



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

Processo nº 0011366-16.2021.8.26.0482

Processo Principal nº - 1012325-67.2021.8.26.0482 - Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

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

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

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

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

www.brasiltrustee.com.br

Sumário

I – DA REUNIÃO PERIÓDICA VIRTUAL	3
II - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	4
III – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	4
III.I – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO	5
IV – FOLHA DE PAGAMENTO	8
IV.I – COLABORADORES	8
IV.II - GASTOS COM COLABORADORES	9
IV.III – AUTÔNOMOS	11
IV.IV – PRÓ-LABORE	11
V – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	13
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	15
VI.I – LIQUIDEZ IMEDIATA	16
VI.II – LIQUIDEZ GERAL	17
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	18
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	20
VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO	22
VII – FATURAMENTO	25
VII.I – RECEITA BRUTA	25
VII.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS	26
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL	26
VIII.I ATIVO	27
VIII.II – PASSIVO	32
VIII.III – PASSIVO CONCURSAL	36
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	37
IX.I – MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	41
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	41
XII – CONCLUSÃO	46

I – DA REUNIÃO PERIÓDICA VIRTUAL

Conforme explanado anteriormente, a operação desta Auxiliar do Juízo encontra-se integralmente em home-office e as visitas periódicas *in loco* nas Recuperandas estão suspensas desde o dia 16/03/2020 até o presente momento, em razão da pandemia causada pela COVID-19.

Dessa maneira, como medida de acatamento das decisões tomadas pelos órgãos públicos, bem como com o propósito de manter o cumprimento dos deveres de fiscalização das atividades empresariais, segundo preceitua o art. 22, II, “a”, da Lei nº 11.101/2005 e o art. 5º da recomendação nº 63 do Conselho Nacional de Justiça¹, em 22/12/2021, às 10:30h horas, esta Administradora Judicial realizou uma nova reunião por videoconferência com os representantes das Recuperandas.

Em relação às questões jurídicas atinentes ao processo, consignou-se que resta pendente de publicação o 2º Edital de Credores elaborado por esta Administradora Judicial. Restou consignado ainda, que em caso de eventual apresentação de objeções ao Plano de Recuperação Judicial apresentado pelas Recuperandas, far-se-á necessária a Convocação de Assembleia Geral de Credores.

Quanto às questões contábeis, as Devedoras informaram que devido as férias de verão há grandes expectativas de aumento e melhora no faturamento.

Em relação ao parcelamento tributário, as Recuperandas informaram que está sendo realizado um estudo pela equipe

¹ Art. 5º. Recomendar a todos os Juízos com competência para o julgamento de ações de recuperação empresarial e falência que determinem aos administradores judiciais que continuem a realizar a fiscalização das atividades das empresas recuperandas, nos termos da Lei nº 11.101, de 9 de fevereiro de 2005, de forma virtual ou remota, e que continuem a apresentar os Relatórios Mensais de Atividades (RMA), divulgando-os em suas respectivas páginas na Internet.

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

técnica tributária, entretanto, até a elaboração do presente relatório nenhuma atualização foi repassada à esta Administradora Judicial.

Ademais, esta subscritora destaca que na reunião virtual realizada, não se observou qualquer fato aparentemente desabonador em relação às atividades das empresas.

II - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

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

III – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

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

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

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

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

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

Ademais, na exordial do pedido Recuperacional, alegaram as Recuperandas, que as empresas do **GRUPO HOTEL CAMPO BELO** estão interligadas e fazem parte do mesmo grupo econômico, seja em razão da composição societária, pela localização, seja pelo desenvolvimento da mesma atividade empresarial, sustentando a necessidade de processamento da presente Recuperação Judicial em litisconsórcio ativo.

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

O Grupo Hotel Campo Belo apresentou um faturamento médio mensal de R\$ 426.358,00, no período de 2019 até novembro/2021. Ademais, em seu quadro de colaboradores, apurou-se um total de 67 funcionários em 2019, 87 em 2020 e atingiu um total de 76 no mês 11/2021, demonstrando uma oscilação ao longo dos anos.

III.1 – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

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

A Recuperanda possui o seu Capital Social na importância de R\$ 100.000,00 e possui como titular, a Sra. Maria Francisca Calazans Passos Isper, na situação de sócia e administradora, assinando pela empresa, com 100% de participação no capital social, totalizando R\$ 100.000,00.

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

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

As Recuperandas **CBR HOTEL E SERVIÇOS EIRELI** e **CHT - CAMPO BELO HOTEL E TURISMO LTDA.** têm como Objetivo Social, conforme consta na Ficha Cadastral da JUCESP, o "Hotéis; Comércio varejista de artigos do vestuário e acessórios; Comércio varejista de calçados; Comércio varejista de cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal; Comércio varejista de suvenires, bijuterias e artesanatos; Comércio varejista de artigos esportivos; Restaurantes e similares; Confecção, sob

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

medida, de peças do vestuário, exceto roupas íntimas; Confecção, sob medida, de roupas profissionais; e Serviços combinados de escritório e apoio administrativo" e são optantes pelo regime de tributação com base no **Simples Nacional** no exercício de 2021.

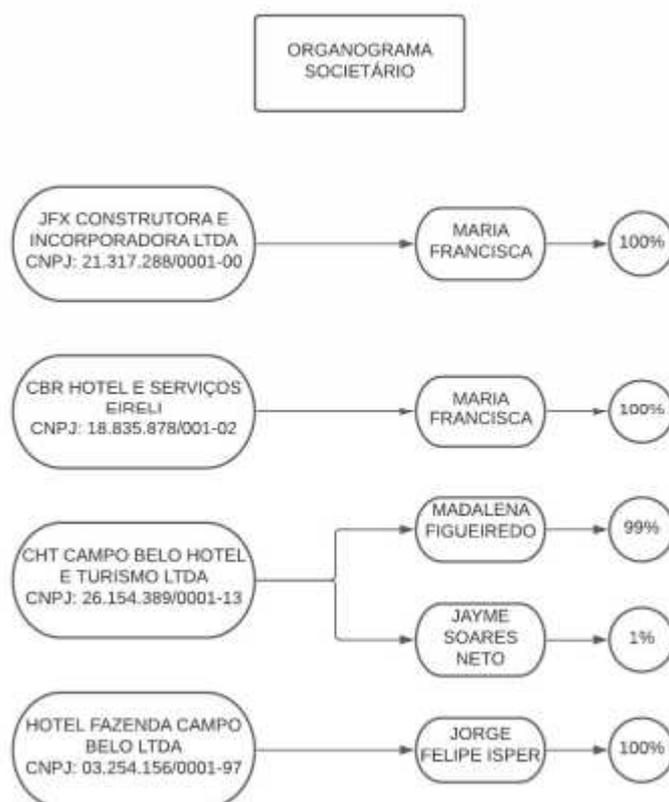
Quanto a empresa **HOTEL FAZENDA CAMPO BELO – EIRELI**, regularmente inscrita no C.N.P.J sob o n.º 03.254.156/0001-97, com sede localizada na EST. VIC. A. MACHADO P CORONEL GOULART, Km 4, Bairro Rural, na cidade de Alvares Machado/SP, CEP 19160-000, tendo iniciado as suas atividades em 28/06/1999, possui como Capital Social, a importância de R\$ 150.000,00.

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

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

A Recuperanda possui como titular, a Sra. Maria Francisca Calazans Passos Isper, na situação de sócia e administradora, assinando pela empresa, com 100% de participação no capital social, totalizando R\$ 440.000,00 e tem como Objetivo Social, conforme consta na

Ficha Cadastral da JUCESP, a “Construção de edifício; incorporação de empreendimentos imobiliários; instalação e manutenção elétrica; instalação hidráulicas, sanitárias e gás; outras obras de instalação em construções não especificada anteriormente; e outras obras de acabamento da construção”. Ademais, a Sociedade é optante pelo regime de tributação com base no **Lucro Presumido** no exercício de 2021.



IV – FOLHA DE PAGAMENTO

IV.1 – COLABORADORES

Em novembro/2021, as Recuperandas contavam com o quadro funcional de **76 Colaboradores** diretos, alocados nas quatro

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

Empresas do Grupo, sendo: **(i) 37** colaboradores na **CBR HOTEL E SERVIÇOS - EIRELI**, **(ii) 30** colaboradores alocados na **CHT - CAMPO BELO HOTEL E TURISMO EIRELI**, **(iii) 06** colaboradores alocado no **HOTEL FAZENDA CAMPO BELO – EIRELI** e **03** colaboradores na **JFX CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA**. Para facilitar a apresentação dos dados e evitar a repetição dos nomes completos das Entidades, utilizaremos as siglas de cada Entidade e seguiremos a sequência disposta no parágrafo anterior, conforme também demonstrado no quadro abaixo:

COLABORADORES POR EMPRESA	set/21	out/21	nov/21
CBR HOTEL E SERVIÇOS - EIRELI	22	31	37
CHT - CAMPO BELO HOTEL E TURISMO EIRELI	27	28	30
HOTEL FAZENDA CAMPO BELO - EIRELI	6	6	6
JFX CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA	3	3	3
TOTAL	58	68	76

Do total de colaboradores diretos, em novembro/2021, 66 exerciam suas atividades normalmente, englobando os 15 admitidos no período, 10 estavam afastados por auxílio-doença e 08 colaboradores foram demitidos (sendo este último não computado na soma), conforme demonstrado a seguir:

COLABORADORES - CONSOLIDADO	set/21	out/21	nov/21
Aíivos	34	39	51
Afastados	10	10	10
Admitidos	12	19	15
Férias	3	1	-
Demitidos	3	11	8
TOTAL	59	69	76

IV.II - GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a **Folha de Pagamento** no mês de novembro/2021, totalizaram o montante de **R\$ 160.420,00**, sendo R\$ 139.597,00, correspondentes aos salários, férias, indenizações, provisões, dentre outros benefícios e R\$ 20.823,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS.

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

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

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

GASTOS COM COLABORADORES	set/21	out/21	nov/21	acum/21
DESPESAS COM PESSOAL	94.830	121.417	139.597	906.187
Salários e Ordenados	66.743	78.604	95.046	597.094
Gratificações	804	-	-	21.326
13º Salário	2.911	7.673	24.620	47.013
Férias	2.881	12.912	4.802	104.620
Indenizações e Aviso Prévio	4.639	5.465	331	26.629
Assistência Médica e Social	-	-	-	1.406
Seguros de Vida em Grupo	541	898	157	1.597
Comissões	1.548	-	-	20.698
Reclamação Trabalhista	14.419	15.864	14.641	44.925
Horas Extras	343	-	-	40.880
ENCARGOS SOCIAIS	11.604	27.744	20.823	108.385
INSS	1.973	8.659	7.512	30.859
FGTS	9.631	19.086	13.311	76.688
INSS Terceiros	-	-	-	838
TOTAL	106.434	149.161	160.420	1.014.572

Em novembro/2021, as **despesas com pessoal** incorreram no aumento de 15%, o equivalente a R\$ 18.180,00, apresentando saldo final de R\$ 139.597,00, decorrente, em especial, dos acréscimos nas rubricas "salários e ordenados" (21%), e "13º salário" (superior a 100%), dentre outras variações menores, decorrente de novas contratações e demissões ocorridas no mês analisado.

Com relação aos **encargos sociais**, houve decréscimo de R\$ 6.921,00 em comparação ao mês anterior, sendo o seu saldo final equivalente a R\$ 20.823,00, como resultado da redução na base de cálculo de novembro/2021, em virtude das admissões e desligamentos realizados no período.

Além disso, insta informar que o total dos gastos com pessoal comprometeu 16% do faturamento bruto no mês de novembro/2021, e que os dispêndios com a Folha de Pagamento no ano de 2021 se acumulavam em R\$ 1.014.572,00.

Quanto aos pagamentos, de acordo com os Demonstrativos Contábeis, em 06, 07, 08, 11, 20 e 30/11/2021, verificou-se a

quitação parcial do saldo de salários de outubro/2021, no montante de R\$ 51.296,00, além dos adiantamentos salariais e de 13º salário que somaram R\$ 55.046,00.

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

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

IV.III – AUTÔNOMOS

No mês analisado, a **CBR HOTEL E SERVIÇOS** contava com 61 colaboradores autônomos, sumarizando o valor total bruto de R\$ 53.610,00. No mais, nota-se que foi registrado na rubrica despesa com autônomos, o valor de R\$ 77.635,00, sendo este, R\$ 24.024,00 maior que o valor registrado na folha de autônomos, logo, esta diferença será questionada ao Grupo.

IV.IV – PRÓ-LABORE

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

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

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

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

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

No mais, conforme extratos bancários disponibilizados, verificou-se a quitação do saldo de pró-labore do mês 10/2021, na monta de R\$ 4.159,00, restando o saldo referente ao pró-labore apurado em novembro/2021, e que será pago no próximo mês.

Por último, frisa-se que o total das despesas com pró-labore está sujeita à incidência do "INSS quota patronal" na alíquota de

20%, e que este encargo compôs o valor total devido à Previdência no mês em análise.

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

O **EBITDA** corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização. É utilizada para medir o lucro da empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados.

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

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

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

EBITDA	set/21	out/21	nov/21	Acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	611.195	839.939	980.696	4.154.500
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(98.833)	(96.266)	(122.702)	(398.929)
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	512.362	743.674	857.994	3.755.571
(-) CUSTO DOS PRODUTOS/MERCADORIAS/SERVIÇOS	(273.315)	(341.998)	(272.206)	(1.547.362)
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	239.046	401.676	585.788	2.208.209
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(244.583)	(448.167)	(395.809)	(1.835.194)
(+) DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	967	967	967	10.632
(=) EBITDA	(4.570)	(45.524)	190.946	383.648
(=) EBITDA % RECEITA OP. BRUTA	-1%	-5%	19%	9%

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

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

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

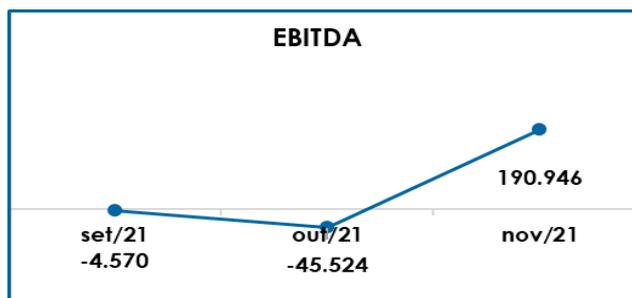
Em novembro/2021, as Recuperandas apuraram o Ebitda positivo de **R\$ 190.946,00**, com reversão do prejuízo auferido no mês anterior e compondo o resultado operacional positivo acumulado no ano de 2021 de R\$ 383.648,00.

A reversão do resultado negativo observado no mês em análise, justifica-se pela redução de 11% dos custos e despesas, o equivalente a R\$ 95.713,00, atrelado ao acréscimo de R\$ 140.756,00 do faturamento bruto, o que contribuiu para reversão do resultado desfavorável.

Observou-se, também, que os “custos dos produtos/mercadorias/serviços vendidos” no valor de R\$ 272.206,00 no mês analisado, equivaleram a 28% do faturamento bruto apurado e apresentaram involução de 20%, o que será objeto de questionamento ao Grupo.

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

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



Do exposto, as Recuperandas demonstraram que possuíam rentabilidade operacional suficiente para o adimplemento de todos os custos e despesas necessários a manutenção dos negócios no mês de novembro/2021, devendo manter as estratégias de alavancagem do faturamento, bem como para redução dos custos e despesas, na medida do possível, para que nos próximos meses continue a apuração de lucro operacional.

VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

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

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

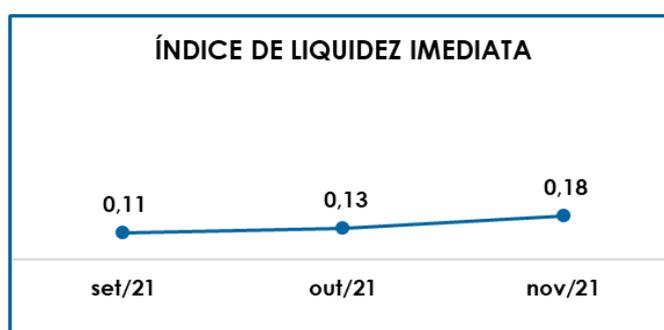
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

VI.I – LIQUIDEZ IMEDIATA

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

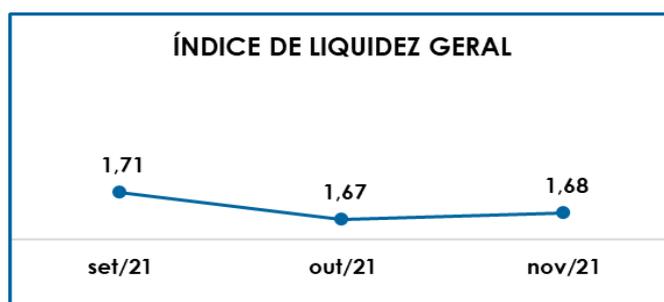


Conforme é possível observar no gráfico acima, no mês de novembro/2021, as Empresas não dispunham de recursos financeiros imediatos para pagar suas dívidas de curto prazo, tendo em vista que o saldo em disponibilidades de R\$ 746.850,00 é substancialmente inferior ao valor do passivo circulante de R\$ 4.239.850,00, de maneira que se apurou o indicador de R\$ 0,18 na análise da liquidez imediata.

Assim, no mês em análise, conclui-se que o Grupo apresentou um índice de **Liquidez Imediata** insuficiente e insatisfatório, isto é, não possuía recursos em caixa e equivalentes de caixa capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que, para cada **R\$ 1,00** de dívida, a capacidade de pagamento das Recuperandas era de **R\$ 0,18**.

VI.II – LIQUIDEZ GERAL

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



De acordo com a representação gráfica supra, o indicador de **Liquidez Geral** apresentou acréscimo em relação ao mês anterior. Houve aumento de 1% nos ativos com o valor total de R\$ 21.962.067,00, superior a majoração de 0,20% nos passivos considerados para o cálculo com valor final de R\$ 13.076.350,00, resultando no aumento de R\$ 0,01 no indicador em relação a outubro/2021.

Do exposto, concluiu-se que, ao considerar os ativos não circulantes, as Recuperandas dispunham de bens e direitos para o pagamento das suas obrigações com vencimentos a curto e longo prazos, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 1,68** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Insta verificar, neste ponto, que foram considerados os saldos do imobilizado e intangível para o cálculo do referido índice, tendo

em vista que no processo de Recuperação Judicial, a Devedora pode utilizar de seus ativos para pagamento de seus créditos.

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

VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	set/21	out/21	nov/21
Bens Numerários	45.863	45.586	56.725
Depósitos Bancários A Vista	11.198	9.208	7.450
Aplicações De Liquidez Imediata	387.356	493.540	682.675
Duplicatas A Receber	2.444.384	2.544.013	2.484.165
Títulos A Receber	1.857.292	1.857.292	1.857.832
Adiantamentos A Terceiros	2.617	7.690	41.040
Adiantamentos A Funcionários	8.086	5.194	5.538
Tributos A Recuperar	27.102	27.102	27.102
ATIVO CIRCULANTE	4.783.900	4.989.626	5.162.527
Financiamentos - Sistema Financeiro Nacional	- 2.864.503	- 2.864.663	- 2.864.503
Empréstimos De Sócios	- 55.820	- 111.593	- 163.252
Fornecedores Nacionais	- 45.723	- 178.645	- 146.469
Impostos E Contribuições A Recolher	- 754.849	- 775.248	- 804.670
Tributos Retidos A Recolher	- 1.744	- 1.744	- 1.744
Parcelamentos	- 82.124	- 83.801	- 69.094
Obrigações Com O Pessoal	- 75.641	- 64.635	- 78.448
Obrigações Previdenciárias	- 36.066	- 40.312	- 43.542
Parcelamentos	-	- 19.304	- 18.245
Adiantamento de Clientes	-	- 32.098	-

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

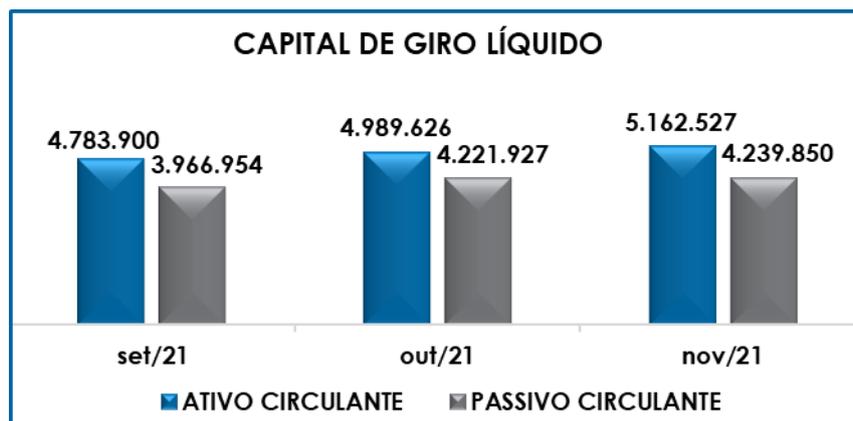
Contas Correntes	-	1.034	-	1.034	-	1.034
Cheques Em Cobrança	-	49.450	-	48.850	-	48.850
PASSIVO CIRCULANTE	-	3.966.954	-	4.221.927	-	4.239.850
TOTAL		816.946		767.698		922.676

Em novembro/2021, o resultado do CGL manteve-se **positivo** e **satisfatório**, demonstrando que o “ativo circulante” de R\$ 5.162.527,00, era superior ao “passivo circulante” de R\$ 4.239.850,00, apresentando o indicador positivo de **R\$ 922.676,00**, ademais, houve o acréscimo de 20% do saldo positivo, em comparação ao mês anterior.

Observou-se que o acréscimo de R\$ 172.901,00 no ativo circulante, foi ocasionado, principalmente, pelo aumento nas “aplicações de liquidez imediata” e dos “adiantamentos a fornecedores”, superando a redução de “duplicatas a receber” e “depósitos bancários a vista”, dentre outras variações menores no período.

No passivo circulante, por sua vez, as principais variações foram os acréscimos nos “empréstimos de sócios” e “impostos e contribuições a recolher”, além de outras ocorrências de menor porte e que contribuíram para o aumento do passivo a curto prazo em R\$ 17.923,00 quando comparado a outubro/2021.

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



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

Entretanto, considerando que os substanciais saldos das rubricas de "duplicatas a receber" e "títulos a receber" representavam 84% do ativo circulante em novembro/2021, e conforme indicado pelos atuais Contadores responsáveis pelo Grupo na reunião virtual ocorrida em 17/12/2021, tais valores podem não refletir a realidade das Companhias, tendo em vista que a Empresa Contábil anterior não realizava o devido controle das contas, sendo necessária, assim, a verificação dos saldos e a realização de eventuais ajustes.

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

VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

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

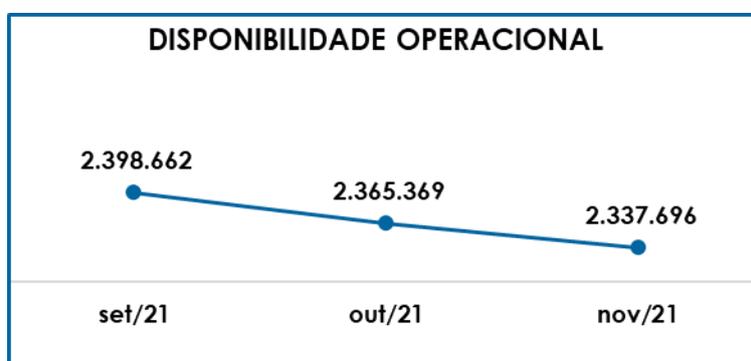
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

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

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	set/21	out/21	nov/21
CLIENTES	2.444.384	2.544.013	2.484.165
FORNECEDORES	- 45.723	- 178.645	- 146.469
TOTAL	2.398.662	2.365.369	2.337.696

A disponibilidade operacional das Empresas manteve-se positiva e registrou o montante de **R\$ 2.337.696,00**, porém com redução de R\$ 27.673,00 no resultado do indicador em comparação a outubro/2021.

A redução do índice positivo de novembro/2021, está justificado pelo decréscimo de R\$ 59.849,00 em “clientes”, ter sido superior a redução de R\$ 32.176,00 no valor devido aos “fornecedores”. Abaixo, segue representação gráfica da redução da disponibilidade operacional no trimestre analisado:



Conforme o gráfico acima, apesar da queda nos resultados, a disponibilidade operacional tem apresentado índice positivo ao

longo do trimestre, o que demonstra que a Empresa está conseguindo administrar seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, ou seja, fornecedores de materiais e serviços necessários a manutenção das atividades operacionais.

VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO

A composição do **Endividamento** refere-se ao volume das obrigações a curto e longo prazos, deduzidos os saldos registrados nas contas “caixa e equivalentes de caixa”. O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira.

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

GRAU DE ENDIVIDAMENTO	set/21	out/21	nov/21
Financiamentos - Sistema Financeiro Nacional	- 2.864.503	- 2.864.663	- 2.864.503
Empréstimos De Sócios	- 55.820	- 111.593	- 163.252
Fornecedores Nacionais	- 45.723	- 178.645	- 146.469
Adiantamento de Clientes	-	- 32.098	-
Contas Correntes	- 1.034	- 1.034	- 1.034
Cheques Em Cobrança	- 49.450	- 48.850	- 48.850
Empréstimos	- 1.721.332	- 1.721.836	- 1.721.763
Financiamentos	- 2.414.884	- 2.414.884	- 2.422.809
Disponível	444.418	548.334	746.850
DÍVIDA ATIVA	- 6.708.328	- 6.825.269	- 6.621.828
Impostos E Contribuições A Recolher	- 754.849	- 775.248	- 804.670
Tributos Retidos A Recolher	- 1.744	- 1.744	- 1.744
Parcelamentos - Curto Prazo	- 82.124	- 103.105	- 87.339
Obrigações Com O Pessoal	- 75.641	- 64.635	- 78.448
Obrigações Previdenciárias	- 36.066	- 40.312	- 43.542
Impostos E Contribuições	- 753.226	- 753.226	- 753.226
Parcelamentos - Longo Prazo	- 3.783.910	- 3.939.888	- 3.938.703
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	- 5.487.560	- 5.678.158	- 5.707.672
TOTAL	- 12.195.888	- 12.503.427	- 12.329.500

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

No mês de novembro/2021, nota-se um decréscimo de 1%, o equivalente a R\$ 173.926,00 se comparado ao mês anterior, resultando no endividamento total de **R\$ 12.329.500,00**.

A Dívida Ativa, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante líquido de R\$ 6.621.828,00 e redução de 3% em relação a outubro/2021, representando 54% da dívida financeira líquida do Grupo no mês em análise.

As principais variações registradas no período foram os acréscimos de 46% nos "empréstimos de sócios", e as reduções de 18% nos "fornecedores nacionais" e 100% nos "adiantamentos" a clientes, dentre outras variações menores e que concorreram para a retração geral da Dívida Ativa. Inclusive vale destacar que a majoração do disponível colaborou para minoração do saldo negativo desse índice.

Quanto aos pagamentos das obrigações não tributárias, no mês em análise, foi possível verificar o adimplemento de R\$ 457.869,00 referentes aos "fornecedores" e "serviços terceirizados a pagar", o equivalente a 7% da dívida ativa consolidada das Companhias.

Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista registrou majoração de 1% e o valor total de R\$ 5.707.672,00, fato justificado, principalmente, pelo acréscimo nos "impostos e contribuições" (4%), "obrigações com pessoal" (21%) e "obrigações previdenciárias" (8%), dentre outras variações menores e que culminaram na elevação geral da Dívida Fiscal e Trabalhista, sendo que esta representava 46% do endividamento total do Grupo em novembro/2021.

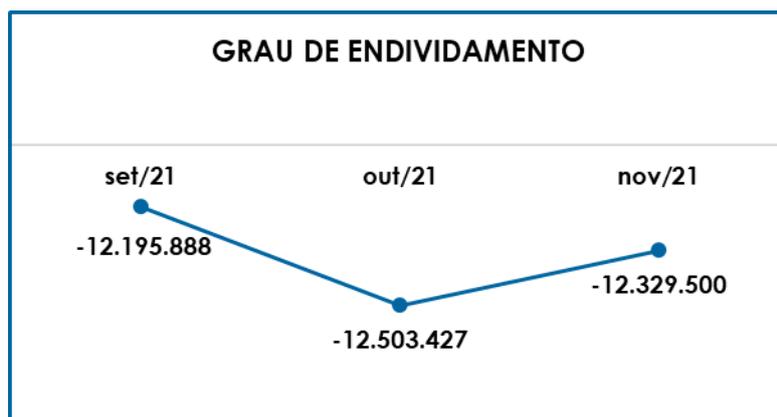
No que tange aos pagamentos e compensações da dívida fiscal, conforme verificado pelos comprovantes de pagamento e

Demonstrativos Contábeis disponibilizados pelo Grupo, o total das quitações de encargos sociais e impostos foi de R\$ 147.916,00.

Já a quantia de R\$ 55.455,00 se referiu aos adimplementos das obrigações diretas com os Colaboradores e Sócios, compondo o total dos pagamentos de R\$ 661.239,00 no mês de novembro/2021, proporcional a 5% do valor total da dívida com o Fisco, fornecedores, pessoal direto e os Administradores.

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

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



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

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

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

VII – FATURAMENTO

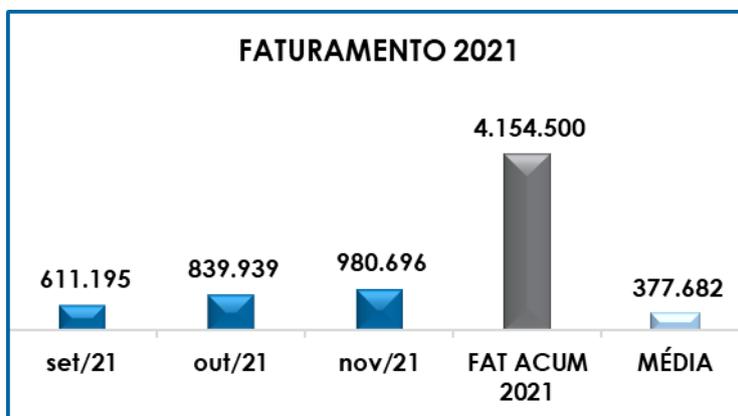
O **Faturamento** consiste na soma de todas as vendas realizadas pela Sociedade Empresária em um determinado período, sejam elas de produtos ou de serviços. Esse procedimento demonstra a real capacidade de produção da Sociedade Empresária, além de sua participação no mercado e seu poder de geração de fluxo de caixa.

VII.I – RECEITA BRUTA

O total da receita bruta no mês de novembro/2021, foi de R\$ 980.696,00, sendo R\$ 520.684,00 faturado pela Recuperanda **CBR**, R\$ 375.113,00 pela Recuperanda **CHT** e R\$ 84.899,00 pela **JFX Construtora**.

Nota-se, que no mês analisado houve uma majoração de 17%, o equivalente a R\$ 140.756,00, se comparado ao mês anterior. Ademais, após o abatimento das “deduções da receita bruta” (devoluções de vendas e impostos), o valor líquido disponível para fazer frente aos custos e despesas do Grupo era de R\$ 857.994,00.

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



No mais, importante informar que ao realizarmos o confronto dos valores indicados nos Livros Fiscais com as quantias demonstradas nos Balancetes contábeis, não se verificou divergência em novembro/2021.

VII.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS

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

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

VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

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

VIII.I ATIVO

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

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

ATIVO	set/21	out/21	nov/21
DISPONÍVEL	444.418	548.334	746.850
BENS NUMERÁRIOS	45.863	45.586	56.725
DEPÓSITOS BANCÁRIOS A VISTA	11.198	9.208	7.450
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	387.356	493.540	682.675
CLIENTES	2.444.384	2.544.013	2.484.165
DUPLICATAS A RECEBER	2.444.384	2.544.013	2.484.165
OUTROS CRÉDITOS	1.895.098	1.897.278	1.931.512
TÍTULOS A RECEBER	1.857.292	1.857.292	1.857.832
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	2.617	7.690	41.040
ADIANTAMENTOS A FUNCIONARIOS	8.086	5.194	5.538
TRIBUTOS A RECUPERAR	27.102	27.102	27.102
ATIVO CIRCULANTE	4.783.900	4.989.626	5.162.527
OUTROS CREDITOS	1.934.827	1.892.852	1.903.467
CONTA CORRENTE DOS SÓCIOS	1.921.189	1.879.214	1.889.828
DEPÓSITOS JUDICIAIS	13.638	13.638	13.638
IMOBILIZADO	14.894.558	14.895.298	14.896.074
IMÓVEIS	13.803.572	13.803.572	13.803.572
BENS EM OPERAÇÃO	900.688	900.688	900.688
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	264.605	266.312	268.054
(-) DEPRECIACÃO/ AMORTIZACÃO/ EXAUSTÃO ACUMULADA	- 74.307	- 75.274	- 76.240
ATIVO NÃO CIRCULANTE	16.829.385	16.788.150	16.799.540
TOTAL	21.613.285	21.777.776	21.962.067

De modo geral, houve acréscimo de R\$ 184.291,00 no **Ativo**, cujo saldo no mês corrente foi de **R\$ 21.962.067,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

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

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

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

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 24% do Ativo total do Grupo e sumarizou R\$ 5.162.527,00, com aumento de R\$ 172.901,00 se comparado a outubro/2021.
- **Disponível:** correspondem aos recursos financeiros alocados no caixa, bancos conta movimento e aplicações financeiras de liquidez instantânea, que se encontram à disposição imediata da Sociedade Empresária para pagamento de suas obrigações a curto prazo.

No mês de novembro/2021, a disponibilidade financeira das Recuperandas totalizou o saldo de R\$ 746.850,00, demonstrando a seguinte composição:

DISPONÍVEL	set/21	out/21	nov/21
BENS NUMERÁRIOS	45.863	45.586	56.725
DEPÓSITOS BANCÁRIOS A VISTA	11.198	9.208	7.450
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	387.356	493.540	682.675
TOTAL	444.418	548.334	746.850

Analisando as variações ocorridas no mês de novembro/2021, verificou-se o acréscimo do saldo em 36%, o equivalente a R\$ 198.516,00, em razão dos recebimentos terem superado os pagamentos efetuados no período, bem como os novos aportes das aplicações financeiras, resultando no aumento das disponibilidades ao final do período.

- **Clientes:** no mês de novembro/2021, o saldo a receber era de R\$ 2.484.165,00, com redução de R\$ 59.849,00 se comparado ao período anterior, devido aos recebimentos no importe de R\$ 1.058.172,00, terem sido inferiores as vendas lançadas no período no montante de R\$ 998.323,00.

No mais, destaca-se que o referido saldo a receber dos “clientes” era composto por diversas rubricas, sendo que parte delas permanece com o saldo inalterado desde o mês de janeiro/2021. Em resposta

ao nosso questionamento, a Recuperanda informou: "trata-se de saldos anteriores (Vieram de outro escritório), devido à falta de informações não conseguimos conciliar, optamos em isolar, para que num segundo momento, seja realizado os ajustes".

Adicionalmente, segue o quadro que apresenta a composição do subgrupo "duplicatas a receber" e os valores registrados no período de setembro a novembro/2021:

DUPLICATAS A RECEBER	set/21	out/21	nov/21
Clientes Diversos	1.014.818	1.114.446	1.054.598
Duplicatas a receber	314.952	314.952	314.952
Clientes a receber	430.533	430.533	430.533
Títulos a Receber	580.000	580.000	580.000
Dividendos Propostos a Receber	104.081	104.081	104.081
TOTAL	2.444.384	2.544.013	2.484.165

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

EMPRÉSTIMO A SÓCIOS	set/21	out/21	nov/21
Empréstimo a Sócios - Curto Prazo	1.857.292	1.857.292	1.857.832
Empréstimo a Sócios - Longo Prazo	1.921.189	1.879.214	1.889.828
TOTAL	3.778.481	3.736.506	3.747.661

No mês de novembro/2021, os empréstimos apresentaram o saldo consolidado de R\$ 3.747.661,00, com acréscimo de R\$ 11.154,00 nas quantias realizáveis a longo prazo.

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

Cumpre-nos informar, que em resposta ao nosso questionamento, no dia 22/12/2021, a Recuperanda informou: "Estamos discutindo essa situação, pois ainda há muita movimentação entre as empresas do grupo, onde utilizamos em alguns casos a conta "empréstimo de sócios".

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

No mês de novembro/2021, foi apresentado o saldo de R\$ 41.040,00, com acréscimo superior a 100% em relação a outubro/2021, o equivalente a R\$ 33.350,00, em virtude de os novos adiantamentos terem superado as baixas efetuadas no mês.

➤ **Adiantamentos a funcionários:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários a título de salário, férias e outros. Em novembro/2021, o subgrupo atingiu o montante de R\$ 5.538,00, estando composto por R\$ 3.737,00 dos "adiantamentos de férias" e R\$1.801,00 dos "adiantamentos de 13º salário", realizados no mês em análise, e que serão compensados na Folha de Pagamento de dezembro/2021.

• **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 1.903.467,00, e os permanentes totalizaram R\$ 14.896.074,00, ensejando o saldo final do ativo não circulante em R\$ 16.799.540,00 no mês de novembro/2021.

➤ **Conta Corrente dos Sócios:** no mês de novembro/2021, apresentou o saldo de R\$ 1.889.828,00 e aumento de R\$ 10.614,00, em virtude das saídas de recursos terem superado os valores devolvidos.

- **Imobilizado (bens e direitos em uso):** corresponde ao grupo de contas que engloba os recursos aplicados em bens ou direitos de permanência duradoura, destinados ao funcionamento normal da sociedade empresária.

IMOBILIZADO	set/21	out/21	nov/21
IMÓVEIS	13.803.572	13.803.572	13.803.572
BENS EM OPERAÇÃO	900.688	900.688	900.688
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	264.605	266.312	268.054
(-) DEPREC./AMORT./EXAUSTÃO ACUM.	- 74.307	- 75.274	- 76.240
TOTAL	14.894.558	14.895.298	14.896.074

As variações ocorridas em novembro/2021, foram o aumento de R\$ 1.742,00 no "imobilizado em andamento", em contrapartida ao reconhecimento da parcela mensal de depreciação no valor de R\$ 967,00, resultando no acréscimo do total dos bens em R\$ 776,00 no período.

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

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

Por último, cumpre-nos informar que a lista dos ativos que acompanhou o pedido de recuperação judicial não demonstrava o valor dos bens, bem como ainda não foi disponibilizado pelo Grupo a relação

detalhada dos imobilizados requerida no rol de documentos da Administração Judicial.

VIII.II – PASSIVO

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

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

PASSIVO	set/21	out/21	nov/21
FINANCIAMENTO - INST. FINANCEIRAS	- 2.864.503	- 2.864.663	- 2.864.503
FINANCIAMENTOS - SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL	- 2.864.503	- 2.864.663	- 2.864.503
EMPRÉSTIMOS PARTICULARES	- 55.820	- 111.593	- 163.252
EMPRÉSTIMOS PESSOAS FÍSICAS	- 55.820	- 111.593	- 163.252
FORNECEDORES	- 45.723	- 178.645	- 146.469
FORNECEDORES NACIONAIS	- 45.723	- 178.645	- 146.469
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 838.717	- 880.097	- 893.753
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	- 754.849	- 775.248	- 804.670
TRIBUTOS RETIDOS A RECOLHER	- 1.744	- 1.744	- 1.744
PARCELAMENTOS	- 82.124	- 103.105	- 87.339
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PRVIDENCIÁRIAS	- 111.708	- 104.947	- 121.990
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	- 75.641	- 64.635	- 78.448
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	- 36.066	- 40.312	- 43.542
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 1.034	- 33.132	- 1.034
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	-	- 32.098	-
CONTAS CORRENTES	- 1.034	- 1.034	- 1.034
CHEQUES EM COBRANÇAS	- 49.450	- 48.850	- 48.850
CHEQUES EM COBRANÇA	- 49.450	- 48.850	- 48.850
PASSIVO CIRCULANTE	- 3.966.954	- 4.221.927	- 4.239.850
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	- 4.136.216	- 4.136.720	- 4.144.571
EMPRÉSTIMOS	- 1.721.332	- 1.721.836	- 1.721.763
FINANCIAMENTOS	- 2.414.884	- 2.414.884	- 2.422.809
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 4.537.135	- 4.693.114	- 4.691.929
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	- 753.226	- 753.226	- 753.226

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

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

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

PARCELAMENTOS	-	3.783.910	-	3.939.888	-	3.938.703
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	-	8.673.352	-	8.829.834	-	8.836.500
CAPITAL SOCIAL	-	748.700	-	748.700	-	748.700
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	-	14.703.572	-	14.703.572	-	14.703.572
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS		7.605.387		7.791.254		7.797.103
LUCROS ACUMULADOS	-	940.751	-	948.694	-	948.694
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-	8.787.636	-	8.609.711	-	8.603.863
TOTAL	-	21.427.942	-	21.661.472	-	21.680.213

De modo geral, houve aumento inferior a 1% totalizando o valor de **R\$ 21.680.213,00**. A seguir apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de novembro/2021.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 4.239.850,00 e equivaliam a 19,56% do passivo total da Empresa, registrando acréscimo de R\$ 17.923,00 em relação ao mês de outubro/2021.
- **Financiamentos - Instituições Financeiras:** observa-se o acréscimo de R\$ 160,00 no mês 11/2021, decorrente do saldo negativo referente ao Banco Sicoob Credivale.
- **Empréstimos particulares:** no mês em análise, verificou-se o aumento da quantia emprestada de particulares em R\$ 51.658,00 na Empresa **Hotel Fazenda**, referente ao aporte feito pelo Sócio Jorge Felipe Isper no período, compondo integralmente o saldo deste subgrupo em novembro/2021.
- **Fornecedores:** o saldo apresentado foi de R\$ 146.469,00, com retração de 18% em comparação ao mês anterior, devido as apropriações no valor de R\$ 353.706,00 terem sido inferiores às baixas que totalizaram R\$ 385.882,00.

Em análise dos demonstrativos contábeis, verifica-se que houve registro da baixa de 72% do valor total devido aos fornecedores no

mês corrente, sendo que, desse percentual, a quantia de R\$ 385.882,00 foi baixada por adimplemento.

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

No mês de novembro/2021, foi apurado a monta de R\$ 893.753,00, com aumento de R\$ 13.656,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista que o reconhecimento de novos valores a pagar superou as baixas no mês em análise, sendo que as movimentações registradas neste grupo serão comentadas, em detalhes, no item VIII – Dívida Tributária.

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

Em novembro/2021, considerando apenas as obrigações diretas com pessoal, os valores devidos sumarizaram R\$ 78.448,00, com acréscimo de R\$ 13.814,00 quando comparadas ao saldo de outubro/2021, decorrente, do aumento ocorrido na rubrica "salários e ordenados a pagar", tendo em vista as movimentações no quadro de colaboradores.

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	set/21	out/21	nov/21
Salários e Ordenados a Pagar	- 36.132	- 42.476	- 54.956
Pró-labore a Pagar	- 4.159	- 4.159	- 4.159
Rescisões de Contrato a Pagar	- 17.350	-	-
Reclamação Trabalhista a Pagar	- 18.000	- 18.000	- 18.000
13º Salário a Pagar	-	-	- 1.334
TOTAL	- 75.641	- 64.635	- 78.448

Neste diapasão, conforme análise dos Demonstrativos Contábeis disponibilizados pelas Recuperandas, observou-se

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

que, no mês em análise, o Grupo realizou o pagamento do saldo de salários e pró-labores referentes ao mês de outubro/2021, além dos adiantamentos salariais, férias e rescisões relativos a novembro/2021, na monta consolidada de R\$ 77.811,00, considerando somente os adimplementos transitados pelas contas patrimoniais.

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

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo no mês de novembro/2021, sumarizaram R\$ 8.836.500,00, com aumento de R\$ 6.666,00 em relação a outubro/2021.

- **Exigível a longo prazo:** em novembro/2021, o subgrupo “financiamentos” registrou o aumento de R\$ 7.925,00 em relação ao mês anterior, tendo em vista que o demonstrativo de “empréstimos e financiamentos – (2.2.01.001.003.010 Banco Empréstimos)” da Recuperanda Hotel fazenda, registrou alteração em meses anteriores.

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

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

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 Tributárias – LP:** no mês em análise, observou-se o aumento inferior a 1% do saldo devedor, o equivalente a R\$ 1.185,00, resultando na quantia consolidada de R\$ 4.691.929,00 ao final de novembro/2021.

No mês em análise, verificou-se a transferência de parte do valor registrado em “ajuste de exercícios anteriores”, na quantia total de R\$ 5.849,00, elevando o saldo dos disponíveis nas Recuperandas **CBR, CHT e JFX**, o que será objeto de questionamento.

VIII.III – PASSIVO CONCURSAL

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

RESUMO CREDITORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL			
CLASSES		VALOR	% part. Classe
CLASSE I	R\$	57.010,63	2%
CLASSE II	R\$	1.749.583,54	49%
CLASSE III	R\$	1.338.842,71	37%
CLASSE IV	R\$	431.105,94	12%
TOTAL	R\$	3.576.542,82	100%

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

Registra-se que, em atendimento à Recomendação do Conselho Nacional de Justiça², esta Auxiliar do Juízo indagou a Recuperanda sobre a demonstração em separado do passivo sujeito à Recuperação Judicial, o qual vai ao encontro das normas contábeis (conforme NBC-TG Estrutura Conceitual). Em 18/11/2021, a assessoria contábil do Grupo CBR Hotel informou que estão em contato com o sistema utilizado para efetuarem a separação das contas por grupos.

IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

A **Dívida Tributária** é o conjunto de débitos da Recuperanda com os órgãos da administração pública, tais como Receita Federal, Secretaria da Fazenda Estadual, Secretaria da Fazenda Municipal etc., não quitados espontaneamente pela Empresa.

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

DÍVIDA TRIBUTÁRIA	set/21	out/21	nov/21
ENCARGOS SOCIAIS	35.262	39.508	42.738
INSS a Recolher	25.332	27.941	28.196
FGTS a Recolher	9.930	11.567	14.542
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - CP	838.717	880.097	893.753
IRRF a Recolher	2.454	2.704	2.861
Simplex a Recolher	137.653	150.816	180.010
IRPJ a Recolher	4.440	6.432	6.551
ISS a Recolher	610.464	610.464	610.502
PIS a Recolher	142	667	694
COFINS a Recolher	26	2.702	2.547
CSLL a Recolher	1.414	3.207	3.251
Parc. Débitos Previdenciários N° 003.901.403	22.967	23.274	20.800
Parc. Demais Débitos N° 003.901.384	57.489	48.634	37.306
Parc. Simplex Nacional N° 003.910.007	423	5.843	5.375
Parc. Simplificado Previdenciário N°	1.246	6.050	5.613

² Recomendação CNJ 72/2020

63.760.403-2				
PARC. SIMPLES NAC Nº 005.018.465	-	-	9.575	- 9.624
PARC. DEMAIS DÉBITOS Nº 005.138.347	-	-	2.249	- 2.029
PARC. SIMPL. PREVID. Nº 63.920.818-5	-	-	5.444	- 5.004
PARC. SIMPL. PREVID. Nº 63.760.382-6	-	-	2.036	- 1.588
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - LP	-	4.537.135	-	4.693.114 - 4.691.929
Parcelamento INSS	-	328.688	-	328.688 - 328.688
Parcelamento Tributos Federais	-	397.647	-	397.647 - 397.647
Parcelamento Simples	-	26.892	-	26.892 - 26.892
Parc. Débitos Previdenciários Nº 003.901.403	-	643.062	-	682.313 - 681.666
Parc. Demais Débitos Nº 003.901.384	-	3.013.621	-	3.039.129 - 3.039.129
Parc. Simples Nacional Nº 003.910.007	-	125.565	-	134.008 - 133.470
Parc. Simplificado Previdenciário Nº 63.760.403-2	-	1.661	-	84.438 - 84.438
TOTAL	-	5.411.114	-	5.612.719 - 5.628.419

A Dívida Tributária totalizou **R\$ 5.628.419,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com aumento de R\$ 15.700,00 se comparada ao mês de outubro/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 1% do total da dívida, com um valor de R\$ 42.738,00, enquanto as obrigações fiscais de curto prazo equivaleram a 16% do montante devedor, com o valor total de R\$ 893.753,00, e os parcelamentos a longo prazo representaram 83% do total da dívida, com um valor de R\$ 4.691.929,00.

➤ **Encargos Sociais:** em novembro/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 42.738,00, com acréscimo de 8% em relação ao mês anterior, decorrente das novas apropriações de "INSS" e "FGTS" terem superado as baixas no período.

Quanto aos pagamentos, através dos demonstrativos contábeis, foi possível verificar o adimplemento de R\$ 16.125,48 a título de "INSS", e R\$ 7.073,75 relativos ao "FGTS". Insta consignar que parte dos pagamentos a título de FGTS foram registrados na conta de resultado (Despesa com FGTS), o qual será objeto de questionamento a Recuperanda.

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

➤ **Obrigações Tributárias – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 893.753,00, com acréscimo de R\$ 13.656,00 em comparação a outubro/2021.

a) IRRF a recolher: verificou-se, em novembro/2021, o adimplemento da quantia de R\$ 178,19, restando saldo a pagar de R\$ 2.861,00, com aumento de 6% no valor devido em comparação ao mês anterior.

b) Simples a recolher: no mês em análise, houve o adimplemento da quantia de R\$ 90.409,15, restando saldo a pagar de R\$ 180.010,00, com aumento de 19% no saldo devido, em relação a outubro/2021, decorrente da elevação de faturamento, que proporcionou um provisionamento superior ao pagamento do mês.

c) IRPJ a recolher: verificou-se, em novembro/2021, o adimplemento da quantia de R\$ 970,52, restando saldo a pagar de R\$ 6.551,00, com aumento de 2% no valor devido em comparação ao mês anterior.

d) ISS a recolher: no mês 11/2021, verificou-se que não houve adimplemento, restando o saldo a pagar de R\$ 610.502,00, com aumento de R\$ 38,00, se comparado ao mês anterior.

e) PIS a recolher: no mês em análise, houve o adimplemento da quantia de R\$ 525,70, restando saldo a pagar de R\$ 694,00, com acréscimo de 4% no saldo devido em relação a outubro/2021.

f) COFINS a recolher: verificou-se, em novembro/2021, o adimplemento da quantia de R\$ 2.426,29, restando saldo a pagar de R\$ 2.547,00, com redução de 6% no valor devido em comparação ao mês anterior.

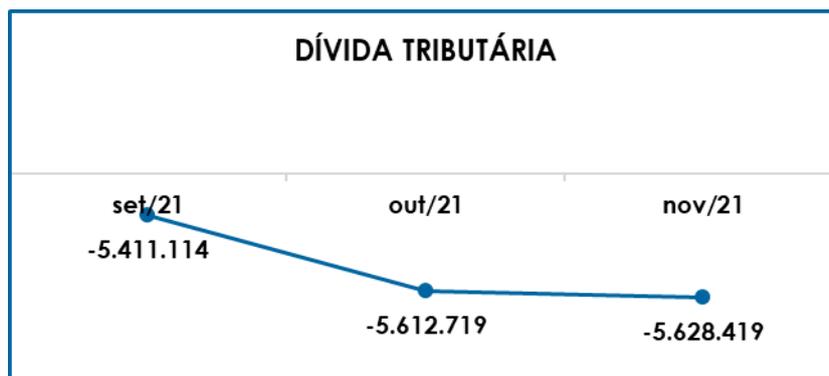
g) CSLL a recolher: no mês em análise, não houve adimplemento no mês analisado, restando saldo a pagar de R\$ 3.251,00, com acréscimo de 1% no saldo devido em relação a outubro/2021.

h) Parcelamentos – curto prazo: em novembro/2021, constatou-se a existência de 8 parcelamentos com exigibilidade a curto prazo, todos contabilizados na Recuperanda **CBR** e **Hotel Fazenda**, sendo que os adimplementos totalizaram a quantia de R\$ 29.673,92, restando saldo a pagar consolidado de R\$ 87.339,00, com decréscimo de 15%. Nota-se que a redução mencionada é decorrente dos pagamentos.

➤ **Obrigações Tributárias – LP (Parcelamentos):** conforme mencionado nos parcelamentos a curto prazo, a redução de R\$ 1.185,00 ocorrido no mês 11/2021, decorreu dos pagamentos efetuados.

Como exposto inicialmente, o montante geral da dívida tributária aumentou em 0,30% se comparada ao mês anterior, havendo pagamentos parciais na monta consolidada de R\$ 147.915,62, considerando os adimplementos registrados nas contas patrimoniais e de resultado (despesas), representando 3% do valor total devido ao Fisco em novembro/2021.

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



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

IX.I – MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO

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

X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

resultados apurados, gerando informações significativas para a tomada de decisões.

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

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)	set/21	out/21	nov/21	acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	611.195	839.939	980.696	4.154.500
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS A VISTA	-	-	-	19.156
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS A PRAZO	529.638	759.063	895.797	3.183.586
VENDAS DE UNIDADES	81.557	80.876	84.899	951.758
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 98.833	- 96.266	- 122.702	- 398.929
IMPOSTOS INCIDENTES S/ VENDAS	- 98.833	- 96.266	- 122.702	- 398.929
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	512.362	743.674	857.994	3.755.571
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	84%	89%	87%	90%
CUSTO DOS PRODUTOS/MERCADORIAS/SERVICOS	- 273.315	- 341.998	- 272.206	- 1.547.362
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	239.046	401.676	585.788	2.208.209
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	39%	48%	60%	53%
OCUPAÇÃO	-	-	- 12.100	- 12.100
DESPESAS COM PESSOAL	- 118.843	- 208.954	- 238.682	- 1.208.137
DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES	- 967	- 967	- 967	- 10.632
UTILIDADES E SERVIÇOS	- 33.997	- 40.977	- 17.401	- 92.808
DESPESAS GERAIS	- 90.891	- 197.063	- 126.886	- 519.386
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	- 186	- 1.775	- 1.278	- 8.119
RESULTADO ANTES DO RESULT. FINANCEIRO	- 5.837	- 48.059	188.474	357.028
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	-	-	72
DESPESAS FINANCEIRAS	- 4.691	- 15.336	- 13.137	- 41.645
RESULTADO ANTES DOS TRIB. S/ O RESULT.	- 10.528	- 63.395	175.337	315.455
PROV. IRPJ E CS	-	- 5.644	- 1.936	- 25.750
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	- 10.528	- 69.039	173.402	289.705

De acordo com o demonstrativo supra, é nítido que as Recuperandas operaram no mês de novembro/2021, com lucro contábil no

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

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

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

valor de **R\$ 173.402,00**, compondo o resultado contábil positivo acumulado no ano de 2021 de R\$ 289.705,00.

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

➤ **Receita operacional bruta:** a receita bruta auferida no mês em análise foi de R\$ 980.696,00, estando composta pela “prestação de serviço a prazo” na quantia de R\$ 895.797,00 e pelas “vendas de unidades” na monta de R\$ 84.899,00.

Em relação ao mês anterior, verifica-se uma evolução de 17%, o equivalente a R\$ 140.756,00, contribuindo para a reversão do resultado contábil desfavorável obtido pelas Recuperandas no mês de outubro/2021.

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

No mês de novembro/2021, as Devedoras realizaram o abatimento da quantia total de R\$ 122.702,00, referente aos “tributos incidentes sobre vendas”, com acréscimo de R\$ 26.437,00 se comparado ao mês anterior, acompanhando a variação do faturamento.

➤ **Custos:** os custos somaram R\$ 272.206,00 em novembro/2021, com retração de 20%, o equivalente a R\$ 69.792,00 em relação ao mês anterior. Dentre as variações ocorridas no período, a de maior relevância foi a regressão nos custos com “material de uso e consumo”, o qual registrou decréscimo de 51% e valor final de R\$ 75.957,00.

- **Ocupação:** nota-se o registro de R\$ 12.100,00 em novembro/2021, decorrente do lançamento com histórico “Valor Referente PAGAMENTO CONDOMINIO CAMPO BELO TOP”, que será objeto de questionamento a Recuperanda.
- **Despesas com Pessoal:** houve o acréscimo de R\$ 29.729,00, justificado pelo aumento de “salários e ordenados”, “13º salário”, “autônomos”, dentre outras de variações menores, resultando no montante final de R\$ 238.682,00.

Insta consignar, que o valor total da “despesa direta com pessoal” apresentado na tabela supra, é maior que o valor indicado no Item IV.I – Colaboradores de R\$ 160.420,00, tendo em vista que na DRE considerou-se também a despesa com “pró-labore”, “autônomos” e “honorários advocatícios” no valor total de R\$ 76.687,00, que se enquadram no total dos gastos com pessoal, mas não compõem as despesas diretas com a Folha de Pagamento.

Por último, destaca-se que os gastos com pessoal direto e indireto consumiram 24% da “receita operacional bruta” auferida no mês novembro/2021.

- **Utilidades e Serviços:** no mês em análise, o saldo apresentado foi de R\$ 17.401,00, em virtude da redução de 54% da despesa com “energia elétrica” e 92% da despesa com “telecomunicações”, o que será objeto de questionamento a Recuperanda.
- **Despesas Gerais:** verificou-se em novembro/2021, uma retração de 36% em relação ao mês de outubro/2021, correspondente a R\$ 70.177,00, sendo que as principais involuções ocorreram nas rubricas “matérias de uso e consumo” (83%) e “serviços profissionais” (11%), compondo o montante das “despesas gerais” de R\$ 126.886,00.

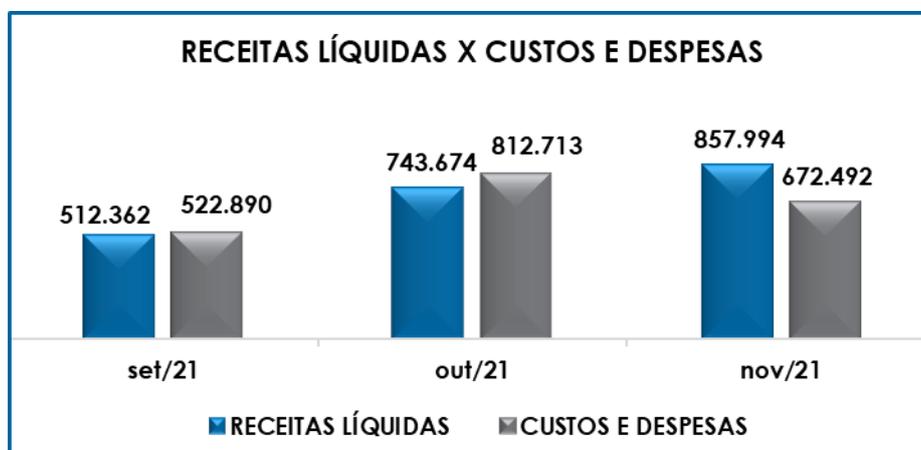
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

- **Despesas Tributárias:** no mês de novembro/2021, estas despesas sumarizaram R\$ 1.278,00, em virtude, principalmente, do decréscimo de 83% nos "honorários advocatícios", o que será objeto de questionamento a Recuperanda, uma vez que a rubrica não condiz com o grupo analisado.
- **Despesas financeiras:** nota-se o saldo de R\$ 13.137,00 no mês 11/2021, com redução de R\$ 2.199,00 em comparação ao mês anterior, justificado, principalmente, pelo decréscimo de R\$ 1.513,00 nos "juros pagos ou incorridos", dentre outras ocorrências de menor porte.
- **Prov. IRPJ e CSLL:** nota-se o saldo de R\$ 1.936,00, em virtude da contabilização de IRPJ e CSLL sobre faturamento da Empresa **JFX Construtora**, sendo R\$ 1.019,00 de "IRPJ" e R\$ 917,00 de "CSLL", tendo em vista que a referida Devedora é tributada com base no Lucro Presumido.

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



Conforme demonstrado no gráfico, em novembro/2021, as Recuperandas apresentaram um total de receitas líquidas de R\$ 857.994,00, após a dedução dos impostos sobre as vendas, em contrapartida os custos e despesas que sumarizaram R\$ 684.592,00, evidenciando apuração de lucro contábil de R\$ 173.402,00, que passou a compor o resultado contábil acumulado no ano de 2021 de R\$ 289.705,00.

XI – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos apresentados pelo Grupo, o quadro de **Colaboradores**, no mês de novembro/2021, era de **76** funcionários, sendo que 66 exerciam suas atividades normalmente, inclusive os 15 admitidos no mês em análise, 10 estavam afastados, e 08 foram demitidos (este último não é computado na soma do quadro).

No que se refere aos gastos com a **Folha de Pagamento**, estes somaram **R\$ 160.420,00** e demonstraram um aumento de 8% se comparado ao mês anterior. Sob a ótica dos saldos acumulados desde janeiro até novembro/2021, restou evidenciado que os gastos com pessoal chegaram à monta de R\$ 1.014.572,00, consumindo 24% do faturamento bruto auferido no ano corrente.

Quanto aos pagamentos, de acordo com os Demonstrativos Contábeis, verificou-se a quitação do saldo de salários e pró-labore de outubro/2021, além dos adiantamentos salariais, 13º salário e rescisões que somaram R\$ 110.501,00.

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

O **EBITDA** apresentou um lucro operacional de **R\$ 190.946,00**, promovendo reversão do prejuízo operacional apurado no mês anterior e compondo o resultado operacional positivo acumulado pelas Devedoras no ano de 2021 de R\$ 383.648,00.

No que tange a **liquidez imediata** de **R\$ 0,18**, restou evidenciado que as Recuperandas não dispunham de recursos financeiros para o cumprimento imediato de suas obrigações.

Entretanto, na análise do índice de **liquidez geral**, verificou-se o indicador de **R\$ 1,68**, demonstrando que as Empresas dispunham de recursos suficientes para pagamento de suas obrigações com exigibilidades a curto e longo prazos, quando considerados, também, os ativos de longo prazo.

Em novembro/2021, a **disponibilidade operacional** resultou no indicador **positivo e satisfatório** de **R\$ 2.337.696,00**, demonstrando que as Companhias têm administrado seus recursos de forma a priorizar o pagamento de dívidas que refletem diretamente no desenvolvimento de suas atividades, ou seja, fornecedores de materiais e serviços necessários a manutenção das atividades operacionais.

Em novembro/2021, o índice **capital de giro líquido** exibiu **resultado positivo** de **R\$ 922.676,00**, refletindo o equilíbrio atual entre a lucratividades e o endividamento a curto prazo.

O **grau de endividamento**, por sua vez, sofreu decréscimo de 1%, contudo, permaneceu com **resultado insatisfatório**, totalizando o valor de **R\$ 12.329.500,00**, sendo que o total de pagamentos realizados aos fornecedores correntes, colaboradores, Sócios e de obrigações

fiscais e sociais, no mês de novembro/2021, sumarizou R\$ 661.239,00, o equivalente a 5% do Endividamento total do Grupo.

Verifica-se que o **Faturamento** bruto apurado em novembro/2021, totalizou **R\$ 980.696,00**, apresentando majoração equivalente a R\$ 140.756,00 em relação ao mês anterior, com destaque para as receitas brutas de R\$ 520.684,00 auferidas pela Recuperanda **CBR**, e que representaram 53% do faturamento consolidado no período.

No mês analisado, o **Ativo** das Recuperandas somava **R\$ 21.962.067,00** e o **Passivo** registrava o montante de **R\$ 21.680.213,00**, e a diferença entre eles refere-se ao lucro acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício de R\$ 289.705,00, referente ao período de janeiro a novembro/2021.

A **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 5.628.419,00**, com acréscimo inferior a 1% em relação ao mês anterior, sendo que 1% representava os "encargos sociais" e 99% as "obrigações tributárias".

Constatou-se que as Recuperandas realizaram pagamentos parciais dos encargos e impostos na monta de R\$ 147.916,00, proporcional a 3% do montante total devido ao Fisco em novembro/2021.

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

No que se refere a **demonstração do resultado do exercício**, houve apuração do lucro contábil de **R\$ 173.402,00**, em

novembro/2021, compondo o resultado positivo acumulado pelas Empresas no ano de 2021 de R\$ 289.705,00.

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

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

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

Presidente Prudente (SP), 20 de janeiro de 2022.

Brasil Trustee Administração Judicial

Administradora Judicial

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

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

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

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