



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

Processo nº 0011366-16.2021.8.26.0482

Processo Principal nº - 1012325-67.2021.8.26.0482 - Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL,

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

Sumário

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III.I – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO.....	4
IV – FOLHA DE PAGAMENTO.....	7
IV.I – COLABORADORES.....	7
IV.II - GASTOS COM COLABORADORES.....	8
IV.III – AUTÔNOMOS.....	10
IV.IV – PRÓ-LABORE	10
V – EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	11
VI – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	14
VI.I – LIQUIDEZ IMEDIATA	14
VI.II – LIQUIDEZ GERAL.....	15
VI.III – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	16
VI.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL.....	19
VI.V – GRAU DE ENDIVIDAMENTO.....	20
VII – FATURAMENTO	23
VII.I – RECEITA BRUTA	23
VII.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS	25
VIII – BALANÇO PATRIMONIAL	25
VIII.I ATIVO	25
VIII.II – PASSIVO	30
VIII.III – PASSIVO CONCURSAL	34
IX – DÍVIDA TRIBUTÁRIA.....	34
IX.I – MEDIDAS PARA GESTÃO DO ENDIVIDAMENTO TRIBUTÁRIO	39
X – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	39
XI – CONCLUSÃO.....	43

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

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

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

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

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

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

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

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\$ 453.193,00, no período de 2019 até dezembro/2021. Ademais, em seu quadro de colaboradores, apurou-se um total de 67 funcionários em 2019, 87 em 2020 e atingiu um total de 77 no mês 12/2021, demonstrando uma oscilação ao longo dos anos.

III.I – ESTRUTURA SOCIETÁRIA E REGIME TRIBUTÁRIO

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

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

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

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

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

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

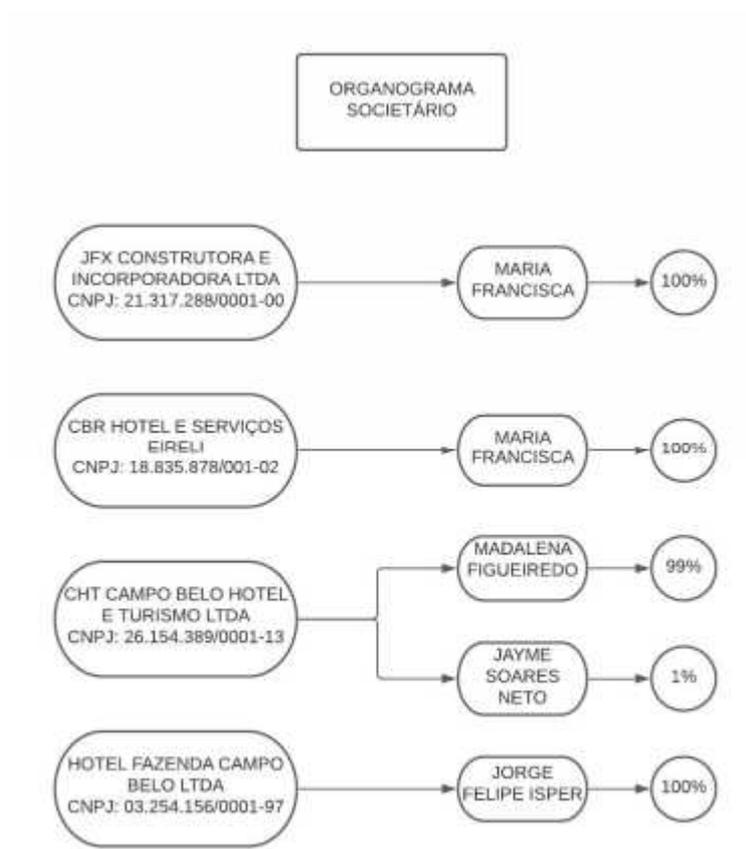
Quanto a empresa **HOTEL FAZENDA CAMPO BELO - EIRELI**, regularmente inscrita no C.N.P.J sob o n.º 03.254.156/0001-97, com sede localizada na EST. VIC. A. MACHADO P CORONEL GOULART, Km 4, Bairro Rural, na cidade de Alvares Machado/SP, CEP 19160-000, tendo iniciado as suas

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/ n.º, 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.I – COLABORADORES

Em dezembro/2021, as Recuperandas contavam com o quadro funcional de **78 Colaboradores** diretos, alocados nas quatro Empresas do Grupo, sendo: **(i) 36** colaboradores na **CBR HOTEL E SERVIÇOS - EIRELI**, **(ii) 33** 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

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

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

COLABORADORES POR EMPRESA	out/21	nov/21	dez/21
CBR HOTEL E SERVIÇOS - EIRELI	31	38	36
CHT - CAMPO BELO HOTEL E TURISMO EIRELI	28	30	33
HOTEL FAZENDA CAMPO BELO - EIRELI	6	6	6
JFX CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA	3	3	3
TOTAL	68	77	78

Do total de colaboradores diretos, em dezembro/2021, 68 exerciam suas atividades normalmente, englobando os 07 admitidos no período, 10 estavam afastados por auxílio-doença e 06 colaboradores foram demitidos (sendo este último não computado na soma), conforme demonstrado a seguir:

COLABORADORES - CONSOLIDADO	out/21	nov/21	dez/21
Ativos	38	52	61
Afastados	10	10	10
Admitidos	19	15	7
Férias	1	-	-
Demitidos	11	8	6
TOTAL	68	77	78

IV.II - GASTOS COM COLABORADORES

Os gastos com a **Folha de Pagamento** no mês de dezembro/2021, totalizaram o montante de **R\$ 168.482,00**, sendo R\$ 154.926,00, correspondentes aos salários, férias, indenizações, provisões, dentre outros benefícios e R\$ 13.556,00 referentes aos encargos sociais de INSS e FGTS.

GASTOS COM COLABORADORES	out/21	nov/21	dez/21	acum/21
DESPESAS COM PESSOAL	121.417	129.701	154.926	1.051.216
Salários e Ordenados	74.314	89.455	103.721	690.934
Gratificações	-	1.236	800	23.362
13º Salário	1.089	15.355	35.838	67.002
Férias	12.908	2.274	1.550	103.639
Indenizações e Aviso Prévio	16.343	7.302	4.052	48.530
Assistência Médica e Social	-	-	-	1.406
Seguros de Vida em Grupo	898	157	1.824	3.420
Comissões	-	-	1.999	22.697
Reclamação Trabalhista	15.864	13.921	5.141	49.346

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

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

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

Horas Extras	-	-	-	40.880
ENCARGOS SOCIAIS	29.197	19.168	13.556	121.740
INSS	8.659	7.391	2.520	33.258
FGTS	20.538	11.777	11.036	87.644
INSS Terceiros	-	-	-	838
TOTAL	150.614	148.869	168.482	1.172.956

Em dezembro/2021, as **despesas com pessoal** incorreram no aumento de 19%, o equivalente a R\$ 25.225,00, apresentando saldo final de R\$ 154.926,00, decorrente, em especial, dos acréscimos nas rubricas "salários e ordenados" (16%), e "13º salário" (superior a 100%), dentre outras variações menores, decorrente de novas contratações e demissões ocorridas no mês analisado, bem como a 2ª parcela do 13º salário.

Com relação aos **encargos sociais**, houve decréscimo de R\$ 5.612,00 em comparação ao mês anterior, apresentando o saldo final de R\$ 13.556,00, em virtude da retração de 66% do INSS, que será objeto de questionamento.

Além disso, insta informar que o total dos gastos com pessoal comprometeu 12% do faturamento bruto no mês de dezembro/2021, e que os dispêndios com a Folha de Pagamento no ano de 2021 se acumulavam em R\$ 1.172.956,00.

Quanto aos pagamentos, de acordo com os Demonstrativos Contábeis, em 06, 07, 08 e 09/12/2021, verificou-se a quitação parcial do saldo de salários de novembro/2021, no montante de R\$ 52.504,00, além dos adiantamentos salariais ref. mês 12/2021, 13º salário e rescisões que somaram R\$ 59.569,00.

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 envio 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 70 colaboradores autônomos, sumarizando o valor total bruto de R\$ 72.501,00. No mais, nota-se que foi registrado na rubrica despesa com autônomos, o valor de R\$ 72.592,00, sendo este, R\$ 91,00 maior que o valor registrado na folha de autônomos, logo, está 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	out/21	nov/21	dez/21	ACUM 2021
MARIA FRANCISCA CALAZANAS PASSOS ISPER				
Pró-labore	3.600	3.600	3.600	43.200

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

IRRF	-	24	-	24	-	24	-	289
INSS	-	396	-	396	-	396	-	4.752
TOTAL LÍQUIDO		3.180		3.180		3.180		38.159
MADALENA FIGUEIREDO DOS SANTOS								
Pró-labore		1.100		1.100		1.100		8.800
INSS	-	121	-	121	-	121	-	968
TOTAL LÍQUIDO		979		979		979		7.832
JORGE FELIPE ISPER								
Pró-labore	-	-	-	-	-	-	-	7.700
INSS	-	-	-	-	-	-	-	847
DESPESATOTAL C/ PRÓ-LABORE		4.700		4.700		4.700		61.900
DESCONTOS	-	541	-	541	-	541	-	6.856
TOTAL LÍQUIDO CONSOLIDADO		4.159		4.159		4.159		55.044

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 11/2021, nas devedoras JFX e CHT, restando o saldo referente ao pró-labore apurado em dezembro/2021, de R\$ 6.390,00, 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.

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 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 **Simples 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	out/21	nov/21	dez/21	ACUM 2021
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	839.939	980.696	1.392.429	5.546.930
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(93.289)	(122.702)	(187.000)	(585.929)
(=) RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	746.651	857.994	1.205.429	4.961.000
(-) CUSTO DOS PRODUTOS/MERCADORIAS/SERVIÇOS	(266.548)	(312.217)	(529.773)	(2.041.696)
(=) RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	480.103	545.777	675.656	2.919.305
(-) DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS	(448.795)	(383.421)	(452.116)	(2.275.550)
(+) DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES	967	967	967	11.599
(=) EBITDA	32.274	163.323	224.506	655.353
(=) EBITDA % RECEITA OP. BRUTA	4%	17%	16%	12%

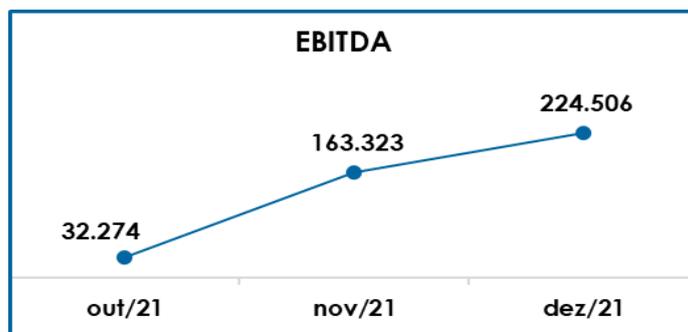
Em dezembro/2021, as Recuperandas apuraram o Ebitda positivo de **R\$ 224.506,00**, com aumento do lucro auferido no mês anterior e compondo o resultado operacional positivo acumulado no ano de 2021 de R\$ 655.353,00.

A majoração do resultado positivo observado no mês em análise, justifica-se pelo aumento de 42% do faturamento bruto, o equivalente a R\$ 411.733,00. Ademais, nota-se o acréscimo de 43% dos custos e despesas, o que contribuiu para que o resultado não fosse melhor.

Observou-se, também, que os “custos dos produtos/mercadorias/serviços vendidos” no valor de R\$ 529.773,00 no mês analisado, equivaleram a 38% do faturamento bruto apurado e apresentaram evolução de 70%, em virtude do acréscimo com materiais e produtos.

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 elevação do **EBITDA** no período de outubro a dezembro/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 dezembro/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

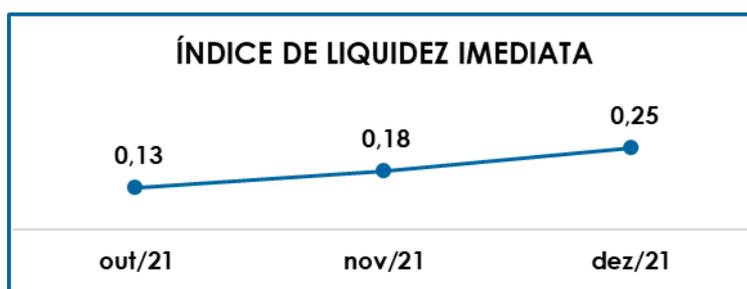
Os índices de análise contábil são ferramentas utilizadas na gestão das informações contábeis da sociedade empresária, com o objetivo de propiciar a adoção de métodos estratégicos para o seu desenvolvimento.

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.

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.

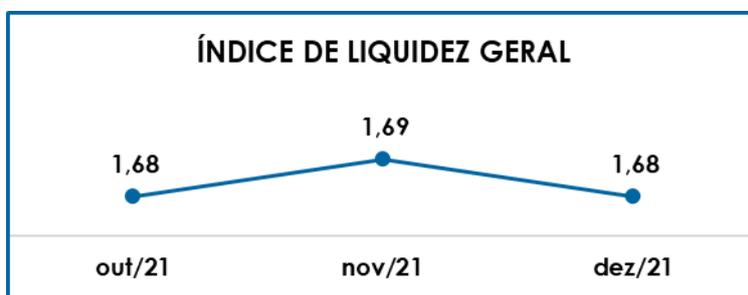


Conforme é possível observar no gráfico acima, no mês de dezembro/2021, as Empresas não dispunham de recursos financeiros imediatos para pagar suas dívidas de curto prazo, tendo em vista que o saldo em disponibilidades de R\$ 1.173.838,00 é substancialmente inferior ao valor do passivo circulante de R\$ 4.648.187,00, de maneira que se apurou o indicador de R\$ 0,25 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\$ 0,25**.

VI.II – LIQUIDEZ GERAL

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



De acordo com a representação gráfica supra, o indicador de **Liquidez Geral** apresentou decréscimo em relação ao mês anterior. Observa-se elevação de 2,9% nos ativos, inferior a majoração de 3,3%

nos passivos considerados para o cálculo, resultando na redução de R\$ 0,01 no indicador em relação a novembro/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 suas dívidas.

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	out/21	nov/21	dez/21
Bens Numerários	44.958	55.260	67.415

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

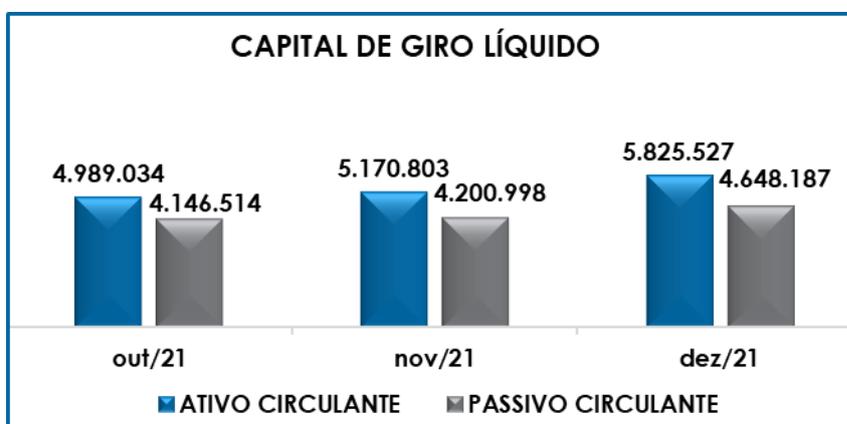
Depósitos Bancários A Vista	9.208	7.450	8.815
Aplicações De Liquidez Imediata	493.540	682.675	1.097.609
Duplicatas A Receber	2.544.013	2.484.165	2.691.746
Títulos A Receber	1.857.292	1.858.760	1.887.491
Adiantamentos A Terceiros	7.690	41.040	41.577
Adiantamentos A Funcionários	5.231	14.351	3.773
Tributos A Recuperar	27.102	27.102	27.102
ATIVO CIRCULANTE	4.989.034	5.170.803	5.825.527
Financiamentos - Sistema Financeiro Nacional	- 2.864.663	- 2.864.503	- 2.864.503
Empréstimos De Sócios	- 111.593	- 163.252	- 202.248
Fornecedores Nacionais	- 103.195	- 110.638	- 108.514
Impostos E Contribuições A Recolher	- 775.285	- 804.672	- 868.940
Tributos Retidos A Recolher	- 1.744	- 1.744	- 2.236
Parcelamentos	- 83.801	- 69.094	- 69.190
Obrigações Com O Pessoal	- 64.635	- 77.124	- 88.685
Obrigações Previdenciárias	- 40.313	- 41.843	- 50.685
Parcelamentos	- 19.304	- 18.245	- 17.848
Adiantamento de Clientes	- 32.098	-	- 325.112
Contas Correntes	- 1.034	- 1.034	- 1.034
Cheques Em Cobrança	- 48.850	- 48.850	- 49.192
PASSIVO CIRCULANTE	- 4.146.514	- 4.200.998	- 4.648.187
TOTAL	842.520	969.806	1.177.340

Em dezembro/2021, o resultado do CGL manteve-se **positivo e satisfatório**, demonstrando que o "ativo circulante" de R\$ 5.825.527,00, era superior ao "passivo circulante" de R\$ 4.648.187,00, apresentando o indicador positivo de **R\$ 1.177.340,00**, ademais, houve o acréscimo de 21% do saldo positivo, em comparação ao mês anterior.

Observou-se que o acréscimo de R\$ 654.724,00 no ativo circulante, foi ocasionado, principalmente, pelo aumento nas "aplicações de liquidez imediata" e das "duplicatas a receber", superando a redução de "adiantamentos a funcionários", dentre outras variações menores no período.

No passivo circulante, por sua vez, as principais variações foram os acréscimos nos "adiantamento a clientes", "impostos e contribuições a recolher" e "empréstimos de sócios", além de outras ocorrências de menor porte e que contribuíram para o aumento do passivo a curto prazo em R\$ 447.189,00 quando comparado a novembro/2021.

A seguir é possível verificar o saldo do ativo circulante em relação ao passivo circulante no período de outubro a dezembro/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 79% do ativo circulante em dezembro/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

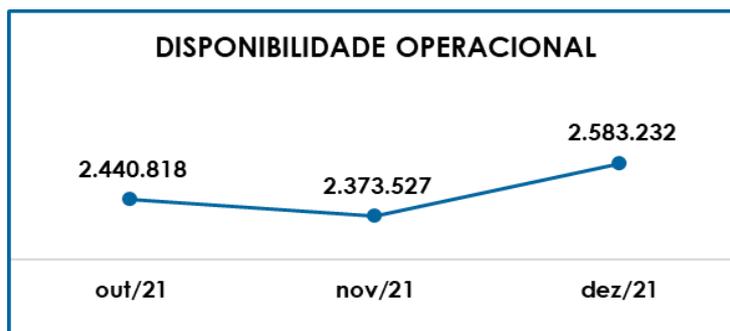
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

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 outubro a dezembro/2021:

DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	out/21	nov/21	dez/21
CLIENTES	2.544.013	2.484.165	2.691.746
FORNECEDORES	(103.195)	(110.638)	(108.514)
TOTAL	2.440.818	2.373.527	2.583.232

A disponibilidade operacional das Empresas manteve-se positiva e registrou o montante de **R\$ 2.583.232,00**, inclusive com aumento de R\$ 209.705,00 no resultado do indicador em comparação a novembro/2021.

O aumento do índice positivo de dezembro/2021, está justificado pelo acréscimo de R\$ 207.581,00 em “clientes”, atrelado a redução de R\$ 2.124,00 no valor devido aos “fornecedores”. Abaixo, segue representação gráfica da oscilação da disponibilidade operacional no trimestre analisado:



Conforme o gráfico acima, apesar da oscilação 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 outubro a dezembro/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	out/21	nov/21	dez/21
Financiamentos - Sistema Financeiro Nacional	- 2.864.663	- 2.864.503	- 2.864.503
Empréstimos De Sócios	- 111.593	- 163.252	- 202.248
Fornecedores Nacionais	- 103.195	- 110.638	- 108.514

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

Adiantamento de Clientes	-	32.098	-	-	325.112
Contas Correntes	-	1.034	-	1.034	1.034
Cheques Em Cobrança	-	48.850	-	48.850	49.192
Empréstimos	-	1.721.836	-	1.721.763	1.721.763
Financiamentos	-	2.422.809	-	2.422.809	2.422.809
Disponível		547.706		745.385	1.173.838
DÍVIDA ATIVA	-	6.758.372	-	6.587.462	6.521.336
Impostos E Contribuições A Recolher	-	775.285	-	804.672	868.940
Tributos Retidos A Recolher	-	1.744	-	1.744	2.236
Parcelamentos - Curto Prazo	-	103.105	-	87.339	87.037
Obrigações Com O Pessoal	-	64.635	-	77.124	88.685
Obrigações Previdenciárias	-	40.313	-	41.843	50.685
Impostos E Contribuições	-	753.226	-	753.226	751.695
Parcelamentos - Longo Prazo	-	3.939.888	-	3.938.703	3.925.796
DÍVIDA FISCAL E TRABALHISTA	-	5.678.195	-	5.704.650	5.775.075
TOTAL	-	12.436.567	-	12.292.112	12.296.411

No mês de dezembro/2021, nota-se um acréscimo de 0,30%, o equivalente a R\$ 4.299,00 se comparado ao mês anterior, resultando no endividamento total de **R\$ 12.296.411,00**.

A Dívida Ativa, composta pelas obrigações de caráter não tributário, registrou o montante líquido de R\$ 6.521.336,00 e redução de 1% em relação a novembro/2021, representando 53% da dívida financeira líquida do Grupo no mês em análise.

As principais variações registradas no período foram os acréscimos de 24% nos "empréstimos de sócios" e o registro de R\$ 325.112,00 nos "adiantamentos de 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 do grupo de contas "dívida ativa".

Quanto aos pagamentos das obrigações não tributárias, no mês em análise, foi possível verificar o adimplemento de R\$ 558.418,00 referentes aos "fornecedores" e "serviços terceirizados a pagar", o equivalente a 5% da dívida ativa consolidada das Companhias.

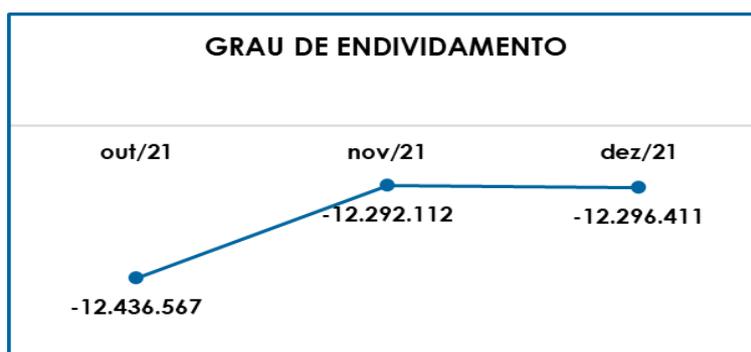
Por sua vez, a Dívida Fiscal e Trabalhista registrou majoração de 1%, fato justificado, principalmente, pelo acréscimo nos “impostos e contribuições” (8%), “obrigações com pessoal” (15%) e “obrigações previdenciárias” (21%), dentre outras variações menores e que culminaram na elevação geral da Dívida Fiscal e Trabalhista, sendo que esta representava 47% do endividamento total do Grupo em dezembro/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\$ 167.143,00.

Já a quantia de R\$ 113.052,00 se referiu aos adimplementos das obrigações diretas com os Colaboradores e Sócios, compondo o total dos pagamentos de R\$ 838.613,00 no mês de dezembro/2021, proporcional a 7% 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 dezembro/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 da liquidez imediata demonstrar uma melhora em relação ao indicador apurado no mês anterior. Quanto ao endividamento houve uma pequena piora nesse índice.

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 dezembro/2021, foi de R\$ 1.392.429,00, sendo R\$ 464.274,00 faturado pela Recuperanda **CBR**, R\$ 830.997,00 pela Recuperanda **CHT** e R\$ 97.158,00 pela **JFX Construtora**.

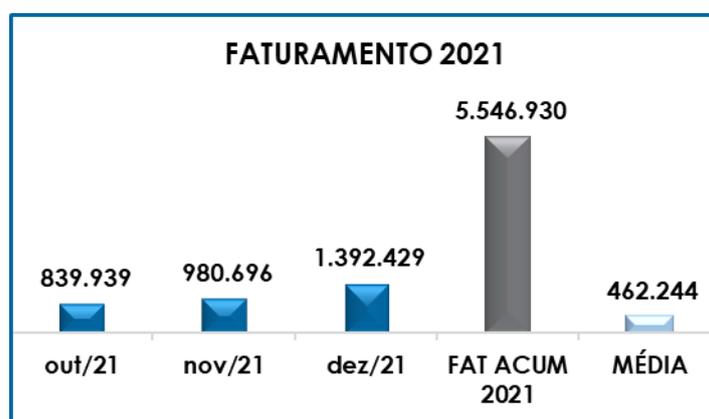
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

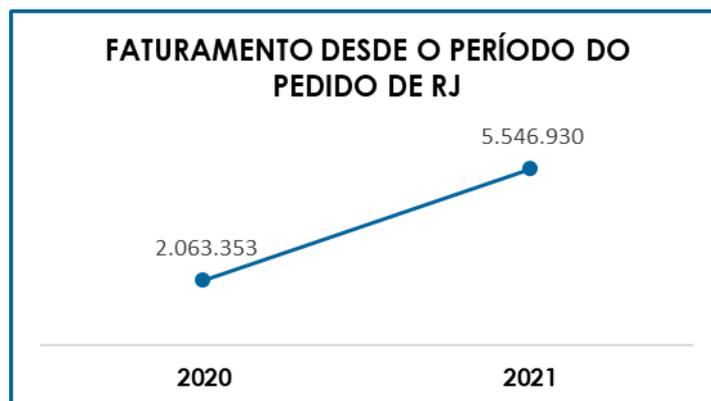
Nota-se, que no mês analisado houve uma majoração de 42%, o equivalente a R\$ 411.733,00, se comparado ao mês anterior. Ademais, após o abatimento das “deduções da receita bruta” (devoluções de vendas e impostos), o valor líquido disponível para fazer frente aos custos e despesas do Grupo era de R\$ 1.205.429,00.

A seguir, temos a explanação gráfica da variação de faturamento no período de outubro a dezembro/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 dezembro/2021.

Em complemento, segue comparativo anual do faturamento desde o pedido de Recuperação Judicial:



VII.II – DEVOLUÇÕES DE VENDAS

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

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

VIII – BALANÇO PATRIMONIAL

VIII.I ATIVO

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

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

ATIVO	out/21	nov/21	dez/21
DISPONÍVEL	547.706	745.385	1.173.838
BENS NUMERÁRIOS	44.958	55.260	67.415
DEPÓSITOS BANCÁRIOS A VISTA	9.208	7.450	8.815
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	493.540	682.675	1.097.609
CLIENTES	2.544.013	2.484.165	2.691.746
DUPLICATAS A RECEBER	2.544.013	2.484.165	2.691.746
OUTROS CRÉDITOS	1.897.315	1.941.253	1.959.943
TÍTULOS A RECEBER	1.857.292	1.858.760	1.887.491
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	7.690	41.040	41.577
ADIANTAMENTOS A FUNCIONARIOS	5.231	14.351	3.773
TRIBUTOS A RECUPERAR	27.102	27.102	27.102
ATIVO CIRCULANTE	4.989.034	5.170.803	5.825.527
OUTROS CREDITOS	1.892.852	1.903.467	1.891.745
CONTA CORRENTE DOS SÓCIOS	1.879.214	1.889.828	1.878.107
DEPÓSITOS JUDICIAIS	13.638	13.638	13.638
IMOBILIZADO	14.895.298	14.896.074	14.896.805
IMÓVEIS	13.803.572	13.803.572	13.803.572
BENS EM OPERAÇÃO	900.688	900.688	900.688
IMOBILIZADO EM ANDAMENTO	266.312	268.054	269.751
(-) DEPRECIÇÃO/AMORTIZAÇÃO/EXAUSTÃO ACUMULADA	- 75.274	- 76.240	- 77.207
ATIVO NÃO CIRCULANTE	16.788.150	16.799.540	16.788.550
TOTAL	21.777.184	21.970.343	22.614.077

De modo geral, houve acréscimo de R\$ 643.733,00 no **Ativo**, cujo saldo no mês corrente foi de **R\$ 22.614.077,00**, decorrente de diversas variações nos grupos e contas. Em seguida apresentamos a análise detalhada das rubricas e suas variações.

- **Ativo circulante:** o ativo a curto prazo representava 26% do Ativo total do Grupo e sumou R\$ 5.825.527,00, com aumento de R\$ 654.724,00 se comparado a novembro/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 dezembro/2021, a disponibilidade financeira das Recuperandas totalizou o saldo de R\$ 1.173.838,00, demonstrando a seguinte composição:

DISPONÍVEL	out/21	nov/21	dez/21
BENS NUMERÁRIOS	44.958	55.260	67.415
DEPÓSITOS BANCÁRIOS A VISTA	9.208	7.450	8.815
APLICAÇÕES DE LIQUIDEZ IMEDIATA	493.540	682.675	1.097.609
TOTAL	547.706	745.385	1.173.838

Analisando as variações ocorridas no mês de dezembro/2021, verificou-se o acréscimo do saldo em 57%, o equivalente a R\$ 428.453,00, 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 dezembro/2021, o saldo a receber era de R\$ 2.691.746,00, com aumento de R\$ 207.581,00 se comparado ao período anterior, devido aos recebimentos no importe de R\$ 1.197.800,00, terem sido inferiores as vendas lançadas no período no montante de R\$ 1.405.381,00.

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 outubro a dezembro/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

DUPLICATAS A RECEBER	out/21	nov/21	dez/21
Cientes Diversos	1.114.446	1.054.598	1.262.179
Duplicatas a receber	314.952	314.952	314.952
Cientes 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	2.544.013	2.484.165	2.691.746

➤ **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	out/21	nov/21	dez/21
Empréstimo a Sócios - Curto Prazo	1.857.292	1.858.760	1.887.491
Empréstimo a Sócios - Longo Prazo	1.879.214	1.889.828	1.878.107
TOTAL	3.736.506	3.748.589	3.765.598

No mês de dezembro/2021, os empréstimos apresentaram o saldo consolidado de R\$ 3.765.598,00, com acréscimo de R\$ 17.009,00 nas quantias realizáveis a curto 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.

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 dezembro/2021, foi apresentado o saldo de R\$ 41.577,00, com acréscimo de 1% em relação a novembro/2021, o equivalente a R\$ 537,00, em virtude de os novos adiantamentos efetuados no mês.

➤ **Adiantamentos a funcionários:** correspondem aos valores pagos antecipadamente aos funcionários a título de salário, férias e outros. Em dezembro/2021, o subgrupo atingiu o montante de R\$ 3.773,00, estando composto integralmente por “adiantamentos de férias” e que serão compensados na Folha de Pagamento de janeiro/2022.

• **Ativo não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 1.891.745,00, e os permanentes totalizaram R\$ 14.896.805,00, ensejando o saldo final do ativo não circulante em R\$ 16.788.550,00 no mês de dezembro/2021.

➤ **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.

As variações ocorridas em dezembro/2021, foram o aumento de R\$ 1.698,00 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\$ 731,00 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 outubro a dezembro/2021:

PASSIVO	out/21	nov/21	dez/21
FINANCIAMENTO - INST. FINANCEIRAS	- 2.864.663	- 2.864.503	- 2.864.503
FINANCIAMENTOS - SISTEMA FINANCEIRO NACIONAL	- 2.864.663	- 2.864.503	- 2.864.503
EMPRÉSTIMOS PARTICULARES	- 111.593	- 163.252	- 202.248
EMPRÉSTIMOS PESSOAS FÍSICAS	- 111.593	- 163.252	- 202.248
FORNECEDORES	- 103.195	- 110.638	- 108.514
FORNECEDORES NACIONAIS	- 103.195	- 110.638	- 108.514
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 880.134	- 893.755	- 958.213
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER	- 775.285	- 804.672	- 868.940
TRIBUTOS RETIDOS A RECOLHER	- 1.744	- 1.744	- 2.236
PARCELAMENTOS	- 103.105	- 87.339	- 87.037
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E	- 104.947	- 118.966	- 139.370

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

PRVIDENCIÁRIAS			
OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	- 64.635	- 77.124	- 88.685
OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS	- 40.313	- 41.843	- 50.685
OUTRAS OBRIGAÇÕES	- 33.132	- 1.034	- 326.146
ADIANTAMENTOS DE CLIENTES	- 32.098	-	- 325.112
CONTAS CORRENTES	- 1.034	- 1.034	- 1.034
CHEQUES EM COBRANÇAS	- 48.850	- 48.850	- 49.192
CHEQUES EM COBRANÇA	- 48.850	- 48.850	- 49.192
PASSIVO CIRCULANTE	- 4.146.514	- 4.200.998	- 4.648.187
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	- 4.144.645	- 4.144.571	- 4.144.571
EMPRÉSTIMOS	- 1.721.836	- 1.721.763	- 1.721.763
FINANCIAMENTOS	- 2.422.809	- 2.422.809	- 2.422.809
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	- 4.693.114	- 4.691.929	- 4.677.491
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES	- 753.226	- 753.226	- 751.695
PARCELAMENTOS	- 3.939.888	- 3.938.703	- 3.925.796
PASSIVO NÃO CIRCULANTE	- 8.837.759	- 8.836.500	- 8.822.063
CAPITAL SOCIAL	- 748.700	- 748.700	- 748.700
AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	- 14.703.572	- 14.703.572	- 14.703.572
LUCROS / PREJUÍZOS ACUMULADOS	7.791.254	7.797.103	7.798.290
LUCROS ACUMULADOS	- 948.694	- 948.694	- 948.694
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	- 8.609.711	- 8.603.863	- 8.602.676
TOTAL	- 21.593.984	- 21.641.360	- 22.072.925

De modo geral, houve aumento de 2% totalizando o valor de **R\$ 22.072.925,00**. A seguir apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do passivo e suas variações no mês de dezembro/2021.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 4.648.187,00 e equivaliam a 21% do passivo total da Empresa, registrando acréscimo de R\$ 447.189,00 em relação ao mês de novembro/2021.
- **Empréstimos particulares:** no mês em análise, verificou-se o aumento da quantia emprestada de particulares em R\$ 38.997,00 na Empresa **Hotel Fazenda**, referente ao aporte feito pelo Sócio Jorge Felipe Isper no período, compondo integralmente o saldo deste subgrupo em dezembro/2021.
- **Fornecedores:** o saldo apresentado foi de R\$ 108.514,00, com retração de 2% em comparação ao mês anterior, devido as apropriações no valor de R\$ 556.294,00 terem sido inferiores às baixas que totalizaram R\$ 558.418,00.

Em análise dos demonstrativos contábeis, verifica-se que houve registro da baixa de 83% do valor total devido aos fornecedores no mês corrente, sendo que, desse percentual, a quantia de R\$ 558.418,00 foi baixada por adimplemento.

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

No mês de dezembro/2021, foi apurado a monta de R\$ 958.213,00, com aumento de R\$ 64.458,00 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 dezembro/2021, considerando apenas as obrigações diretas com pessoal, os valores devidos sumarizaram R\$ 88.685,00, com acréscimo de R\$ 11.562,00 quando comparadas ao saldo de novembro/2021, decorrente, do aumento ocorrido na rubrica “salários e ordenados a pagar”, “pró-labore a pagar” e “rescisões de contrato a pagar”, tendo em vista as movimentações no quadro de colaboradores.

OBRIGAÇÕES COM O PESSOAL	out/21	nov/21	dez/21
Salários e Ordenados a Pagar	- 42.476	- 52.701	- 61.056
Pró-labore a Pagar	- 4.159	- 4.159	- 6.360
Rescisões de Contrato a Pagar	- -	- 1.531	- 3.018
Reclamação Trabalhista a Pagar	- 18.000	- 18.000	- 18.000
13º Salário a Pagar	- -	- 733	- 252
TOTAL	- 64.635	- 77.124	- 88.685

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

Neste diapasão, conforme análise dos Demonstrativos Contábeis disponibilizados pelas Recuperandas, observou-se que, no mês em análise, o Grupo realizou o pagamento do saldo de salários e pró-labores referentes ao mês de novembro/2021, além dos adiantamentos salariais, 13º salário e rescisões relativos a dezembro/2021, na monta consolidada de R\$ 113.052,00, 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.

- **Cheques em cobrança:** nesse grupo de contas estão registrados os cheques ainda não compensados, e atingiu o saldo de R\$ 49.192,00 no mês de dezembro/2021, com pequeno aumento de R\$ 342,00, em virtude do pagamento de 13º salário ao Juscelino e Sandra da Recuperanda **CBR hotel**, conforme livro razão.
- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo no mês de dezembro/2021, sumarizaram R\$ 8.822.063,00, com aumento de R\$ 14.437,00 em relação a novembro/2021.
- **Obrigações Tributárias – LP:** no mês em análise, observou-se a redução inferior a 1% do saldo devedor, o equivalente a R\$ 14.437,00, resultando na quantia consolidada de R\$ 4.677.491,00 ao final de dezembro/2021. Nota-se que a redução se deu em virtude dos pagamentos efetuados.

No mês em análise, verificou-se transferência de parte do valor registrado em “ajuste de exercícios anteriores”, na quantia total de R\$ 1.187,00, elevando o saldo dos disponíveis na Recuperanda **JFX**, o que será objeto de questionamento.

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.III – PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 2º Edital de Credores protocolado por esta Administradora Judicial em 26/01/2022 às fls. 5.063/5.065 dos autos principais, nos autos do Processo nº 1012325-67.2021.8.26.0482, e que ainda pende de publicação, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição:

RESUMO CREDORES SUJEITOS AOS EFEITOS DA RECUPERAÇÃO JUDICIAL			
CLASSES		VALOR	% part. Classe
Classe I	R\$	57.010,63	2%
Classe II	R\$	2.074.254,55	59%
Classe III	R\$	930.868,16	27%
Classe IV	R\$	431.105,94	12%
TOTAL	R\$	3.493.239,28	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 Justiça¹, 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

¹ Recomendação CNJ 72/2020

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	out/21	nov/21	dez/21
ENCARGOS SOCIAIS	- 39.508	- 41.038	- 49.880
INSS a Recolher	- 27.941	- 27.138	- 34.943
FGTS a Recolher	- 11.567	- 13.901	- 14.938
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - CP	- 880.134	- 893.755	- 958.213
IRRF a Recolher	- 2.034	- 1.996	- 2.084
Simplex a Recolher	- 150.059	- 179.253	- 243.104
IRPJ a Recolher	- 6.432	- 6.480	- 6.627
ISS a Recolher	- 610.464	- 610.464	- 610.464
PIS a Recolher	- 667	- 694	- 773
COFINS a Recolher	- 3.097	- 3.217	- 3.034
CSLL a Recolher	- 3.964	- 4.007	- 4.140
IRRF sobre Trabalho Assalariado	- 312	- 304	- 578
COFINS/PIS/CSLL Cfe. Lei 10833/03	-	-	- 372
Parc. Débitos Previdenciários Nº 003.901.403	- 23.274	- 20.800	- 20.800
Parc. Demais Débitos Nº 003.901.384	- 48.634	- 37.306	- 37.306
Parc. Simplex Nacional Nº 003.910.007	- 5.843	- 5.375	- 5.375
Parc. Simplificado Previdenciário Nº 63.760.403-2	- 6.050	- 5.613	- 5.709
PARC. SIMPLES NAC Nº 005.018.465	- 9.575	- 9.624	- 9.603
PARC. DEMAIS DÉBITOS Nº 005.138.347	- 2.249	- 2.029	- 2.009
PARC. SIMPL. PREVID. Nº 63.920.818-5	- 5.444	- 5.004	- 5.098
PARC. SIMPL. PREVID. Nº 63.760.382-6	- 2.036	- 1.588	- 1.138
OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS - LP	- 4.693.114	- 4.691.929	- 4.677.491
Parcelamento INSS	- 328.688	- 328.688	- 328.152
Parcelamento Tributos Federais	- 397.647	- 397.647	- 397.647
Parcelamento Simplex	- 26.892	- 26.892	- 25.897
Parc. Débitos Previdenciários Nº 003.901.403	- 682.313	- 681.666	- 681.129
Parc. Demais Débitos Nº 003.901.384	- 3.039.129	- 3.039.129	- 3.027.725
Parc. Simplex Nacional Nº 003.910.007	- 134.008	- 133.470	- 132.806
Parc. Simplificado Previdenciário Nº 63.760.403-2	- 84.438	- 84.438	- 84.136
TOTAL	- 5.612.756	- 5.626.722	- 5.685.585

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 Dívida Tributária totalizou **R\$ 5.685.585,00** (valor sem os acréscimos dos encargos legais), com aumento de R\$ 58.863,00 se comparada ao mês de novembro/2021.

Do montante devido, os encargos sociais representavam 1% do total da dívida, com um valor de R\$ 49.880,00, enquanto as obrigações fiscais de curto prazo equivaleram a 17% do montante devedor, com o valor total de R\$ 958.213,00, e os parcelamentos a longo prazo representaram 82% do total da dívida, com um valor de R\$ 4.677.491,00.

➤ **Encargos Sociais:** em dezembro/2021, o valor registrado nesse grupo de contas sumarizou R\$ 49.880,00, com acréscimo de 22% 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\$ 15.334,26 a título de “INSS”, e R\$ 9.850,83 relativos ao “FGTS”.

Ademais, cumpre-nos informar que os comprovantes não foram disponibilizados, contudo, os valores informados foram apurados pelo livro razão.

➤ **Obrigações Tributárias – CP:** verifica-se o montante no valor de R\$ 958.213,00, com acréscimo de R\$ 64.458,00 em comparação a novembro/2021.

a) IRRF a recolher: verificou-se, em dezembro/2021, o adimplemento da quantia de R\$ 81,40, restando saldo a pagar de R\$ 2.084,00, com aumento de 4% no valor devido em comparação ao mês anterior. Ademais, vale destacar que há a rubrica “IRRF sobre Trabalho Assalariado”, que sumarizou R\$ 578,00,

decorrente das novas apropriações de R\$ 311,62, ser superior ao pagamento de R\$ 37,53.

b) Simples a recolher: no mês em análise, houve o adimplemento da quantia de R\$ 119.603,50, restando saldo a pagar de R\$ 243.104,00, com aumento de 36% no saldo devido, em relação a novembro/2021, decorrente da elevação de faturamento, que proporcionou um provisionamento superior ao pagamento do mês.

c) IRPJ a recolher: verificou-se, em dezembro/2021, o adimplemento da quantia de R\$ 1.018,79, restando saldo a pagar de R\$ 6.627,00, com aumento de 2% no valor devido em comparação ao mês anterior.

d) PIS a recolher: no mês em análise, houve o adimplemento da quantia de R\$ 551,84, restando saldo a pagar de R\$ 773,00, com acréscimo de 11% no saldo devido em relação a novembro/2021.

e) COFINS a recolher: verificou-se, em dezembro/2021, o adimplemento da quantia de R\$ 3.098,32, restando saldo a pagar de R\$ 3.034,00, com redução de 6% no valor devido em comparação ao mês anterior.

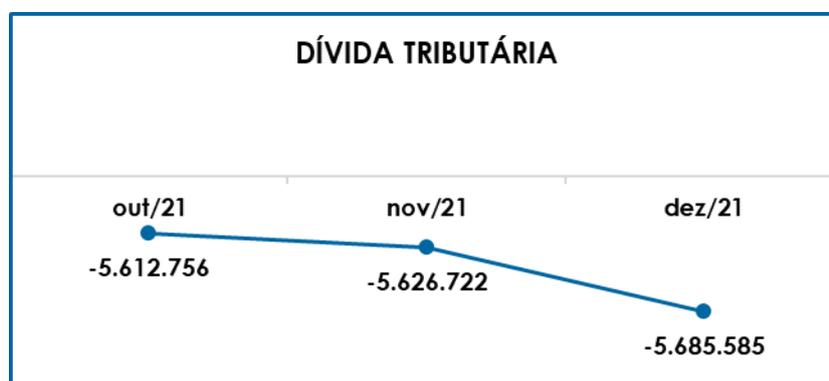
f) CSLL a recolher: no mês em análise, houve adimplemento de R\$ 916,91 no mês analisado, restando saldo a pagar de R\$ 4.140,00, com acréscimo de 3% no saldo devido em relação a novembro/2021.

g) Parcelamentos - curto prazo: em dezembro/2021, constatou-se a existência de 8 parcelamentos com exigibilidade a curto prazo, sendo que houve adimplemento no mês analisado, superior as novas apropriações, restando saldo a pagar consolidado de R\$ 87.037,00, com decréscimo inferior a 1%. Nota-se que a redução mencionada é decorrente dos pagamentos.

- **Obrigações Tributárias – LP (Parcelamentos):** nos parcelamentos a longo prazo, houve a redução de R\$ 14.437,00 ocorrido no mês 12/2021, em virtude dos pagamentos efetuados.

Como exposto inicialmente, o montante geral da dívida tributária aumentou em 1% se comparada ao mês anterior, havendo pagamentos parciais, inferiores as novas apropriações.

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



Além disso, ao compararmos o montante devido de mais de R\$ 5.596.154,00, contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 20/05/2021, constata-se a evolução em 2% da dívida tributária, que totalizava R\$ 5.685.585,00 em dezembro/2021.

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:

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO (DRE)	out/21	nov/21	dez/21	acum/21
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	839.939	980.696	1.392.429	5.546.930
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS A VISTA	-	-	464.274	483.431
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS A PRAZO	759.063	895.797	830.997	4.014.583
VENDAS DE UNIDADES	80.876	84.899	97.158	1.048.916
DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	- 93.289	- 122.702	- 187.000	- 585.929
IMPOSTOS INCIDENTES S/ VENDAS	- 93.289	- 122.702	- 187.000	- 585.929
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	746.651	857.994	1.205.429	4.961.000
% RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	89%	87%	87%	89%
CUSTO DOS PRODUTOS/MERCADORIAS/SERVICOS	- 266.548	- 312.217	- 529.773	- 2.041.696
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	480.103	545.777	675.656	2.919.305
% RECEITA OPERACIONAL BRUTO	57%	56%	49%	53%
OCUPAÇÃO	-	- 12.100	-	- 12.100
DESPESAS COM PESSOAL	- 209.582	- 226.706	- 245.774	- 1.442.563
DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES	- 967	- 967	- 967	- 11.599
UTILIDADES E SERVIÇOS	- 40.977	- 17.401	- 53.416	- 146.224
DESPESAS GERAIS	- 197.063	- 126.475	- 152.744	- 671.718
DESPESAS TRIBUTÁRIAS	- 1.775	- 1.278	- 1.094	- 9.213
RESULTADO ANTES DO RESULT. FINANCEIRO	29.739	160.851	221.661	625.888
OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS	-	-	-	72
DESPESAS FINANCEIRAS	- 15.336	- 13.206	- 7.277	- 56.916
RESULTADO ANTES DOS TRIB. S/ O RESULT.	14.403	147.645	214.384	569.043
PROV. IRPJ E CS	- 1.844	- 1.936	- 2.215	- 27.965
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	12.559	145.710	212.169	541.079

De acordo com o demonstrativo supra, é nítido que as Recuperandas operaram no mês de dezembro/2021, com lucro contábil no valor de **R\$ 212.169,00**, compondo o resultado contábil positivo acumulado no ano de 2021 de R\$ 541.079,00.

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

- **Receita operacional bruta:** a receita bruta auferida no mês em análise foi de R\$ 1.392.429,00, estando composta pela “prestação de serviços a vista” no importe de R\$ 464.274,00, “prestação de serviço a prazo” na quantia de R\$ 830.997,00 e pelas “vendas de unidades” na monta de R\$ 97.158,00.

Em relação ao mês anterior, verifica-se uma evolução de 42%, o equivalente a R\$ 411.733,00, contribuindo para a majoração do

resultado contábil favorável obtido pelas Recuperandas no mês de novembro/2021.

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

No mês de dezembro/2021, as Devedoras realizaram o abatimento da quantia total de R\$ 187.000,00, referente aos "tributos incidentes sobre vendas", com acréscimo de R\$ 64.298,00 se comparado ao mês anterior, acompanhando a variação do faturamento.

➤ **Custos:** os custos somaram R\$ 529.773,00 em dezembro/2021, com majoração de 70%, o equivalente a R\$ 217.556,00 em relação ao mês anterior. Dentre as variações ocorridas no período, a de maior relevância foi o aumento nos custos com "matérias e produtos", o qual registrou acréscimo de 88% e valor final de R\$ 348.296,00.

➤ **Despesas com Pessoal:** houve o acréscimo de R\$ 19.068,00, justificado pelo aumento de "salários e ordenados", "13º salário", dentre outras variações menores, resultando no montante final de R\$ 245.774,00.

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\$ 168.482,00, tendo em vista que na DRE considerou-se também a despesa com "pró-labore" e "autônomos" no valor total de R\$ 77.292,00, 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 18% da "receita operacional bruta" auferida no mês dezembro/2021.

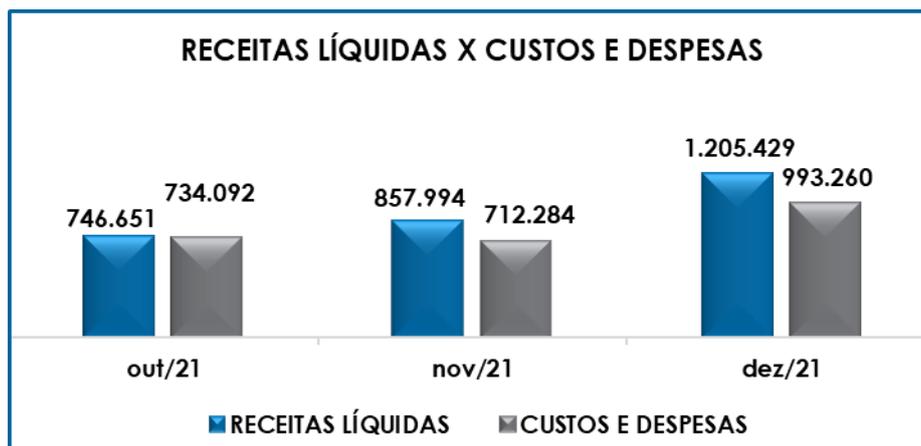
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

- **Utilidades e Serviços:** no mês em análise, o saldo apresentado foi de R\$ 53.416,00, em virtude do aumento superior a 100% da despesa com “energia elétrica”, decorrente da alta temporada.
- **Despesas Gerais:** verificou-se em dezembro/2021, uma majoração de 21% em relação ao mês de novembro/2021, correspondente a R\$ 26.270,00, sendo que as principais evoluções ocorreram nas rubricas “serviços profissionais” (30%) e registro de R\$ 12.098,00 em “bens de pequeno valor”, compondo o montante das “despesas gerais” de R\$ 152.744,00.
- **Despesas Tributárias:** no mês de dezembro/2021, estas despesas sumarizaram R\$ 1.094,00, em virtude, principalmente, do decréscimo de 52% nos “impostos e taxas diversas” e 100% nos “impostos municipais”.
- **Despesas financeiras:** nota-se o saldo de R\$ 7.277,00 no mês 12/2021, com redução de R\$ 5.929,00 em comparação ao mês anterior, justificado, principalmente, pelo decréscimo de R\$ 6.164,00 nos “juros pagos ou incorridos”, ser superior ao aumento de R\$ 226,00 nas “despesas bancárias diversas”.
- **Prov. IRPJ e CSLL:** nota-se o saldo de R\$ 2.215,00, em virtude da contabilização de IRPJ e CSLL sobre faturamento da Empresa **JFX Construtora**, sendo R\$ 1.165,89 de “IRPJ” e R\$ 1.049,30 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 dezembro/2021, as Recuperandas apresentaram um total de receitas líquidas de R\$ 1.205.429,00, após a dedução dos impostos sobre as vendas, em contrapartida os custos e despesas que sumarizaram R\$ 993.260,00, evidenciando apuração de lucro contábil de R\$ 212.169,00, que passou a compor o resultado contábil positivo acumulado no ano de 2021 de R\$ 541.079,00.

XI – CONCLUSÃO

De acordo com os demonstrativos apresentados pelo Grupo, o quadro de **Colaboradores**, no mês de dezembro/2021, era de **78** colaboradores, sendo que 68 exerciam suas atividades normalmente, inclusive os 07 admitidos no mês em análise, 10 estavam afastados e 06 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\$ 168.482,00** e demonstraram um aumento de 13% se comparado ao mês anterior. Sob a ótica dos saldos acumulados desde janeiro até dezembro/2021, restou evidenciado que os gastos com pessoal chegaram à monta de R\$ 1.172.956,00, consumindo 21% do faturamento bruto auferido no ano corrente.

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

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

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

Quanto aos pagamentos, de acordo com os Demonstrativos Contábeis, verificou-se a quitação do saldo de salários e pró-labore de novembro/2021, além dos adiantamentos salariais, 13º salário e rescisões que somaram R\$ 113.052,00.

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\$ 224.056,00**, promovendo aumento do lucro operacional apurado no mês anterior e compondo o resultado operacional positivo acumulado pelas Devedoras no ano de 2021 de R\$ 655.353,00.

No que tange a **liquidez imediata** de **R\$ 0,25**, 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 dezembro/2021, a **disponibilidade operacional** resultou no indicador **positivo e satisfatório** de **R\$ 2.583.232,00**, 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 dezembro/2021, o índice **capital de giro líquido** exibiu **resultado positivo** de **R\$ 1.177.340,00**, refletindo o equilíbrio atual entre a lucratividades e o endividamento a curto prazo.

O **grau de endividamento**, por sua vez, sofreu acréscimo inferior a 1%, permanecendo com **resultado insatisfatório**, totalizando o valor de **R\$ 12.296.411,00**, sendo que o total de pagamentos realizados aos fornecedores correntes, colaboradores, Sócios e de obrigações fiscais e sociais, no mês de dezembro/2021, sumarizou R\$ 838.613,00, o equivalente a 7% do Endividamento total do Grupo.

Verifica-se que o **Faturamento** bruto apurado em dezembro/2021, totalizou **R\$ 1.392.429,00**, apresentando majoração equivalente a R\$ 411.733,00 em relação ao mês anterior, com destaque para as receitas brutas de R\$ 830.997,00 auferidas pela Recuperanda **CHT**, e que representaram 60% do faturamento consolidado no período.

No mês analisado, o **Ativo** das Recuperandas somava **R\$ 22.614.077,00** e o **Passivo** registrava o montante de **R\$ 22.072.925,00**, e a diferença entre eles refere-se ao lucro acumulado na Demonstração do Resultado do Exercício de R\$ 541.152,00, referente ao período de janeiro a dezembro/2021. Cumpre-nos informar que o valor difere do apresentado na Demonstração do Resultado do Exercício devido aos ajustes feitos em meses anteriores. Ademais, esta administradora judicial informa que solicitou os demonstrativos atualizados, contudo, não foram enviados tempestivamente.

A **Dívida Tributária** sumarizou **R\$ 5.685.585,00**, com acréscimo superior 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\$ 165.083,00, proporcional a 3% do montante total devido ao Fisco em dezembro/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\$ 212.169,00**, em dezembro/2021, compondo o resultado positivo acumulado pelas Empresas no ano de 2021 de R\$ 541.079,00.

Sendo assim, conclui-se que apesar das dificuldades enfrentadas devido à crise pandêmica, as Recuperandas obtiveram uma melhora no decorrer do ano, fechando o exercício de 2021 com lucro contábil e aumento de suas disponibilidades. Contudo, é essencial que as Recuperandas continuem traçando medidas para alavancar seu faturamento, bem como controlar suas despesas para que não contribuam com resultados contábeis negativos, e assim, aumentar suas disponibilidades de modo que consigam quitar suas obrigações operacionais nos próximos exercícios. Além do mais, deve-se adotar um plano de ação para retrair o passivo tributário, sendo que esta Administradora solicitará o planejamento para 2022.

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), 23 de fevereiro 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