tributárias e Fiscais	- 2.497.519	- 2.634.147	- 3.253.964
Bancos Conta Movimento	- 658.360	- 644.258	- 394.258
Cheques Em Cobrança	1.659	1.690	1.661
Empréstimos e Financiamentos	- 6.652.668	- 6.649.594	- 839.955
Fornecedores	- 9.887.132	- 10.207.017	- 2.071.052
Outras Obrigações	- 669.276	- 695.142	- 697.609
Passivo Não Circulante	- 31.554.930	- 31.504.820	- 45.413.325
Empréstimos	- 18.104.934	- 18.097.055	- 15.831.029
Parcelamentos	- 12.329.817	- 12.287.585	- 11.859.196
Contingências Fiscais	- 1.120.180	- 1.120.180	- 1.120.180
Créditos na Recuperação Judicial	-	-	- 16.602.920
Patrimônio Líquido	- 750.408	- 745.368	1.763.845
Capital	11.765.724	11.765.724	11.765.724
Distribuição de Lucros	31.380	36.420	39.480
Encerramento do Exercício - PL	381.038	381.038	381.038
Outras Contas	- 12.928.550	- 12.928.550	- 10.422.397
Total	- 52.763.155	- 53.082.010	- 50.908.596

Em fevereiro/2021, de modo geral, houve minoração de 4%, o equivalente a R\$ 2.173.414,00. A seguir apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do Passivo e suas variações no mês de fevereiro/2021.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 7.259.116,00, o que equivalia a 14% do Passivo total das Empresas, registrando retração de 65% em relação ao mês de janeiro/2021.
- **Obrigações trabalhistas:** obteve o montante final de R\$ 3.939,00 com majoração de 17% em relação ao mês anterior. Os valores devidos no trimestre estão representados no quadro abaixo:

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

Obrigações trabalhistas	dez/20	jan/21	fev/21
Pró-labore a pagar	- 1.860	- 1.860	- 1.860
INSS - Empresa a Recolher	- 648	- 648	- 648
INSS - Terceiros a Recolher	- 0	- 845	- 1.431
INSS a Recolher - Controle	- 92.013	-	-
Total	- 94.521	- 3.353	- 3.939

É sabido 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 terceiros” referem-se a períodos anteriores. Ademais, verifica-se que não houve a quitação do “INSS competência de fevereiro/2021”, somente ocorreu baixa por entrada de NF na conta “INSS a Recolher”.

Outrossim, foi realizado o parcelamento do “INSS a Recolher – Controle”, o que será pago em 60 parcelas consecutivas.

➤ **Obrigações tributárias e fiscais:** o grupo totalizou o montante de R\$ 3.253.964,00, sendo que o maior débito se refere ao grupo de contas “impostos/tributos a recolher” proporcional a 45% do total das obrigações.

Obrigações tributárias e Fiscais	dez/20	jan/21	fev/21
Impostos Retidos a Recolher	- 1.930	- 5.660	- 3.893
Impostos e Contribuições s/ o Lucro	- 210.609	- 210.609	- 210.609
Impostos e Contribuições s/ receitas	- 570.524	- 396.208	- 558.044
Impostos/Tributos a Recolher	- 781.766	- 1.051.126	- 1.473.266
Provisões Trabalhistas	- 932.689	- 970.544	- 1.008.151
Total	- 2.497.519	- 2.634.147	- 3.253.964

Verifica-se uma evolução de 24%, o equivalente a R\$ 619.817,00, decorrente da majoração dos grupos de contas “impostos/tributos a recolher” e “provisões trabalhistas”.

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

➤ **Bancos conta movimento:** no mês de fevereiro/2021, o montante deste grupo era de R\$ 394.258,00, com uma retração de 39% em relação a

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

janeiro/2021, devido a reclassificação da rubrica "Banco Bradesco C/C 33866-4" para o passivo não circulante.

Bancos Conta Movimento	dez/20	jan/21	fev/21
Banco Bradesco c/c 134200-2	- 4.093	- 4.093	- 4.093
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	- 14.102	-	-
Banco Bradesco c/c 33866-4	- 250.000	- 250.000	-
Banco Daycoval c/c 606008-2	- 357	- 357	- 357
Total	- 658.360	- 644.258	- 394.258

Ressalta-se que 99% do valor está alocado na Recuperanda **Hoken International** e 1% na Recuperanda **Hai Franchising**. Foi questionado a Recuperanda, do que se trata o grupo "bancos conta movimento", no passivo. Contudo até o término deste relatório, não houve retorno do questionamento.

➤ **Cheques em cobrança:** no mês de fevereiro/2021, o montante era de R\$ 1.661,00 com uma redução de 2%, o equivalente a R\$ 29,00.

Cheques em Cobrança	dez/20	jan/21	fev/21
Bradesco S/A	1.389	1.420	1.391
Cheques Devolvidos	270	270	270
Total	1.659	1.690	1.661

Foi solicitado esclarecimentos à 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 dezembro/2020 a fevereiro/2021:

Empréstimos e Financiamentos	dez/20	jan/21	fev/21
Empréstimos E Financiamentos	- 7.419.397	- 7.416.323	- 1.606.684
Banco do Brasil S/A	- 1.454.322	- 1.454.322	-

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

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

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

Empréstimo Daycoval - 85984-4	-	351.191	-	351.191	-	110.222
Empréstimo Santander - 00332025860000003460	-	20.234	-	20.234	-	18.211
Empréstimo Santander - 4113026	-	616.816	-	616.816	-	251.385
Empréstimo Itaucard - 65303191	-	24.586	-	21.513	-	18.439
Empréstimo Bradesco SWAP	-	950.988	-	950.988	-	-
Empréstimo Safra Contr. 001264456	-	401.794	-	401.794	-	37.237
Empréstimo Safra - Contr. 001264979	-	456.643	-	456.643	-	232.439
Empréstimo Bradesco - Nº 09 01171904683	-	428.430	-	428.430	-	-
Empréstimo Itaú - 037868471-6	-	1.878.568	-	1.878.568	-	853.895
Empréstimo Bradesco Capital de Giro	-	750.969	-	750.969	-	-
Empréstimo Santander - 00332025860000003980	-	84.857	-	84.857	-	84.857
(-) Juros A Transcorrer - Circulante		766.729		766.729		766.729
(-) 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		1.520		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		498.838		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
Total		- 6.652.668		- 6.649.594		- 839.955

Observa-se o saldo de R\$ 839.955,00 com redução de 87% em comparação ao mês de janeiro/2021, em virtude da reclassificação de saldo para a conta "créditos na recuperação judicial".

Ademais, nota-se que 100% do montante devido está alocado na Recuperanda **Hoken International**, conforme apurado nos demonstrativos contábeis. Ainda, foram solicitados os Contratos dos empréstimos ativos para análise.

➤ **Fornecedores:** no mês em análise esse grupo de contas sumarizou R\$ 2.071.052,00 com redução de 80% em relação a janeiro/2021. Segue a composição das contas no período de dezembro/2020 a fevereiro/2021:

Fornecedores	dez/20	jan/21	fev/21
Fornecedores Nacionais	- 9.880.760	- 10.200.645	- 2.077.940
Fornecedores Estrangeiros	- 6.372	- 6.372	6.888
Total	- 9.887.132	- 10.207.017	- 2.071.052

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

Verificou-se que houve pagamento no montante de R\$ 960.951,00, conforme demonstrativos contábeis. Ademais, vale destacar que houve reclassificação, no montante de R\$ 8.135.965,00 para o grupo “créditos na recuperação judicial”.

Além disso, constatou-se que o montante a pagar está distribuído em 61% na **Hoken Internacional**, 39% 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 fevereiro/2021 foi de R\$ 697.609,00 com acréscimo de R\$ 2.468,00, se comparado ao mês anterior.

Outras Contas a pagar	dez/20	jan/21	fev/21
Adiantamento de Clientes	- 15.869	- 41.735	- 44.202
Recebimento de Terceiros	- 653.407	- 653.407	- 653.407
Total	- 669.276	- 695.142	- 697.609

Verifica-se que a evolução na rubrica “adiantamentos a clientes” é decorrente do histórico “ADIANTAMENTO DE CLIENTE – CEF”.

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”, por Empresa, no intuito de validar os valores apresentados.

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

• **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 45.413.325,00, com majoração de 44%, o equivalente a quantia de R\$ 13.908.505,00 em relação a janeiro/2021.

➤ **Empréstimos:** em fevereiro/2021, o montante dos "empréstimos" era de R\$ 15.831.029,00, demonstrando regressão de R\$ 2.266.026,00 se comparado ao mês anterior.

Insta consignar, que regressão apresentada foi resultado da reclassificação de saldo para o grupo "créditos na recuperação judicial".

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

Ademais, constatou-se que 79% dos empréstimos estão alocados na **Hoken International** e 21% na **Hoken Comércio**. Segue demonstrativo das contas abrangidas pelo referido subgrupo no período de dezembro/2020 a fevereiro/2021:

Empréstimos e Financiamentos a LP	dez/20	jan/21	fev/21
Empréstimos Coligadas	- 14.742.936	- 14.735.057	- 14.737.525
Hai Franchising SC Ltda	- 13.495.684	- 13.482.400	- 13.477.425
Hoken International Company	- 1.247.251	- 1.252.657	- 1.260.101
Empréstimos Bancários	- 291.667	- 291.667	-
Banco do Brasil S/A	- 291.667	- 291.667	-
Financiamentos	- 3.396.239	- 3.396.239	- 1.419.412
Empréstimo Daycoval - 85984-4	- 87.798	- 87.798	58.532
Empréstimo Itaú - 037868471-6	- 3.244.799	- 3.244.799	- 1.414.301
Empréstimo Santander - 00332025860000003980	- 63.643	- 63.643	- 63.643
(-) Juros A Transcorrer	325.908	325.908	325.908
(-) 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
Total	- 18.104.934	- 18.097.055	- 15.831.029

➤ **Parcelamentos:** no mês de fevereiro/2021 a monta consolidada dos parcelamentos era de R\$ 11.859.196,00, com regressão de 3%, o equivalente a

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

R\$ 428.389,00, se comparado ao mês anterior. Segue demonstrativo das contas abrangidas pelo referido grupo no período de dezembro/2020 a fevereiro/2021:

Parcelamentos a Longo Prazo	dez/20	jan/21	fev/21
Parcelamento ICMS - LP	- 19.585	- 19.585	- 8.584
Parcelamento INSS a Recolher - LP	- 132.223	- 102.409	- 102.409
Parcelamento IPI a Recolher - LP	- 13.247	- 13.247	- 13.247
Parcelamento ISS	- 42.692	- 42.692	- 42.692
Parc. 4720 (LP) - Previdência PGFN	- 558.542	- 519.670	- 519.670
Parc. 4737 (LP) - Demais Impostos PGFN	- 2.333.722	- 2.186.821	- 2.186.821
Parc. 4743 (LP) - Previdência RFB	- 630.630	- 630.630	- 618.223
Parc. 4750 (LP) - Demais Impostos RFB	- 4.806.360	- 4.806.360	- 4.479.642
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	2.360	2.360	- 4.825
Parc IRPJ - Proc. 10850.401637/2019-81	- 61.500	- 61.500	- 47.701
Parc CSLL - Proc. 10850.401637/2019-81	- 136.963	- 136.963	- 73.406
Parc. CSLL/IRPJ - PGFN N° 2752763	- 89.908	- 89.908	- 89.908
Parc. Pis Nr. 6487739	- 2.779	- 2.779	- 2.779
Parc. COFINS Nr. 6487739	- 43.454	- 43.454	- 30.380
Parc ICMS NR 50012252-0	- 11.738	- 737	- 5.719
Parc. ISS	- 63.860	- 63.860	- 63.860
Parc. INSS NR 379381	-	- 69.600	- 69.600
Parc Proc ICMS 50038670-2	-	- 25.149	- 25.149
Parc ICMS Normal	-	- 69.643	- 69.643
Juros/Parc. 5190 - PERT (LP) - Demais Débitos - RFB	- 3.965	- 4.956	- 4.956
Juros a Apropriar	- 75.894	- 94.867	- 94.867
Total	- 12.329.817	- 12.287.585	- 11.859.196

Verifica-se que a retração demonstrada no grupo de “parcelamentos a longo prazo” é decorrente da diferença entre o saldo final apresentado em janeiro/2021 e o saldo inicial apresentado em fevereiro/2021, que será objeto de questionamento a Recuperanda.

Outrossim, do montante contabilizado como impostos parcelados, 86% estão alocados na Recuperanda “**Hoken International**”, 13% 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

➤ **Créditos na Recuperação Judicial:** o grupo consolida os créditos arrolados por Classe no Processo de Recuperação Judicial, sendo que as reclassificações desses valores foram realizadas em fevereiro/2021, apresentando saldo de R\$ 16.602.920,00.

Segue demonstrativo das contas abrangidas pelo referido grupo no período de dezembro/2020 a fevereiro/2021:

Créditos na Recuperação Judicial	dez/20	jan/21	fev/21
Créditos na RJ - Empréstimos	-	-	8.402.676
Créditos na RJ - Fornecedores	-	-	8.129.568
Créditos na RJ - Trabalhista	-	-	70.675
Total	-	-	16.602.920

Ademais, do montante contabilizado, 88% estão alocados na Recuperanda “**Hoken International**” e 12% na Recuperanda “**HAI**”.

Por último, importante mencionar que a diferença de R\$ 12.497.927,00 entre o total do Ativo e o total do Passivo se refere ao resultado acumulado na DRE no ano de 2020 e fevereiro de 2021, uma vez que a Empresa não realizou o encerramento anual das contas de resultado. De acordo com a empresa, o balancete não foi encerrado, porque estão revisando a conta de “estoques”, para assim, encerrar o ano de 2020. Contudo, observou-se que existe diferença de R\$ 2.506.153,00 entre o saldo final de janeiro/2021 e o saldo inicial de fevereiro/2021 no subgrupo “outras contas” do Patrimônio Líquido, que também será objeto de questionamento a Recuperanda.

Além disso, notou-se também, que houve distribuição de lucros ao sr. Hélio Tatsuo Yostsui, no valor de R\$ 3.060,00, identificado nos demonstrativos contábeis como “Notas fiscais de Entrada - F001092915”.

Passivo		2.04.03.01.0001		Helio Tatsuo Yostsui - Retirada de Lucros					
Saldo inicial periódico:				5.040,00					
Data de lançamento	Dt.de vencimen to	Tipo	Trans.	Ref.1	Detalhes	Conta de contrapartida	Débito	Crédito	Saldo (MC)
26/02/2021	05/03/2021	NE	777865	57161	Notas fiscais de Entrada - F001092915	F001092915	3.060,00		8.100,00
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363		CEP 13073-300		F. 19 3256-2006		CEP 80030-060		F. 41 3891-1571	

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%
Total	12.827.065,75	100%

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

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

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	dez/20	jan/21	fev/21
INSS - Empresa a Recolher	- 648	- 648	- 648
INSS - Terceiros a Recolher	- 0	- 845	- 1.431
INSS a Recolher - Controle	- 92.013	-	-
Encargos Sociais	- 92.661	- 1.493	- 2.079
IRRF a Recolher	10.380	10.385	9.947
ISS a Recolher - passivo	- 12.304	- 16.350	- 14.458
Pis/COFINS/CSLL retido a Recolher	- 6	306	618
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	- 41.666	21.263	- 82.291
IPI a Recolher - passivo	- 79.548	- 87.426	- 112.079
COFINS a Recolher	- 118.284	- 101.786	- 111.326
Pis a Recolher	- 25.658	- 22.090	- 50.791
ICMS a Recolher - Controle	- 213.721	- 95.867	- 95.867
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	- 67.652	- 86.305	- 81.693
Obrigações Tributárias	- 783.064	- 612.477	- 772.546
Parcelamento de ICMS a Recolher	- 6.765	- 17.169	- 13.438
Parcelamento INSS a Recolher	- 22.332	- 52.146	- 52.146
Parcelamento IPI a Recolher	- 2.547	- 2.547	- 2.547
Parcelamento ISS	- 7.534	- 7.534	- 7.534
Parc. 4737 - Demais Impostos PGFN	- 21.113	- 21.113	- 21.113
Parc. 4750 - Demais Impostos RFB	- 11.543	- 11.543	- 11.543
Parc. 4720 - Previdência PGFN	- 37.919	- 76.791	- 76.791
Parc. 4737 - Demais Impostos PGFN	- 130.636	- 277.537	- 277.537
Parc. 4743 - Previdência RFB	- 41.920	- 41.920	- 54.328
Parc. 4750 - Demais Impostos RFB	- 310.526	- 310.526	- 637.245
Parc. 5190 - PERT - Demais Débitos - RFB	- 85.414	- 85.414	- 85.414
Parc Pis - Proc. 10850.401637/2019-81	- 38.129	- 38.129	- 38.129
Parc COFINS - Proc. 10850.401637/2019-81	21.788	21.788	28.973
Parc IRPJ - Proc. 10850.401637/2019-81	- 13.446	- 13.446	- 27.245
Parc CSLL- Proc. 10850.401637/2019-81	- 34.047	- 34.047	- 97.603
Parc. CSLL/IRPJ - PGFN N° 2752763	- 10.703	- 10.703	- 10.703
Parc. Pis - Proc. 10850.401636/2019-36	- 4.433	- 4.433	- 4.433
Parc. COFINS - Proc. 10850.401636/2019-36	- 9.319	- 9.319	- 22.393
Parc ICMS Nr. 50012252-0	- 3.789	- 3.288	- 2.786
Parc. ISS	- 11.438	- 11.438	- 11.438
Parc. INSS NR 379381	-	- 19.670	- 19.670
Parc Proc ICMS 50038670-2	-	- 6.421	- 11.905
Parc ICMS normal	-	- 17.781	- 16.299
Parcelamentos	- 781.766	- 1.051.126	- 1.473.266
Dívida Tributária a Curto Prazo	- 1.657.491	- 1.665.096	- 2.247.891
Parcelamento ICMS - LP	- 19.585	- 19.585	- 8.584
Parcelamento INSS a Recolher - LP	- 132.223	- 102.409	- 102.409

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

Parcelamento IPI a Recolher - LP	-	13.247	-	13.247	-	13.247
Parcelamento ISS	-	42.692	-	42.692	-	42.692
Parc. 4720 (LP) - Previdência PGFN	-	558.542	-	519.670	-	519.670
Parc. 4737 (LP) - Demais Impostos PGFN	-	2.333.722	-	2.186.821	-	2.186.821
Parc. 4743 (LP) - Previdência RFB	-	630.630	-	630.630	-	618.223
Parc. 4750 (LP) - Demais Impostos RFB	-	4.806.360	-	4.806.360	-	4.479.642
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		2.360		2.360		4.825
Parc IRPJ - Proc. 10850.401637/2019-81	-	61.500	-	61.500	-	47.701
Parc CSLL - Proc. 10850.401637/2019-81	-	136.963	-	136.963	-	73.406
Parc. CSLL/IRPJ - PGFN N° 2752763	-	89.908	-	89.908	-	89.908
Parc. Pis Nr. 6487739	-	2.779	-	2.779	-	2.779
Parc. COFINS Nr. 6487739	-	43.454	-	43.454	-	30.380
Parc ICMS NR 50012252-0	-	11.738	-	737	-	5.719
Parc. ISS	-	63.860	-	63.860	-	63.860
Parc. INSS NR 379381		-		69.600		69.600
Parc Proc ICMS 50038670-2		-		25.149		25.149
Parc ICMS Normal		-		69.643		69.643
Juros/Parc. 5190 - PERT (LP) - Demais Débitos - RFB	-	3.965	-	4.956	-	4.956
Juros a Apropriar	-	75.894	-	94.867	-	94.867
Parcelamentos	-	12.329.817	-	12.287.585	-	11.859.196
Dívida Tributária a Longo Prazo	-	12.329.817	-	12.287.585	-	11.859.196
Total	-	13.987.307	-	13.952.681	-	14.107.087

A Dívida Tributária em fevereiro/2021 sumarizou R\$ 14.107.087,00, com aumento de 1%, equivalente a R\$ 154.406,00 em relação ao mês de janeiro/2021.

Deste montante, R\$ 2.079,00 corresponderam aos "encargos sociais", representando 0,01% da dívida, R\$ 772.546,00 somaram às "obrigações tributárias" representando 5% do total, e R\$ 13.853.101,00 foram alusivos aos "parcelamentos" de curto e longo prazo ensejando 95% da Dívida Tributária total.

- **Encargos sociais:** verificou-se uma majoração de 39% no mês analisado em virtude das seguinte ocorrência:
- **INSS – Terceiros a Recolher:** o total devido a título de INSS era de R\$ 1.431,00, com um aumento de 69%, decorrente da apropriação ocorrida no 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

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 não houve adimplemento nesse grupo.

- **Obrigações tributárias:** o grupo das obrigações fiscais totalizou R\$ 772.546,00, com majoração de 26%, o equivalente a R\$ 160.069,00, se comparado ao mês anterior e com as seguintes variações:
- **IRRF/ ISS / PIS, COFINS e CSLL:** no mês de fevereiro/2021 houve baixas e pagamentos na quantia de R\$ 12.899,00, bem como, novas apropriações no valor de R\$ 16.628,00, encerrando o período com os saldos de R\$ 9.947,00 (saldo devedor de IRRF), R\$ 14.458,00 e R\$ 618,00, respectivamente.
- **ICMS/ IPI / COFINS / PIS a recolher e ICMS substituição tributária:** o grupo de contas, contabilizou o montante de R\$ 558.044,00, com acréscimo de 26%, o equivalente a R\$ 161.836,00, em razão de compensações e pagamentos no importe de R\$ 217.180,00 e o lançamento de novos valores apurados no período, no valor de R\$ 357.305,00.

Vale ressaltar que os pagamentos e compensações verificadas no mês de fevereiro/2021 estão alocados na Recuperanda **Hoken International**.

- **Parcelamentos:** o grupo engloba os parcelamentos referentes a impostos e contribuições registrados no passivo circulante e não circulante e que correspondem a 95% da Dívida Tributária das Recuperandas.
- **Parcelamentos a Curto Prazo:** no mês de fevereiro/2021, os parcelamentos de impostos a curto prazo atingiram o montante de R\$ 1.473.266,00 com um aumento de 40%, o equivalente a R\$ 422.140,00.

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

Nota-se os pagamentos no valor de R\$ 6.249,00 referente aos parcelamentos: "Parcelamento de ICMS a Recolher", "Parc ICMS Nr. 50012252-0", "Parc Proc ICMS 50038670-2" e "Parc ICMS normal".

Ademais, observou-se diferença entre o saldo final de janeiro/2021 e o saldo inicial de fevereiro/2021 em algumas contas do grupo. No dia 06/04/2021, esta auxiliar questionou a Recuperanda, porém não obtivemos resposta até a finalização deste relatório.

➤ **Parcelamentos a Longo Prazo:** no mês de fevereiro/2021 os parcelamentos de impostos a longo prazo atingiram o montante de R\$ 11.859.196,00, com retração de 3%, o equivalente a R\$ 428.389,00, em relação a janeiro/2021.

Nota-se que no mês em análise, não houve movimentação, entretanto, assim como já mencionado anteriormente, existe diferença entre o saldo final de janeiro/2021 e o saldo inicial de fevereiro/2021 em algumas contas do grupo. No dia 06/04/2021, esta auxiliar questionou a Recuperanda, porém não obtivemos resposta até a finalização deste relatório.

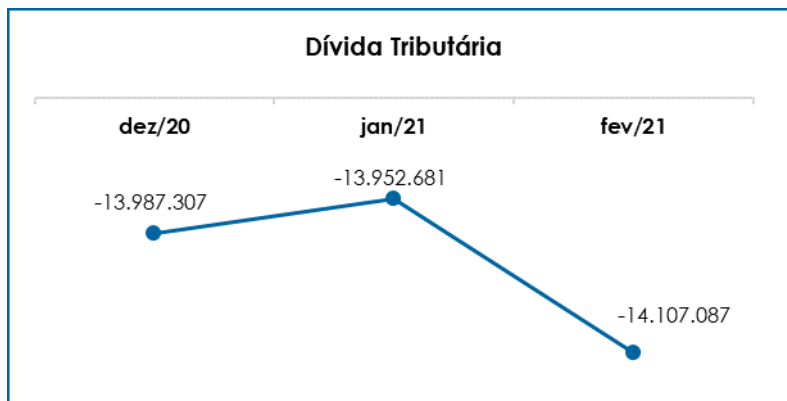
Como exposto inicialmente, o montante da Dívida Tributária obteve acréscimo de R\$ 154.406,00 se comparada ao mês anterior.

Segue demonstração gráfica dos valores apurados de dezembro/2021 a fevereiro/2021:

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 disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 13.853.101,00 contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do deferimento do pedido de Recuperação Judicial em 15/09/2020, constata-se a evolução da dívida tributária que totalizava R\$ 14.107.087,00 em fevereiro/2021, sendo este último 2% maior 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.

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

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

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.

Demonstração do Resultado do Exercício	dez/20	jan/21	fev/21
Receita Operacional Bruta	1.544.736	1.695.602	1.649.261
Receita Bruta	1.544.736	1.695.602	1.649.261
Deduções Das Receitas Bruta	-300.195	-334.186	-332.226
(-) Vendas Canceladas, Devoluções e Descontos	-	-	7.082
(-) ICMS/ Faturamento	72.863	77.746	77.785
(-) IPI S/Faturamento	16.320	22.935	19.023
(-) PIS/Pasep	23.712	25.984	25.178
(-) COFINS	109.315	119.682	115.972
(-) ISS	8.892	12.144	9.767
(-) ICMS Substituição Tributária	69.094	75.695	77.419
Receita Operacional Líquida	1.244.540	1.361.416	1.317.034
% Receita Operacional Líquida	81%	80%	80%
Custo dos bens e serviços produzidos	644.242	718.378	687.414
Resultado Operacional Bruto	600.299	643.037	629.620
% Receita Operacional Bruto	39%	38%	38%
Despesas Com Pessoal	234.036	181.236	160.582
Encargos Sobre Folha	29.725	32.988	31.767
Benefícios Sociais Sobre Folha	30.897	33.864	37.943
Despesas Ocupação e Serviços	18.467	21.107	22.042
Despesas Gerais	153.670	143.051	109.744
Despesas de Comercialização	22.833	8.410	11.209
Despesas Tributárias	797	796	282
Encargos De Depreciação e Amortização	7.062	8.056	4.987
Outras Receitas Operacionais	6.191	7.372	2.947
Despesas Não Operacionais	8	4.343	140
Receitas Não Operacionais	-	-	191
Resultado Antes Do Resultado Financeiro	109.011	216.556	254.061
Despesas Operacionais Financeiras	137.369	271.686	235.627
Resultado Antes Dos Trib. Sobre O Res.	-28.358	-55.130	18.434
Resultado Líquido Do Exercício	- 28.358	- 55.130	18.434

Em fevereiro/2021, de acordo com a **Demonstração do Resultado do Exercício**, verifica-se o resultado positivo de R\$ 18.434,00, apresentando a reversão do resultado negativo, se comparado 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

Verifica-se que a reversão do saldo negativo é decorrente da redução dos “custos” e “despesas” ter sido superior a redução das receitas.

Segue abaixo o detalhamento das contas que compuseram a DRE no mês de fevereiro/2021:

➤ **Receita operacional bruta:** a “receita operacional bruta” somou R\$ 1.649.261,00, demonstrando decréscimo de 3% 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.

➤ **Deduções da receita bruta:** total de R\$ 332.226,00, com minoração de 1% em relação ao mês de janeiro/2021, acompanhando a redução observada na receita bruta.

➤ **Custo dos bens e serviços produzidos:** as Recuperandas computaram R\$ 687.414,00 a título de custos em fevereiro/2021, com redução de 4% 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 referentes a mão de obra diretamente aplicada a produção de bens e serviços, matérias-primas e outros custos aplicados a produção.

➤ **Despesas com pessoal:** notou-se uma retração de 11%, equivalente a R\$ 20.654,00, em relação a janeiro/2021. As principais variações ocorreram nas rubricas “adicional noturno – despesas”, prestação de serviço pessoa jurídica”,

prestação de serviço pessoa física", "férias + 1/3 – despesas", "indenizações trabalhistas", "gratificação" e "outros gastos com pessoal".

- **Encargos com folha:** no mês de fevereiro/2021, nota-se uma redução de 4%, o equivalente a R\$ 1.222,00, totalizando o montante de R\$ 31.767,00. Nota-se que o decréscimo de 48% das rubricas "INSS sobre férias" e "FGTS sobre férias" devido apenas 1 funcionário entrar condição em fevereiro/2021. Ademais, houve acréscimo nas rubricas "INSS sobre salários" e "FGTS sobre salários" em 4%, "INSS sobre 13º salário" e "FGTS sobre 13º salário" em 6%.
- **Benefícios Sociais sobre Folha:** no mês analisado, foi observado a evolução de 12%, o equivalente a R\$ 4.079,00, totalizando o montante de R\$ 37.943,00, fato justificado pela majoração de 84% da rubrica "refeição do trabalhador – despesas".
- **Despesas com ocupação e serviços:** no mês de fevereiro/2021, verifica-se a majoração de 4%, o equivalente a R\$ 935,00, totalizando o montante de R\$ 22.042,00. O acréscimo é decorrente das rubricas "água e esgoto", "internet", "correios" e "outras despesas administrativas".
- **Despesas gerais:** registraram redução de 23% o equivalente a R\$ 33.307,00, totalizando o montante de R\$ 109.744,00, em virtude das contas "anuidades", "contribuição patrimonial", "material de limpeza", "material para escritório", "prestação de serviço terceiros - pj", "assessoria contábil", "gastos com advogado", "manutenção software", "certificação de produtos – ISO/INMETRO", "medicina ocupacional", "doação" e "material de apoio", sendo que a maior redução ocorrida foi em "prestação de serviços – pj", no montante de R\$ 32.508,00.
- **Despesas de comercialização:** totalizou a monta de R\$ 11.209,00, observa-se que houve aumento de 33%. Verificou-se acréscimo nas rubricas "comissões e corretagem", "fretes e carretos" e "campanha de vendas".

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

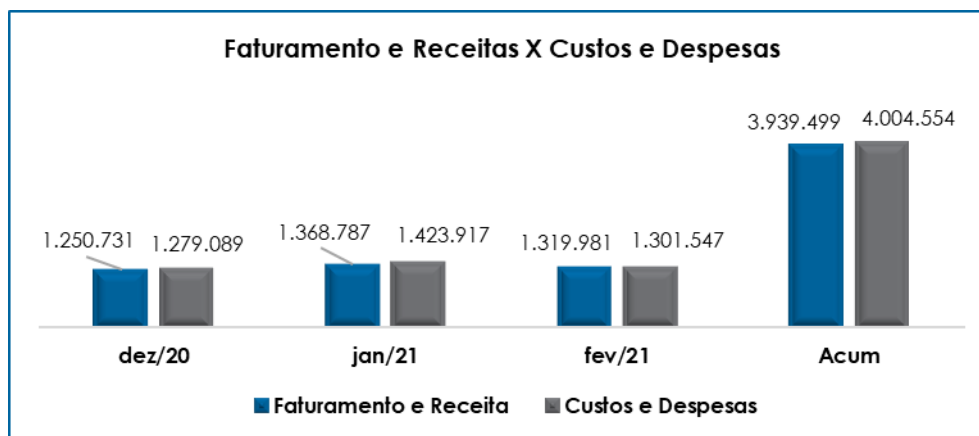
- **Despesas Tributárias:** em fevereiro/2021, o montante contabilizado é R\$ 282,00 com uma redução de R\$ 515,00, fato justificado pela regressão do "IPTU".
- **Encargos de Depreciação e Amortização:** no mês de fevereiro/2021, nota-se o valor de R\$ 4.987,00, com minoração de 38%, decorrente da rubrica "depreciação".
- **Outras receitas operacionais:** totalizaram o montante de R\$ 2.947,00 com decréscimo de 60% em relação ao mês de janeiro/2021, em decorrência das contas "variações cambiais ativas".
- **Despesas não Operacionais:** foi contabilizado o montante de R\$ 140,00, com redução de 97%, decorrente das rubricas "multas", "juro de mora" e "juros financiamentos/empréstimos", conforme verificado nos documentos contábeis.
- **Receitas não operacionais:** em fevereiro/2021, apresentou o saldo de R\$ 191,00 decorrente de "receitas de alienações de bens e direitos do ativo imobilizado" em R\$ 181,00 e "outras receitas não operacionais" em R\$ 10,00.
- **Despesas operacionais financeiras:** verifica-se a minoração de 13% nas despesas financeiras que totalizaram R\$ 235.627,00 em fevereiro/2021. Nota-se que as principais reduções ocorreram nas rubricas "perdas em operações de crédito" e "juros – parcelamento".

Segue representação gráfica do comparativo entre receitas e despesas no período de dezembro/2020 a fevereiro/2021:

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 fevereiro/2021, o montante do faturamento líquido somado com as receitas operacionais e não operacionais totalizaram R\$ 1.319.981,00, e em contrapartida foram registrados custos e despesas no total de R\$ 1.301.547,00, resultando lucro **contábil de R\$ 18.434,00.**

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.

XI – CONCLUSÃO

Em fevereiro/2021, as Recuperandas contavam com um quadro de 35 colaboradores diretos, sendo que 27 exerciam suas atividades normalmente, 01 estavam em gozo de férias e 07 afastados por diversos motivos.

Em relação à **Folha de Pagamento** foi contabilizado o montante de R\$ 207.203,00, observa-se a majoração de 5%, se comparado

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

ao mês anterior, em razão principalmente das despesas do setor de produção. Ademais, nota-se que os gastos com a folha de pagamento correspondem a 13% do faturamento do mês.

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 15%, o equivalente a R\$ 33.953,00 em relação ao mês anterior, apurando **resultado satisfatório de R\$ 256.333,00**.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **Liquidez Seca** foi de **R\$ 0,67** no mês de fevereiro/2021, verificou-se que houve evolução de R\$ 0,46 em relação ao mês anterior. Majoração essa, decorrente da reclassificação de contas do passivo a curto prazo para o longo prazo, conforme discorrido neste RMA.

Sobre o índice de **Liquidez Geral**, apurou-se o indicador de **R\$ 0,73**, sendo que no trimestre não houve alteração de saldo. 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 positivo de R\$ 220.652,00, demonstrando reversão do saldo negativo do mês anterior. Importante esclarecer, assim como no decorrer do relatório, que a reversão do saldo negativo ocorreu em razão de reclassificação de contas do passivo a curto prazo para o longo prazo.

A **Disponibilidade Operacional** apresentou reversão do saldo negativo, totalizando **a monta de R\$ 2.165.423,00**, conforme destacado no tópico **V. IV**.

Quanto ao **Grau de Endividamento**, houve majoração de 1% na dívida financeira líquida que sumarizou R\$ **50.941.214,00**. 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\$ **14.107.087,00**, com evolução de 1% em relação ao mês anterior, sendo que 95% do valor devido ao Fisco se refere aos impostos parcelados. Verifica-se que o valor antes do deferimento do pedido de RJ em setembro/2020, era R\$ 13.853.101,00, desse modo, nota-se a elevação de 2%, demonstrando que a empresa vem quitando seus tributos parcialmente.

O **Ativo** consolidado das Entidades era de R\$ **38.410.669,00**, com majoração de 1% em virtude da elevação registrada no "ativo circulante".

O **Passivo**, registrou majoração de 1% e saldo final de R\$ **50.908.596,00**. Verifica-se que a redução do passivo, foi contabilizado no "patrimônio líquido".

Outrossim, destaca-se que o valor das obrigações e origens de recursos difere do total do Ativo em R\$ 12.497.927,00, referente ao resultado acumulado na DRE de janeiro/2020 a fevereiro/2021, em virtude do não encerramento contábil, por questões de ajustes de estoques que serão efetuados conforme informação.

O **Faturamento** apurado em fevereiro/2021 foi de R\$ **1.649.261,00**, logo houve decréscimo de 3% se comparado a janeiro/2021.

Quanto a **Demonstração do Resultado do Exercício**, apurou-se um **lucro contábil de R\$ 18.434,00** em fevereiro/2021. Verifica-se que no mês analisado, houve reversão do saldo negativo, em virtude dos “custos e despesas”, serem inferiores as “receitas” apuradas, inclusive destaca-se que o lucro contábil não foi maior, em razão da queda de 3% do faturamento bruto.

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.

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.

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

São José do Rio Preto (SP), 15 de abril 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