

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

Processo nº 1032741-02.2020.8.26.0576

Recuperação Judicial

BRASIL TRUSTEE ASSESSORIA E CONSULTORIA LTDA.,

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

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

SUMÁRIO

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO.....	3
II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL	3
III – FOLHA DE PAGAMENTO.....	5
III.I - COLABORADORES	5
III.II – GASTOS COM A FOLHA	6
III.III - PRÓ- LABORE	8
III.IV – QUADRO SOCIETÁRIO	9
IV - EBITDA (<i>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</i>)	10
V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL	11
V.I – LIQUIDEZ SECA	12
V.II – LIQUIDEZ GERAL.....	13
V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO	15
V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL	16
V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO	18
VI – FATURAMENTO	21
VII – BALANÇO PATRIMONIAL	23
VII.I ATIVO	23
VII.II PASSIVO.....	30
VII.III PASSIVO CONCURSAL	37
VII.IV – CONTAS DE COMPENSAÇÃO	38
VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA	39
IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	44
X – CONCLUSÃO.....	49

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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

I - OBJETIVOS DESTE RELATÓRIO

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

No relatório a seguir, foram avaliados os demonstrativos das 03 (três) Recuperandas, sendo **HOKEN INTERNATIONAL COMPANY LTDA.**, **HOKEN COMÉRCIO DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS E COSMÉTICOS LTDA.** e **HAI FRANCHISING LTDA.**, em conjunto denominadas “**GRUPO HOKEN**”.

II – BREVE HISTÓRICO E PANORAMA GERAL

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

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

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

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

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

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

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

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

Contudo, o cenário econômico mudou, tendo o crédito posto à disposição das empresas Recuperandas, nos últimos anos,

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

restado demasiadamente oneroso, prejudicando a continuidade das empresas Devedoras.

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

O faturamento médio da Recuperanda gira em torno de R\$ 1.756.942,00, referente ao período de janeiro a outubro/2020.

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

III – FOLHA DE PAGAMENTO

III.I - COLABORADORES

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

Do total de funcionários, 33 exerciam suas atividades normalmente, computando os colaboradores admitidos, 01 encontrava-se em gozo de férias e 02 estavam afastados na condição de auxílio-doença e aposentadoria por invalidez, havendo ainda a ocorrência de 01 demissão, o qual, não é computado no quadro abaixo:

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

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

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

Colaboradores	ago/20	set/20	out/20
Ativos	28	30	30
Admitidos	2	1	3
Férias	2	1	1
Auxílio-Doença	2	1	1
Invalidez	1	1	1
Demitidos	2	2	1
Total	35	34	36

III.II – GASTOS COM A FOLHA

Em outubro/2020, os gastos com a folha de pagamento totalizaram R\$ 194.077,00, o que representou uma redução de 17% no montante de R\$ 38.879,00, em comparação ao mês anterior. Além disso, no mês de outubro/2020, os gastos com a folha consumiram 10% do faturamento bruto apurado.

A tabela abaixo apresenta detalhadamente os gastos com os colaboradores no trimestre:

Folha de Pagamento	ago/20	set/20	out/20
Salários - custo direto	5.806	8.106	10.254
Horas Extras - custo direto	482	4.383	3.794
13 Salário - custo	438	1.048	998
Indenizações Trabalhistas	-	1.711	-
Provisão Férias	349	1.397	1.331
D.S.R. Sobre Horas Extras	96	882	701
Gratificação	536	-	-
Assistência Médica, Odontológica e Farmacêutica a Empregados	517	624	732
Alimentação do Trabalhador	1.030	1.276	2.352
Equipamentos de Segurança	247	220	65
Vale Transporte	154	56	154
Cesta Básica/Ticket	600	708	707
Seguros de vida - Custos	97	127	193
Produção	8.640	18.826	21.281
INSS sobre Salários - Custo	2.129	3.650	4.026
FGTS sobre Salários - Custo	624	1.070	1.180
INSS sobre 13º Salário - Custo	120	286	273
FGTS sobre 13º Salário - Custo	35	84	80
INSS sobre Férias - Custo	95	381	363

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

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

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

FGTS sobre Férias - Custo	28	112	107
Encargos	3.031	5.583	6.028
Total - Setor Produção	11.671	24.408	27.309
Salários - despesas	73.341	76.894	73.502
Horas Extras - despesas	2.565	5.599	4.735
Adicional Noturno - despesas	467	467	467
Ferías + 1/3 - despesas	9.700	9.415	8.646
13º Salário - despesas	7.141	7.141	5.752
Aviso Prévio - despesas	-	-	2.285
Indenizações Trabalhistas	1.111	2.641	889
PLR - Participação Lucros e Resultados	35.167	35.167	-
Ajuda de Custos - Diárias	4.158	7.447	6.755
D.S.R. Sobre Horas Extras	585	1.219	1.015
Outros Gastos com Pessoal	-	2.700	-
Plano de Saúde Médico e Odontológico - despesas	17.126	11.554	16.397
Refeição do Trabalhador - despesas	5.120	6.051	4.506
Vale Transporte - despesas	112	112	42
Cesta Básica/Ticket	3.271	2.965	2.755
Seguros de Vida	2.209	1.978	2.280
Administração	162.073	171.351	129.945
INSS sobre salários	26.318	24.107	24.412
FGTS sobre salários	7.228	7.245	7.329
INSS sobre 13º Salário	1.949	1.950	1.570
FGTS sobre 13º Salário	571	571	460
INSS sobre Ferías	2.648	2.570	2.360
FGTS sobre Ferías	776	753	692
Encargos	39.490	37.197	36.823
Total Setor Administrativo	201.563	208.548	166.768
Total Geral	213.234	232.956	194.077

No mês de outubro/2020, dos gastos totais, o montante de R\$ 27.309,00 compreendeu os custos com o **pessoal de produção**, demonstrando um aumento de 12% e equivalente a quantia de R\$ 2.901,00.

Quanto as rubricas que registraram evolução de saldo, constatou-se a majoração das contas "salários", "assistência médica", "alimentação do trabalhador", "vale transporte", "seguro de vida", "INSS" e "FGTS".

Ademais, nota-se que os custos de produção equivaleram a 14% do total dos gastos com pessoal.

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 ao **setor administrativo**, foi contabilizado o montante de R\$ 166.768,00, com redução de 20% em comparação ao mês de setembro/2020 devido as oscilações nas contas "salários", "horas extras", "férias +1/3º", "13º salário", "indenização trabalhista", "PLR participação lucros", "ajuda de custo", "DSR sobre horas extras", "outros gastos com pessoal", "refeição do trabalhador", "vale transporte", "cestas básicas", "encargos sobre férias" e "encargos sobre 13º", sendo que as despesas com este setor equivaleram a 86% do total dos gastos com pessoal do Grupo Hoken. Além disso, cumpre destacar que o principal fator que ensejou na redução dos custos com pessoal do departamento administrativo, foi a redução de R\$ 35.167,00 na rubrica "PLR".

Por último, verifica-se que nos meses analisados houve a prestação de serviço de 05 colaboradores autônomos, totalizando o montante de R\$ 57.846,00.

III.III - PRÓ- LABORE

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

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

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

Pró-labore	ago/20	set/20	out/20
Regina Helena Yostsui	3.678	3.678	3.678
Proventos	4.133	4.133	4.133

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

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

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

Descontos	455	455	455
Helio Tatsuo Yostsui	3.678	3.678	3.678
Proventos	4.133	4.133	4.133
Descontos	455	455	455
Proventos Totais	8.266	8.266	8.266
Descontos Totais	909	909	909
Total Líquido	7.357	7.357	7.357

Verificou-se que os valores não demonstraram alterações no período e que as remunerações estão sendo pagas mensalmente de acordo com os demonstrativos contábeis.

Ademais, foi solicitado os comprovantes de pagamento para comprovação dos pagamentos realizados no mês de outubro/2020.

Além disso, ressalta-se que estes valores estão sujeitos à incidência do "INSS quota patronal" em 20% sobre o total contabilizado, incorrendo no encargo total a pagar de R\$ 1.653,00.

III.IV – QUADRO SOCIETÁRIO

Conforme consulta realizada em 04/01/2020 da Ficha Cadastral Simplificada disponível no site da Junta Comercial do estado de São Paulo, o capital social das Recuperandas perfaz o montante de R\$ 886.000,00, estando distribuído da seguinte forma:

Quadro Societário		
Hoken International - CNPJ 02.174.059/0001-21		
Sócios	Participação	%
Regina Helena Yostsui	250.000	50%
Hélio Tatsuo Yostsui	250.000	50%
total	500.000	100%
Hoken Comercio - CNPJ 05.248.397/0001-59		
Sócios	Participação	%
Regina Helena Yostsui	40.000	40%
Hélio Tatsuo Yostsui	60.000	60%
total	100.000	100%
HAI Franchising - CNPJ 03.896.186/0001-05		

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

Sócios	Participação	%
Regina Helena Yostsui	143.000	50%
Hélio Tatsuo Yostsui	143.000	50%
total	286.000	100%
Regina Helena Yostsui	433.000	49%
Hélio Tatsuo Yostsui	453.000	51%
Total Geral	886.000	100%

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

Ebitda corresponde a uma sigla em inglês que, traduzida para o português, representa o lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização e é utilizada para medir o lucro operacional da Empresa antes de serem aplicados os quatro itens citados.

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

Para sua aferição não é levado em consideração os gastos tributários, e as despesas e receitas financeiras. Portanto, o **EBITDA** revela-se como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, cuja demonstração a respeito das Recuperandas segue abaixo:

Ebitda	ago/20	set/20	out/20
Receita operacional bruta	1.648.666	1.813.598	1.930.355
Deduções Das Receitas Bruta	- 318.863	- 337.633	- 363.161
(=) Receita operacional líquida	1.329.803	1.475.965	1.567.194
Custo dos bens e serviços produzidos	- 568.486	- 705.623	- 650.306
(=) Lucro bruto	761.317	770.342	916.887
Despesas Com Pessoal	- 303.986	- 308.656	- 253.870
Despesas Ocupação e Serviços	- 22.992	- 22.414	- 32.642
Despesas Gerais	- 160.451	- 55.870	- 91.579
Despesas de Comercialização	- 27.295	- 25.619	- 12.655
Outras Despesas Operacionais	- 4.703	-	-
Outras Receitas Operacionais	21.682	223	4.353
Ebitda	263.573	358.005	530.493
(=) Ebitda% Rec. Operac. Bruta	16%	20%	27%

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

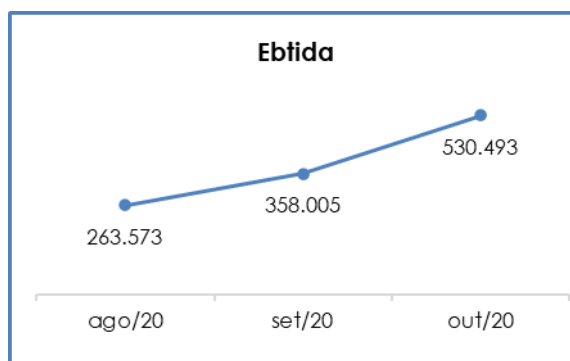
Campinas
Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
CEP 13073-300 F. 19 3256-2006

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

Em outubro/2020, foi apurado um **Ebitda positivo**, sendo este de **R\$ 530.493,00** com majoração de 48%, o equivalente a R\$ 172.488,00, se comparado ao mês de setembro/2020.

Consigna-se a evolução do Ebitda, tendo em vista a majoração de 6% da “receita operacional bruta, além da redução de 7% dos “custos e despesas”.

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



Diante dos valores apresentados, foi possível medir a real rentabilidade operacional das Recuperandas nos meses analisados, verificando que as Entidades apresentaram resultados operacionais positivos e com evolução a cada mês.

É necessário que o Grupo busque alternativas para continuar a alavancar o faturamento, bem como a manutenção das medidas possíveis de redução dos custos e despesas já adotadas, visando manter positivo o resultado das atividades fim de cada Recuperanda nos próximos meses.

V – ÍNDICES DE ANÁLISE CONTÁBIL

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

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

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

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

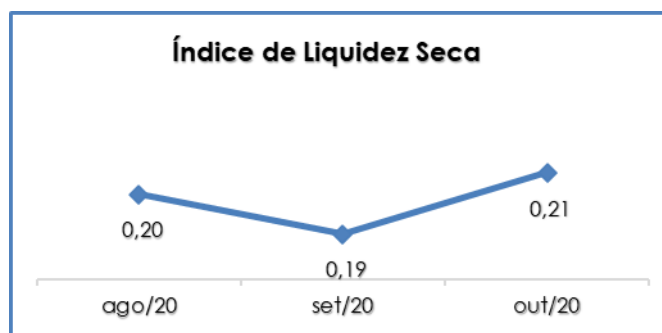
A avaliação desses indicadores é imprescindível para as sociedades que buscam investir em estratégias de gestão eficientes para o desenvolvimento do negócio, levando em consideração técnicas e métodos específicos por meio da realização do mapeamento e organização das informações contábeis e fiscais.

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

V.I – LIQUIDEZ SECA

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

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



Segundo o gráfico acima, o índice de Liquidez Seca apresentou o valor de R\$ 0,21, obtido pela divisão do “ativo circulante” subtraído dos “estoques” no valor de R\$ 4.289.290,00, pelo “passivo circulante” de R\$ 20.835.195,00. Tendo em vista o aumento de 5% nos ativos considerados para o cálculo, ser superior a retração de 1% no “passivo circulante”, sendo assim, o índice registrou acréscimo de R\$ 0,02 em relação ao mês de setembro/2020.

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

Desta forma, conclui-se que as Recuperandas apresentaram um índice de Liquidez Seca **insuficiente e insatisfatório**, isto é, não possuíam bens e direitos de curto prazo (descontados os valores relativos aos estoques) capazes de suprir as obrigações de curto prazo, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,21**.

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

V.II – LIQUIDEZ GERAL

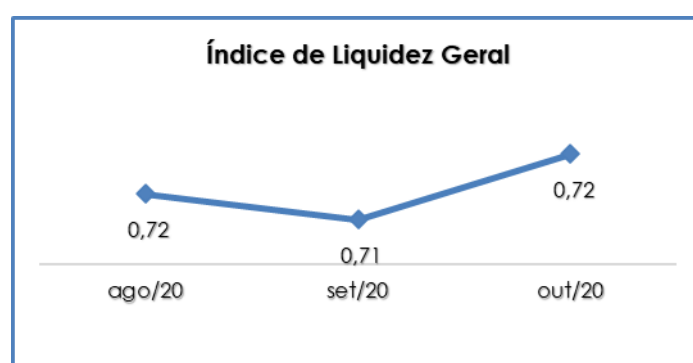
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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



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

Ao incluirmos os valores realizáveis e exigíveis a longo prazo, a solvência das Entidades apresenta uma melhora se comparada ao resultado da Liquidez Seca, mas ainda enseja em indicadores insuficientes para quitação das obrigações, logo que para cada **R\$ 1,00** de dívida havia apenas **R\$ 0,72** disponíveis para quitação desta.

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

V.III - CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO

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

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

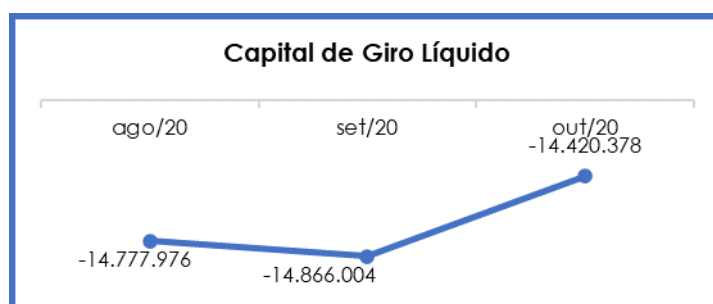
Capital de Giro Líquido	ago/20	set/20	out/20
Disponível	1.650.675	1.205.668	1.501.409
Créditos Clientes a Receber	1.495.035	1.675.116	1.579.694
Créditos a Colaboradores	513	2.759	232
Créditos de Terceiros	103.606	77.963	117.366
Impostos a Recuperar	546.037	468.863	468.863
Fundos de Capitalização	14.944	15.094	15.244
Estoques	2.125.882	2.087.746	2.125.526
Despesas Antecipadas	457.090	630.808	606.484
Ativo Circulante	6.393.781	6.164.016	6.414.817
Obrigações Trabalhistas	- 73.006	- 71.149	- 94.521
Obrigações Tributárias e Fiscais	- 2.844.314	- 2.572.464	- 2.724.816
Bancos Conta Movimento	- 756.365	- 740.324	- 731.166
Empréstimos e Financiamentos Bancários	- 7.788.341	- 6.948.307	- 6.785.245
Fornecedores	- 9.653.501	- 9.989.593	- 9.787.900
Outras Obrigações	- 56.229	- 708.183	- 711.546
Passivo Circulante	- 21.171.756	-21.030.020	- 20.835.195
Total	- 14.777.976	-14.866.004	- 14.420.378

Em outubro/2020 o resultado do CGL manteve-se "negativo e insatisfatório", em virtude de o "ativo circulante" em R\$ 6.414.817,00 ser inferior ao "passivo circulante" de R\$ 20.835.195,00, resultando no indicador negativo de R\$ 14.420.378,00, com redução de 3% no valor negativo em comparação ao mês de setembro/2020.

Sobre as variações que ensejaram a evolução do “ativo circulante” em 4%, destaca-se os acréscimos de “disponível”, “créditos de terceiros”, “fundo de capitalização” e “estoques”.

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

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



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

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

V.IV – DISPONIBILIDADE OPERACIONAL

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

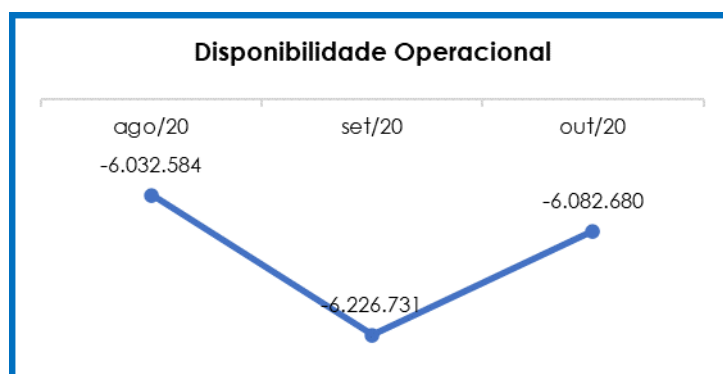
A **Disponibilidade Operacional** representa os recursos utilizados nas operações da Sociedade Empresária, dependendo das características de seu ciclo operacional.

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

Disponibilidade Operacional	ago/20	set/20	out/20
Créditos Clientes a Receber	1.495.035	1.675.116	1.579.694
Estoques	2.125.882	2.087.746	2.125.526
Fornecedores	- 9.653.501	- 9.989.593	- 9.787.900
Total	- 6.032.584	- 6.226.731	- 6.082.680

Observou-se que a “disponibilidade operacional” apresentou minoração do resultado negativo em 2%, justificada pelo aumento dos “estoques”, bem como, a redução dos “fornecedores”. Ademais, a involução do saldo negativo, só não foi maior em decorrência da redução dos “clientes a receber”.

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



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

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

V.V - GRAU DE ENDIVIDAMENTO

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

O resultado do cálculo representa o valor que a Sociedade Empresária necessita para liquidar o passivo que gera a despesa financeira.

O quadro abaixo apresenta os resultados de agosto a outubro/2020, os quais foram obtidos pela soma de todas as obrigações, apresentadas com sinal negativo, subtraindo-se os valores do grupo "disponível" apresentado com valores positivos.

Endividamento Financeiro	ago/20	set/20	out/20
Bancos Conta Movimento	- 756.365	- 740.324	- 731.166
Empréstimos e Financiamentos Bancários	- 7.788.341	- 6.948.307	- 6.785.245
Fornecedores	- 9.653.501	- 9.989.593	- 9.787.900
Outras Obrigações	- 56.229	- 708.183	- 711.546
Empréstimos	- 18.197.248	- 18.157.904	- 18.137.227
Disponível	1.650.675	1.205.668	1.501.409
Dívida Ativa	- 34.801.010	- 35.338.643	- 34.651.675

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

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

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

Obrigações Trabalhistas	- 73.006	- 71.149	- 94.521
Parcelamentos	- 12.150.611	- 12.169.104	- 12.189.068
Obrigações Tributárias e Fiscais	- 2.844.314	- 2.572.464	- 2.724.816
Contingências Fiscais	- 1.120.270	- 1.120.180	- 1.120.180
Dívida Fiscal e Trabalhista	- 16.188.201	- 15.932.897	- 16.128.586
Total	- 50.989.211	- 51.271.539	- 50.780.261

No mês de outubro/2020 houve redução de 1%, equivalente a R\$ 491.279,00 se comparado ao mês anterior.

No que tange a Dívida Ativa das Recuperandas, as principais variações ocorridas em outubro/2020 foram o decréscimo de "bancos conta movimento", "empréstimos e financiamentos bancários" e "fornecedores". Na Dívida Fiscal e Trabalhista, por sua vez, houve evolução de 1%, "obrigações trabalhistas" e "obrigações tributárias e fiscais".

O grupo de "empréstimos e financiamentos", composto por diversas contas que registram os contratos efetuados entre a Recuperanda e Instituições Financeiras, reduziu em 1% e totalizou R\$ 24.922.471,00, resultante das baixas serem superiores a novos aportes no mês em análise.

O grupo de "fornecedor", composto pelas contas "fornecedores nacionais", no montante de R\$ 9.794.788,00, bem como, "fornecedores estrangeiros" no valor de R\$ 6.888,00, demonstrando redução de 2% em virtude de os pagamentos realizados no montante de R\$ 2.282.359,00 no período terem sido maiores do que as solicitações de compras e serviços no valor de R\$ 2.080.666,00.

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

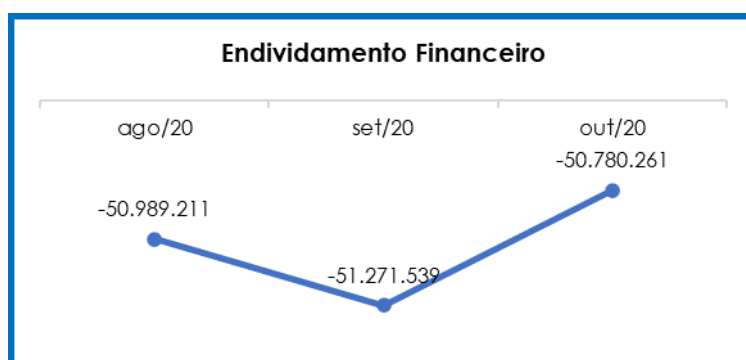
São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363

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

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

Sobre as “obrigações tributárias”, foi contabilizado a monta de R\$ 2.724.816,00, verifica-se que houve redução de 6%, o equivalente a R\$ 152.352,00, decorrente dos pagamentos/compensações dos impostos, terem sido superiores as novas apropriações mensais.

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



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

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

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

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

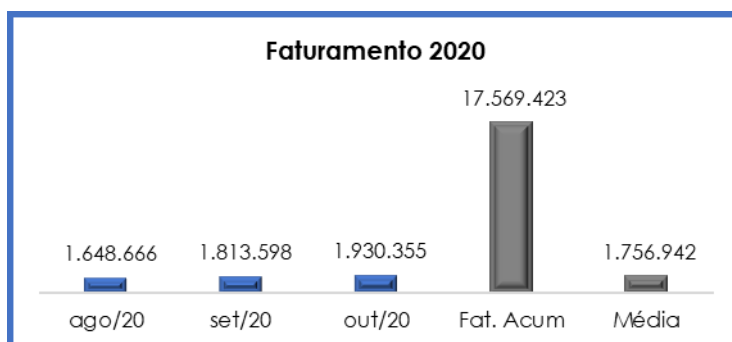
VI – FATURAMENTO

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

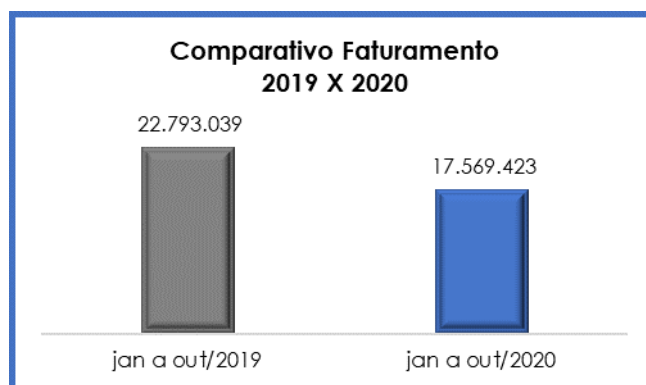
Em outubro/2020 a receita bruta auferida pelo Grupo Hoken foi de R\$ 1.930.355,00, com majoração de 6% em comparação ao mês anterior. Ademais, vale ressaltar que a partir de julho/2020 o faturamento do Grupo é decorrente apenas da Recuperanda **Hoken International**.

Além disso, verificou-se que o valor acumulado de janeiro a outubro/2020 sumarizou R\$ 17.569.423,00, com uma média mensal de R\$ 1.756.942,00.

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



Ainda, ao levantarmos o faturamento bruto acumulado de janeiro a outubro/2019 obtivemos o montante de R\$ 22.793.039,00, sendo este 23% maior do que as receitas obtidas no mesmo período do ano de 2020.



Destaca-se que o faturamento no mês de outubro/2020 estava distribuído entre as receitas obtidas com mais de 10 mil clientes, sendo que os 10 principais clientes totalizam 30% do faturamento mensal conforme demonstrativo abaixo:

Clientes	Valor	%
Ortega & Ortega Ltda	110.529	6%
Heloisa Mendes Rocha Me	83.084	4%
Prosperagua Ltda	82.157	4%
Paraíso Das Águas Comercio De Purificadores De Água Ltda	64.069	3%
América Service S.A.	59.103	3%
Jose Valter Gatto - Me	40.680	2%
Gren Goy Noyori Me	39.042	2%

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

Acquabios Ind E Com De Filtros Purific Ltda	38.995	2%
Paraíso Das Águas Comercio De Purificadores De Água Ltda Me	31.030	2%
Distribuidora Acqua Salute Amapa Ltda - Me	27.137	1%
Total	1.930.355	30%

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

VII – BALANÇO PATRIMONIAL

VII.I ATIVO

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

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

Balanço Patrimonial - Ativo	ago/20	set/20	out/20
Ativo Circulante	6.393.781	6.164.016	6.414.817
Disponível	1.650.675	1.205.668	1.501.409
Créditos Clientes a Receber	1.495.035	1.675.116	1.579.694
Créditos a Colaboradores	513	2.759	232
Créditos de Terceiros	103.606	77.963	117.366
Impostos a Recuperar	546.037	468.863	468.863
Fundos de Capitalização	14.944	15.094	15.244
Estoques	2.125.882	2.087.746	2.125.526
Despesas Antecipadas	457.090	630.808	606.484
Ativo Não Circulante	26.435.451	26.412.049	26.366.820
Clientes A Receber Longo Prazo	3.360.428	3.360.428	3.360.428
Empréstimos A Empresas Coligadas LP	17.365.262	17.341.859	17.296.630
Depósitos Judiciais LP	5.709.761	5.709.761	5.709.761
Permanente	4.929.658	4.923.676	4.936.710
Investimentos	65.085	65.085	75.732
Imobilizado	3.820.968	3.862.635	3.904.268

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

Bens Em Andamento	550.000	550.000	550.000
(-) Depreciação Acumulada	- 1.784.740	- 1.807.269	- 1.831.559
Intangível	984.156	984.156	984.156
(-) Amortização Do Intangível	- 846.152	- 849.874	- 854.499
Imobilizado De Locação	2.140.341	2.118.943	2.108.611
Total	37.758.890	37.499.741	37.718.346

Em outubro/2020, de modo geral, houve majoração no Ativo de 1% e saldo final de R\$ 37.718.346,00, 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 17% do Ativo total da Empresa e sumarizou R\$ 6.414.817,00, com evolução de 4% se comparado a outubro/2020.
 - **Disponível:** corresponde aos recursos financeiros que se encontram à disposição imediata da Recuperanda para pagamentos de suas obrigações a curto prazo.

Com o total de R\$ 1.501.409,00 no mês de outubro/2020, registrou um aumento de 25% se comparado ao mês anterior. A monta estava distribuída em R\$ 7.868,00 no “caixa geral”, R\$ 338.941,00 em “bancos conta movimento” e R\$ 1.154.601,00 em “aplicação financeira”.

Verifica-se que a majoração mais expressiva no período se deu nas “aplicações financeiras”, com acréscimo de 18%, o equivalente a R\$ 177.358,00, sobre o qual foram solicitados esclarecimentos as Recuperandas.

- **Clientes a receber:** o grupo sumarizou R\$ 1.579.694,00, com involução de 6% em relação a setembro/2020. Abaixo, segue a composição do subgrupo no período de agosto a outubro/2020:

Clientes a Receber			ago/20	set/20	out/20
São Paulo		Campinas		Curitiba	
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar	Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar	Rua da Glória, 314, conjunto 21		CEP 80030-060 F. 41 3891-1571	
CEP 01141-010 F. 11 3258-7363	CEP 13073-300 F. 19 3256-2006				

Franqueados Tradicionais	863.999	890.466	989.895
Cartão De Créditos/Débitos Tradicional	853.293	1.012.761	619.924
Cheques Em Custódia-Franqueado Nacional	85.246	75.349	-
Cheques Em Trânsito	- 189.391	- 189.434	96.188
Meios De Pagamentos	- 15.276	- 9.663	- 21.779
Provisão Para Devedores Duvidosos-Tradicional	- 50.830	- 50.830	- 50.830
Cientes Fidelidade Hoken	- 52.006	- 53.532	- 53.704
Total	1.495.035	1.675.116	1.579.694

Foram solicitados esclarecimentos as Recuperandas quanto a tratativa para o recebimento dos valores de clientes inadimplentes, o qual representa 22% do montante a receber.

Cientes Inadimplentes	out/20
2016 a Set/2019	161.348
Set/2019 - Set/2020	192.693
Total	354.041

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

- **Créditos a colaboradores:** no mês de outubro/2020 o saldo contabilizado nesse grupo de contas era de R\$ 232,00, com redução de 92% em relação ao mês de setembro/2020, sendo que o valor estava integralmente alocado na rubrica "adiantamentos de férias" na Recuperanda **Hoken International**.
- **Créditos de terceiros:** o grupo sumarizou a monta de R\$ 117.366,00, com uma evolução de 51% se comparado ao mês anterior, estando distribuído conforme o quadro abaixo:

Créditos de Terceiros	ago/20	set/20	out/20
Adiantamento a Fornecedores	103.019	76.943	116.175
Adiantamento de Farmácia	88	93	-

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 Compra Produto Hoken	499	928	1.191
Total	103.606	77.963	117.366

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

Ademais, 17% do total está alocado na Recuperanda **Hai Franchising** e os 83% restantes estão contabilizados na **Hoken International**.

➤ **Fundo de Capitalização:** em outubro/20, o grupo sumarizou o montante de R\$ 15.244,00, com um aumento de 1%, o equivalente a R\$ 150,00.

Funda de Capitalização	ago/20	set/20	out/20
Banco Santander S/A	13.644	13.644	13.644
(Cotas) Banco Coop. Sicredi S.A	1.300	1.450	1.600
Total	14.944	15.094	15.244

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

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

O saldo consolidado sumarizou R\$ 2.125.526,00, com acréscimo de 2% em comparação ao mês de setembro/2020. Ademais, vale ressaltar que 100% da quantia está alocada na Recuperanda **Hoken International** e distribuída da seguinte forma:

Estoques	ago/20	set/20	out/20
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			

Produtos Acabados	-	48.917	-	30.267	5.578
Mercadorias Para Revenda	-	143.956	-	161.161	- 174.852
Materiais Diretos		1.882.022		1.809.154	1.897.801
Materiais Em Produção		307.740		311.635	311.605
Importações		200.376		263.573	205.218
Estoque Em Poder De Terceiros		14.722		14.722	14.722
Outros Estoques		53.367		44.563	29.926
(-) Provisão De Estoques Obsoletos	-	139.473	-	164.473	- 164.473
Total		2.125.882		2.087.746	2.125.526

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

Nota-se que existe o valor negativo de R\$ -143,00 lançado na conta "estoque em trânsito" da Recuperanda **Hoken Comércio**, sobre o que foram solicitados esclarecimentos.

➤ **Despesas antecipadas:** no mês de outubro/2020 o grupo sumarizou a monta de R\$ 606.48400, com redução de 4% em comparação ao mês de setembro/2020. As despesas antecipadas do Grupo estavam divididas da seguinte forma:

Despesas Antecipadas	ago/20	set/20	out/20
Seguros a Apropriar	50.715	47.132	43.549
IPTU a Apropriar	5.022	3.965	2.909
Recuperação Judicial	-	176.115	169.217
Despesas Diversas	397.770	397.770	385.730
Assinaturas e Anuidades a Apropriar	2.964	2.249	1.534
Licença - Software	619	3.577	3.546
Total	457.090	630.808	606.484

Nota-se que houve a contabilização do valor de R\$ 169.217,00 na conta "recuperação judicial", o qual se refere aos valores de "juros conta garantida", "juros passivo de mora" e "juros PMT", sendo necessário que as Recuperandas esclareçam o motivo do lançamento desta quantia no grupo do ativo.

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 não circulante:** os ativos realizáveis a longo prazo somaram R\$ 26.366.820,00, com minoração de menos de 0,17% se comparado ao mês anterior.

➤ **Empréstimos a Coligadas:** o saldo contabilizado no mês de outubro/2020, totalizou o montante de R\$ 17.296.630,00, com redução de R\$ 45.229,00.

Empréstimos a Coligadas	ago/20	set/20	out/20
Hoken Com. Prod. Alimentícios e Cosméticos Ltda	3.326.873	3.338.131	3.311.911
Paraiso das Águas Com. de Purificadores	958.396	954.838	954.753
CTH Rio - Com. de Apar. Trat. Água Ltda.	1.587.053	1.591.045	1.593.142
Hoken International Company Ltda	11.492.939	11.457.845	11.436.823
Total	17.365.262	17.341.859	17.296.630

Foi solicitado a Recuperanda os contratos de empréstimos a coligadas.

- **Permanente:** os ativos permanentes somaram R\$ 4.936.710,00 com uma evolução de R\$ 13.034,00 se comparado ao mês de setembro/2020.

➤ **Investimentos:** no mês de outubro/2020, foi contabilizado o valor de R\$ 75.73200, verifica-se que houve aumento de R\$ 10.647,00 em decorrência da adesão de novo consorcio, o que será questionado a Recuperanda.

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

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

O valor registrado em outubro/2020 totalizou R\$ 4.731.321,00, composto pela soma dos “imobilizado” no valor de R\$ 3.904.268,00, “bens em andamento” com saldo de R\$ 550.000,00, “imobilizado

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

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

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

de locação" no valor de R\$ 2.108.611,00, e subtraindo a depreciação e amortização do período no valor de R\$ 1.831.559,00.

Com a contabilização das depreciações e amortizações do mês, o saldo total do Imobilizado aumentou em 0,15%, equivalente a R\$ 7.012,00. Abaixo segue o quadro que demonstra a composição dos bens da Entidade no período de agosto a outubro/2020:

Imobilizado	ago/20	set/20	out/20
Imobilizado	3.820.968	3.862.635	3.904.268
Moveis e Utensílios	58.593	58.593	58.593
Computadores e Periféricos	146.730	146.730	146.730
Veículos	371.649	371.649	371.649
Máquinas e Equipamentos	275.480	278.953	278.953
Instalações	571.187	571.187	571.187
Imóveis	1.967.187	1.967.187	1.967.187
Moldes e Gabaritos	430.142	468.336	509.969
Bens Em Andamento	550.000	550.000	550.000
Software Andamento	550.000	550.000	550.000
(-) Depreciação Acumulada	- 1.784.740	- 1.807.269	- 1.831.559
(-) Moveis E Utensílios	- 58.289	- 58.290	- 58.292
(-) Computadores	- 89.844	- 91.103	- 92.399
(-) Veículos	- 198.000	- 201.890	- 205.910
(-) Máquinas E Equipamentos	- 140.434	- 142.618	- 144.884
(-) Instalações	- 551.957	- 552.409	- 552.876
(-) Imóveis	- 540.169	- 546.254	- 552.542
(-) Moldes E Gabaritos	- 206.049	- 214.705	- 224.656
Imobilizado De Locação	2.140.341	2.118.943	2.108.611
Produtos Imob. Locação - Fidelidade	8.026.382	8.041.211	8.068.728
(-) Produtos Imob. Locação - Fidelidade	- 5.886.041	- 5.922.269	- 5.960.117
Imobilizado Transitória	-	-	-
Imobilizado Transitória	-	-	-
Total	4.726.569	4.724.309	4.731.321

As variações no período ocorreram em virtude das aquisições realizadas nas rubricas "moldes e gabaritos" e "produtos Imob Locação Fidelidade", além das depreciações apropriadas no período, resultando no acréscimo geral de 0,15%.

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

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

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

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

O valor dos bens intangíveis em outubro/2020 totalizou R\$ 129.657,00, minoração de R\$ 4.625,00, decorrente da amortização de Software. A composição do grupo está representada na tabela abaixo:

Intangível	ago/20	set/20	out/20
Intangível	984.156	984.156	984.156
Marcas e Patentes	292.167	292.167	292.167
Software ou Programas de Computador	691.989	691.989	691.989
(-) Amortização Do Intangível	- 846.152	- 849.874	- 854.499
(-) Software	- 594.452	- 596.141	- 597.887
(-) Marcas e Patentes	- 251.700	- 253.733	- 256.612
Total	138.004	134.282	129.657

VII.II PASSIVO

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

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

Balanço Patrimonial - Passivo	ago/20	set/20	out/20
Passivo Circulante	- 21.171.756	- 21.030.020	- 20.835.195
Obrigações Trabalhistas	- 73.006	- 71.149	- 94.521
Obrigações Tributárias e Fiscais	- 2.844.314	- 2.572.464	- 2.724.816
Bancos Conta Movimento	- 756.365	- 740.324	- 731.166
Empréstimos e Financiamentos Bancários	- 7.788.341	- 6.948.307	- 6.785.245
Fornecedores	- 9.653.501	- 9.989.593	- 9.787.900
Outras Obrigações	- 56.229	- 708.183	- 711.546
Passivo Não Circulante	- 31.468.129	- 31.447.187	- 31.446.475

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

Empréstimos	- 18.197.248	- 18.157.904	- 18.137.227
Parcelamentos	- 12.150.611	- 12.169.104	- 12.189.068
Contingências Fiscais	- 1.120.270	- 1.120.180	- 1.120.180
Patrimônio Líquido	- 970.204	- 966.784	- 963.004
Capital	11.765.724	11.765.724	11.765.724
Distribuição de Lucros	15.000	18.420	22.200
Encerramento do Exercício - PL	381.038	381.038	381.038
Outras Contas	- 13.131.966	- 13.131.966	- 13.131.966
Total	- 53.610.089	- 53.443.991	- 53.244.674

Em outubro/2020, de modo geral, houve redução de menos de 1% e somou R\$ 53.244.674,00. A seguir apresentaremos a análise detalhada dos grupos de contas do Passivo e suas variações no mês de outubro/2020.

- **Passivo circulante:** os passivos a curto prazo somavam R\$ 20.835.195,00 e equivaliam a 39% do Passivo total das Empresas, registrando minoração de 1% em relação ao mês de setembro/2020.

➤ **Obrigações trabalhistas:** obteve o montante final de R\$ 94.521,00 com majoração de 33% em relação ao mês anterior. Os valores devidos no trimestre estão representados no quadro abaixo:

Obrigações trabalhistas	ago/20	set/20	out/20
Pró Labore a pagar	- 1.860	- 1.860	- 1.860
INSS - Empresa a Recolher	180	648	648
INSS - Terceiros a Recolher	2.684	-	-
INSS a Recolher - Controle	- 68.641	- 68.641	- 92.013
Total	- 73.006	- 71.149	- 94.521

Verifica-se que os "salários a pagar" e "rescisões a pagar" são quitados dentro do próprio mês, e que parte dos saldos de "pró-labore", "INSS empresa" e "INSS a Recolher" referem-se a períodos anteriores. Ademais, verifica-se que não houve a quitação do "INSS competência de setembro/2020", o que foi solicitado esclarecimentos as Recuperandas.

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

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

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

- **Obrigações tributárias e fiscais:** o grupo totalizou o montante de R\$ 2.724.816,00, sendo que o maior débito se refere ao grupo de contas “impostos/tributos a recolher” proporcional a 38% do total das obrigações.

Obrigações tributárias e Fiscais	ago/20	set/20	out/20
Impostos Retidos a Recolher	- 17.368	- 17.510	- 19.205
Impostos e Contribuições s/ o Lucro	- 210.609	- 210.609	- 210.609
Impostos e Contribuições s/ receitas	- 351.509	- 235.976	- 486.083
Impostos/Tributos a Recolher	- 1.353.234	- 1.150.613	- 1.033.846
Provisões Trabalhistas	- 911.594	- 957.756	- 975.073
Total	- 2.844.314	- 2.572.464	- 2.724.816

Verifica-se o aumento de 6%, o equivalente a R\$ 152.352,00, decorrente dos grupos de contas “impostos retidos a recolher”, “impostos e contribuições s/receitas” e “provisões trabalhistas”. Ademais, nota-se a redução de 10% em “impostos/ tributos a recolher”.

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

- **Bancos conta movimento:** no mês de outubro/2020 o montante deste grupo era de R\$ 731.166,00, com uma retração de 1% em relação a setembro/2020.

Bancos Conta Movimento	ago/20	set/20	out/20
Banco Bradesco c/c 134200-2	- 3.589	-	4.093
Banco Bradesco S/A. - 32839	- 50.000	- 50.000	- 49.802
Banco do Brasil c/c. 7785-2	- 237	-	-
Banco Bradesco S/A. - 204	- 34.966	- 34.966	- 34.966
Banco Safra c/c 4859-8	- 403	- 403	- 403
Banco Itaú c/c 1592-9	- 133.418	- 135.529	- 135.529
Banco Itaú c/c 29407-1	- 246.134	- 232.495	- 218.909
Banco Santander c/c 218-2	- 37.260	- 36.573	- 37.018
Banco Bradesco c/c 33866-4	- 250.000	- 250.000	- 250.089
Banco Daycoval c/c 606008-2	- 357	- 357	- 357
Total	- 756.365	- 740.324	- 731.166

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

Ressalta-se que 65% do valor está alocado na Recuperanda **Hoken International** e 34% na Recuperanda **Hai Franchising**. Foi questionado a Recuperanda, do que se trata o grupo "bancos conta movimento", no passivo.

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

Empréstimos e Financiamentos	ago/20	set/20	out/20
Empréstimos E Financiamentos	- 8.734.258	- 7.759.384	- 7.596.322
Banco do Brasil S/A	- 1.455.000	- 1.455.000	- 1.454.322
Empréstimo Daycoval - 85984-4	- 351.191	- 351.191	- 351.191
Empréstimo Santander - 00332025860000003460	- 20.234	- 20.234	- 20.234
Empréstimo Santander - 4113026	- 703.289	- 642.066	- 616.816
Empréstimo Itaucard - 65303191	- 33.806	- 33.806	- 30.732
Empréstimo Bradesco SWAP	- 1.528.761	- 950.988	- 950.988
Empréstimo Safra Contr. 001264456	- 401.794	- 401.794	- 401.794
Empréstimo Safra - Contr. 001264979	- 456.643	- 456.643	- 456.643
Empréstimo Bradesco - Nº 09 01171904683	- 517.216	- 428.430	- 428.430
Empréstimo Itau - 037868471-6	- 2.390.905	- 2.220.126	- 2.049.347
Empréstimo Bradesco Capital de Giro	- 797.635	- 714.251	- 750.969
Empréstimo Santander - 00332025860000003980	- 77.785	- 84.857	- 84.857
(-) Juros A Transcorrer - Circulante	945.917	811.077	811.077
(-) Juros s/Empréstimo Daycoval -85984-4	43.332	43.332	43.332
(-) Juros s/Empréstimo Santander - 00332025860000003460	- 2.078	1.704	1.704
(-) Juros s/Empréstimo Santander - 4113026	43.955	37.677	37.677
(-) Juros s/Empréstimo Itaucard - 65303191	2.571	2.213	2.213
(-) Juros S/Empréstimo Bradesco SWAP	132.899	60.066	60.066
(-) Juros S/Empréstimo Safra Contr. 001264456	20.046	20.046	20.046
(-) Juros S/Empréstimo Safra - Contr. 001264979	42.616	42.616	42.616
(-) Juros S/Empréstimo Bradesco - Nº 09 01171904683	19.327	13.875	13.875
(-) Juros S/Empréstimo Itau - 037868471-6	588.801	542.494	542.494
(-) Juros S/Empréstimo Bradesco Capital de Giro	36.681	27.616	27.616
(-) Juros S/Empréstimo Santander - 00332025860000003980	17.767	19.440	19.440
Total	- 7.788.341	- 6.948.307	- 6.785.245

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

Saldo de R\$ 6.785.245,00 com redução de 2% em comparação ao mês de setembro/2020 em virtude de pagamentos das parcelas de empréstimos.

Ademais, nota-se que 79% do montante devido está alocado na Recuperanda **Hoken Internacional** e 21% está contabilizado na **Hai Franchising**, conforme apurado nos demonstrativos contábeis. Ainda, foram solicitados os Contratos dos empréstimos ativos para análise.

➤ **Fornecedores:** no mês em análise essa rubrica sumarizou R\$ 9.787.900,00 com minoração de 2% em relação a setembro/2020. Segue a composição das contas no período de agosto a outubro/2020:

Fornecedores	ago/20	set/20	out/20
Fornecedores Nacionais	- 9.660.389	- 9.883.504	- 9.794.788
Fornecedores Estrangeiros	6.888	- 106.089	6.888
Total	- 9.653.501	- 9.989.593	- 9.787.900

Verificou-se o pagamento de 19%, o equivalente a R\$ 2.282.359,00 o que ensejou no decréscimo geral de 2% em relação ao mês 09/2020 em virtude de as aquisições R\$ 2.080.666,00 terem sido inferiores aos pagamentos registrados no período.

Além disso, constatou-se que o montante a pagar está distribuído em 91% na **Hoken Internacional**, 9% na **Hoken Comercial** e 1% na **Hai Franchising**, e para confirmação dos valores foi solicitado que o Grupo apresente a composição detalhada dos fornecedores por Recuperanda.

➤ **Outras obrigações:** saldo final em outubro/2020 de R\$ 711.546,00 com majoração de 0,5% em relação ao mês anterior.

Outras Contas a pagar	ago/20	set/20	out/20
Adiantamento De Clientes	- 56.229	- 718.183	- 711.546
Adiantamento de Clientes	- 56.229	- 64.776	- 58.139

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

Recebimento de Terceiros - passivo	-	-	653.407	-	653.407
Obrigações Fidelidade	-		10.000	-	-
Adto Serv/Inst-Manut.	-		10.000	-	-
Total	-	56.229	-	708.183	-

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

Ademais, foi solicitado a composição da conta de "adiantamentos de clientes" e "adiantamentos serviços de manutenção" por Empresa, no intuito de confirmar os valores apresentados.

- **Passivo não circulante:** as dívidas exigíveis a longo prazo sumarizaram R\$ 31.446.475,00, com redução de menos de 1% em relação a setembro/2020.
- **Empréstimos:** em outubro/2020 o montante dos "empréstimos" era de R\$ 18.137.227,00, com regressão no valor de R\$ 20.677,00 se comparado ao mês anterior.

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

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

Empréstimos e Financiamentos a LP	ago/20	set/20	out/20
Empréstimos Coligadas	- 14.819.742	- 14.795.906	- 14.775.229
Hai Franchising SC Ltda	- 13.620.373	- 13.585.280	- 13.554.258

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

Hoken International Company	- 1.199.368	- 1.210.626	- 1.220.971
Empréstimos Bancários	- 291.667	- 291.667	- 291.667
Banco do Brasil S/A	- 291.667	- 291.667	- 291.667
Financiamentos	- 3.413.455	- 3.396.239	- 3.396.239
Empréstimo Daycoval - 85984-4	- 87.798	- 87.798	- 87.798
Empréstimo Itaucard - 65303191	- 3.073	-	-
Empréstimo Itaú - 037868471-6	- 3.244.799	- 3.244.799	- 3.244.799
Empréstimo Santander - 00332025860000003980	- 77.785	- 63.643	- 63.643
(-) Juros A Transcorrer	327.615	325.908	325.908
(-) Juros s/Empréstimo Daycoval - 85984-4	2.416	2.416	2.416
(-) Juros s/Empréstimo Itaucard - 65303191	35	-	-
(-) Juros S/Empréstimo Itaú - 037868471-6	319.818	319.818	319.818
(-) Juros S/Empréstimo Santander - 00332025860000003980	5.346	3.674	3.674
Total	- 18.197.248	- 18.157.904	- 18.137.227

➤ **Parcelamentos:** no mês de outubro/2020 a monta consolidada dos parcelamentos era de R\$ 12.189.068,00, com aumento de menos de 1% decorrente das apropriações dos respectivos juros.

Parcelamentos a Longo Prazo	ago/20	set/20	out/20
Parcelamento ICMS - LP	- 19.585	- 19.585	- 19.585
Parcelamento INSS a Recolher - LP	- 132.223	- 132.223	- 132.223
Parcelamento IPI a Recolher - LP	- 13.247	- 13.247	- 13.247
Parc. 4720 (LP) - Previdência PGFN	- 558.542	- 558.542	- 558.542
Parc. 4737 (LP) - Demais Impostos PGFN	- 2.333.722	- 2.333.722	- 2.333.722
Parc. 4743 (LP) - Previdência RFB	- 630.630	- 630.630	- 630.630
Parc. 4750 (LP) - Demais Impostos RFB	- 4.806.360	- 4.806.360	- 4.806.360
Parc. 5190 - PERT (LP) - Demais Impostos - RFB	- 1.893.390	- 1.893.390	- 1.893.390
Parc. 1734 - PERT (LP) - Demais Débitos - PGFN	- 1.411.725	- 1.411.725	- 1.411.725
Parc COFINS- Proc. 10850.401637/2019-81	- 1.233	- 1.233	- 1.233
Parc IRPJ - Proc. 10850.401637/2019-81	- 61.500	- 61.500	- 61.500
Parc CSLL - Proc. 10850.401637/2019-81	- 136.963	- 136.963	- 136.963
Parc. CSLL/IRPJ - PGFN N° 2752763	- 92.048	- 92.048	- 92.048
Parc. Pis Nr. 6487739	- 3.253	- 2.779	- 2.779
Parc. COFINS Nr. 6487739	- 44.451	- 43.454	- 43.454
Parc ICMS NR 50012252-0	- 11.738	- 11.738	- 11.738
Juros/Parc. 5190 - PERT (LP) - Demais Débitos - RFB	-	- 991	- 1.982
Juros a Apropriar	-	- 18.973	- 37.947
Total	- 12.150.611	- 12.169.104	- 12.189.068

Ademais, do montante contabilizado como impostos parcelados, 87% está alocado na Recuperanda "Hoken

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

International", 12% na Recuperanda **"HAI"** e 1% na Recuperanda **"Hoken Comércio"**, e para confirmar os valores demonstrados foi solicitado que o Grupo apresente a posição atual de cada parcelamento constante nas empresas.

Por último, importante mencionar que a diferença de R\$ 15.526.328,00 entre o total do Ativo e o total do Passivo se refere ao resultado acumulado na DRE de janeiro a outubro/2020 na monta de R\$ 14.909.495,00, e a conta de compensação no valor de R\$ 616.833,00, uma vez que a Empresa não realiza o encerramento mensal das contas de resultado.

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

VII.III PASSIVO CONCURSAL

Conforme o 1º Edital de Credores publicado em 20/10/2020, bem como habilitações e impugnações julgadas até o presente momento atreladas aos autos do Processo nº 1032741-02.2020.8.26.0576, a relação de credores sujeitos aos efeitos da Recuperação Judicial apresenta a seguinte composição:

Resumo Credores Sujeitos aos Efeitos da Recuperação Judicial			
Classes	Quant. Créd.	Valor	% Part. Classe
I	11	70.675,49	0%
II	1	1.746.666,66	12%
III	107	12.248.763,14	82%
IV	42	864.685,72	6%
Total	161	14.930.791,01	100%

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

Ademais, verifica-se o valor de EUR 464.663,83 registrado nas Classes III e IV, que também será pago no Plano de Recuperação Judicial.

VII.IV – CONTAS DE COMPENSAÇÃO

O sistema de compensação é um controle à parte do sistema patrimonial, ou seja, enquanto este último engloba as contas que compõem o patrimônio da empresa como um todo (ativo, passivo e patrimônio líquido), o primeiro abrange contas que servem exclusivamente para controle, sem fazer parte do patrimônio, ou então contas que poderão, no futuro, integrar o patrimônio.

De acordo com a NBCT.2.5, aprovada pela Resolução CFC nº 612/85, as contas de compensação constituem um sistema próprio e devem conter o registro de atos relevantes, cujos efeitos possam traduzir-se em modificações no patrimônio da entidade. Registram-se operações não modificadoras do patrimônio, razão pela qual são denominadas "contas extrapatrimoniais". Daí o seu posicionamento em separado, no Balanço Patrimonial, logo após o Ativo e o Passivo totalizados.

O significado de nome "contas de compensação" provém do fato de registrarem, por idênticos valores, no débito e no crédito, os direitos e as respectivas obrigações advindas de atos e contratos.

Contas De Compensação		out/20
6.01	Unificação Matriz X Filiais	155.100
6.01.01	Transferência De Impostos	-
6.01.02	Transferência De Contas A Pagar	229
6.01.03	Transferência De Contas A Receber	154.871
6.02	Contas Diversas	423.916
6.02.01.01.0004	Saldo Inicial - Ajuste	423.916
6.03	Operações De Remessa	37.816
6.03.01.01.0001	Operações De Remessa	1.033.252

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

6.03.01.01.0002	Bonificação Enviada - Compensação	-	13.196
6.03.01.01.0003	Outras Compensações	-	982.240
6 Contas De Compensação			616.833

No entendimento contábil, as contas de compensação encerram o mês com saldo zerado, entretanto não é o que consta nos Demonstrativos do Grupo Hoken, o qual encerrou o mês com o montante de R\$ 616.833,00.

Sobre o assunto, as Recuperandas esclareceram, por intermédio do e-mail enviado no dia 14/12/2020, que "Estas contas de compensação usualmente são utilizadas para controle de algumas operações, principalmente contas a receber de locação de equipamentos e operações de simples remessa. Durante o mês vamos fazendo os lançamentos nestas contas em seguida fazemos as identificações necessárias e conseqüentemente lançamos na conta de controle devida. Já tem algum tempo que estamos trabalhando em fazer as conciliações e acredito que nos próximos meses já estarão devidamente identificados."

VIII – DÍVIDA TRIBUTÁRIA

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

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

Endividamento Tributário		ago/20	set/20	out/20
INSS - Empresa a Recolher		180 -	648 -	648
São Paulo		Campinas		Curitiba
Rua Robert Bosch, 544, 8º andar CEP 01141-010 F. 11 3258-7363	Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar CEP 13073-300 F. 19 3256-2006			Rua da Glória, 314, conjunto 21 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

INSS - Terceiros a Recolher	-	2.684	-	-
INSS a Recolher - Controle	-	68.641	-	68.641 - 92.013
Encargos Sociais	-	71.146	-	69.289 - 92.661
IRRF a Recolher	-	10.165	-	10.238 - 10.197
ISS a Recolher - passivo	-	27.056	-	27.518 - 28.980
Pis/COFINS/CSLL retido a Recolher	-	476	-	230 - 422
IRPJ a Recolher - passivo	-	55.407	-	55.407 - 55.407
CSLL a Recolher - passivo	-	26.895	-	26.895 - 26.895
IRPJ a Recolher - Controle	-	118.298	-	118.298 - 118.298
CSLL a Recolher - Controle	-	10.010	-	10.010 - 10.010
ICMS a Recolher - passivo	-	53.482	-	22.546 - 25.572
IPI a Recolher - passivo	-	34.351	-	48.463 - 56.467
COFINS a Recolher	-	90.322	-	3.659 - 72.652
Pis a Recolher	-	19.609	-	794 - 15.773
ICMS a Recolher - Controle	-	63.836	-	63.836 - 213.721
COFINS a Recolher - Controle	-	19.722	-	19.722 - 19.722
Pis a Recolher - Controle	-	4.273	-	4.273 - 4.273
ICMS a Recolher Substituição Tributária	-	65.914	-	72.683 - 77.903
Obrigações Tributárias	-	579.486	-	464.096 - 715.897
Parcelamento de ICMS a Recolher	-	9.800	-	9.202 - 8.605
Parcelamento INSS a Recolher	-	47.184	-	38.900 - 34.758
Parcelamento IPI a Recolher	-	5.095	-	4.076 - 3.566
Parc. 4737 - Demais Impostos PGFN	-	33.884	-	29.627 - 27.498
Parc. 4750 - Demais Impostos RFB	-	18.606	-	16.251 - 15.074
Parc. 4720 - Previdência PGFN	-	57.355	-	50.876 - 47.637
Parc. 4737 - Demais Impostos PGFN	-	204.086	-	179.603 - 167.361
Parc. 4743 - Previdência RFB	-	66.124	-	58.056 - 54.022
Parc. 4750 - Demais Impostos RFB	-	473.886	-	419.432 - 392.206
Parc. 5190 - PERT - Demais Débitos - RFB	-	176.041	-	142.327 - 125.469
Parc Pis - Proc. 10850.401637/2019-81	-	128.275	-	98.226 - 68.178
Parc COFINS - Proc. 10850.401637/2019-81	-	1.776	-	9.473 - 13.578
Parc IRPJ - Proc. 10850.401637/2019-81	-	22.633	-	19.474 - 17.464
Parc CSLL - Proc. 10850.401637/2019-81	-	67.872	-	56.256 - 50.448
Parc. CSLL/IRPJ - PGFN Nº 2752763	-	21.407	-	17.125 - 14.985
Parc. Pis - Proc. 10850.401636/2019-36	-	5.470	-	4.952 - 4.952
Parc. COFINS - Proc. 10850.401636/2019-36	-	11.498	-	10.409 - 10.409
Parc ICMS Nr. 50012252-0	-	5.796	-	5.294 - 4.792
Parcelamentos	-	1.353.234	-	1.150.613 - 1.033.846
Dívida Tributária a Curto Prazo	-	2.003.866	-	1.683.997 - 1.842.404
Parcelamento ICMS - LP	-	19.585	-	19.585 - 19.585
Parcelamento INSS a Recolher - LP	-	132.223	-	132.223 - 132.223
Parcelamento IPI a Recolher - LP	-	13.247	-	13.247 - 13.247
Parc. 4720 (LP) - Previdência PGFN	-	558.542	-	558.542 - 558.542
Parc. 4737 (LP) - Demais Impostos PGFN	-	2.333.722	-	2.333.722 - 2.333.722
Parc. 4743 (LP) - Previdência RFB	-	630.630	-	630.630 - 630.630
Parc. 4750 (LP) - Demais Impostos RFB	-	4.806.360	-	4.806.360 - 4.806.360
Parc. 5190 - PERT (LP) - Demais Impostos - RFB	-	1.893.390	-	1.893.390 - 1.893.390
Parc. 1734 - PERT (LP) - Demais Débitos - PGFN	-	1.411.725	-	1.411.725 - 1.411.725
Parc COFINS- Proc. 10850.401637/2019-81	-	1.233	-	1.233 - 1.233

São Paulo
 Rua Robert Bosch, 544, 8º andar
 CEP 01141-010 F. 11 3258-7363
Campinas
 Av. Barão de Itapura, 2294, 4º andar
 CEP 13073-300 F. 19 3256-2006
Curitiba
 Rua da Glória, 314, conjunto 21
 CEP 80030-060 F. 41 3891-1571

Parc IRPJ - Proc. 10850.401637/2019-81	-	61.500	-	61.500	-	61.500
Parc CSLL - Proc. 10850.401637/2019-81	-	136.963	-	136.963	-	136.963
Parc. CSLL/IRPJ - PGFN Nº 2752763	-	92.048	-	92.048	-	92.048
Parc. Pis Nr. 6487739	-	3.253	-	2.779	-	2.779
Parc. COFINS Nr. 6487739	-	44.451	-	43.454	-	43.454
Parc ICMS NR 50012252-0	-	11.738	-	11.738	-	11.738
Juros/Parc. 5190 - PERT (LP) - Demais Débitos - RFB	-	-	-	991	-	1.982
Juros a Apropriar	-	-	-	18.973	-	37.947
Parcelamentos	-	12.150.611	-	12.169.104	-	12.189.068
Dívida Tributária a Longo Prazo	-	12.150.611	-	12.169.104	-	12.189.068
Total	-	14.154.477	-	13.853.101	-	14.031.473

A Dívida Tributária em outubro/2020 sumarizou R\$ 14.031.473,00, com evolução de 1%, equivalente a R\$ 178.372,00 em relação ao mês de setembro/2020.

Deste montante, R\$ 92.661,00 corresponderam aos "encargos sociais", representando 1% da Dívida, R\$ 715.897,00 somaram às "obrigações tributárias" e representando 5% do total, e R\$ 13.222.914,00 foram alusivos aos "parcelados" de curto e longo prazo ensejando 94% da Dívida Tributária total.

- **Encargos sociais:** verificou-se um aumento de 34% no mês analisado em virtude das seguintes ocorrências:
 - **INSS:** o total devido a título de INSS era de R\$ 92.661,00, valor referente ao mês atual e meses anteriores, sobre o qual foram solicitados esclarecimentos as Recuperandas em relação aos pagamentos.
- **Obrigações tributárias:** o grupo das obrigações fiscais totalizou R\$ 715.897,00, com evolução de 54% se comparado ao mês anterior e com as seguintes variações:
 - **IRRF/ ISS / PIS, COFINS e CSLL:** no mês de outubro/2020 houve baixas e pagamentos na quantia de R\$ 18.870,00, encerrando o período com os saldos

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

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

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

de R\$ 10.197,00 (saldo devedor de IRRF), R\$ 28.980,00 e R\$ 422,00, respectivamente.

➤ **ICMS/ IPI / COFINS e PIS a recolher:** o grupo de contas, contabilizou o montante de R\$ 170.464,00, havendo compensações, pagamentos e o lançamento de novos valores apurados no período.

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

Ademais, nota-se que os impostos correspondentes as Recuperandas **Hai Franchising** no montante de R\$ 239.069,00 e R\$ 8.034,00 alocado na **Hoken Comércio** se mantiveram sem alteração em relação ao mês anterior. O Grupo foi questionado quanto a inercia dos saldos.

- **Parcelamentos:** o grupo engloba os parcelamentos referentes a impostos e contribuições registrados no passivo circulante e não circulante e que correspondem a 94% da Dívida Tributária das Recuperandas.

➤ **Parcelamentos a Curto Prazo:** no mês de outubro/20, nota-se o pagamento no valor de R\$ 130.978,00 referente aos parcelamentos: "Parc. 4720 - Previdência PGFN", "Parc. 4737 - Demais Impostos PGFN", "Parc. 4743 - Previdência RFB", "Parc. 4750 - Demais Impostos RFB", "Parc. 5190 - PERT - Demais Débitos – RFB", "Parc. 1734 - PERT - Demais Débitos – PGFN", "Parc. 4141 - PERT - Previdência – RFB", "Parc. Pis - Proc. 10850.401631/2017-41", "Parc. COFINS - Proc. 10850.401631/2017-41", "Parc. Pis - Proc. 10850.401636/2019-36", "Parc. COFINS - Proc. 10850.401636/2019-36" e "Parc ICMS Nr. 50012252-0", todos registrados na Recuperanda **Hoken International**.

Ainda, verificou-se que as baixas nas Recuperandas **Hai Franchising** e **Hoken Comércio** se referiram as transferências para a conta

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

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

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

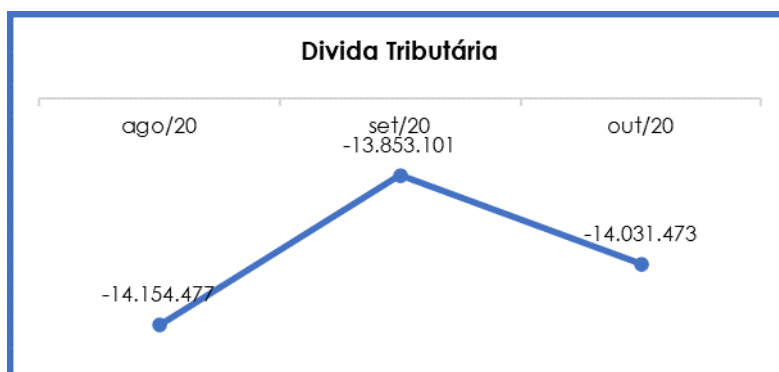
de "mútuo" com a **Hoken International**, no montante de R\$ 16.347,00, fato que foi objeto de questionamento as Recuperandas.

➤ **Parcelamentos a Longo Prazo:** no mês de outubro/2020 os parcelamentos de impostos a longo prazo atingiram o montante de R\$ 12.189.068,00, com um aumento de menos de 0,16% em relação a setembro/2020.

Não houve pagamentos no mês analisando, apenas apropriação de juros no valor de R\$ 19.965,00.

Como exposto inicialmente, o montante da Dívida Tributária evoluiu em R\$ 178.372,00 se comparada ao mês anterior.

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



Além disso, ao compararmos o montante devido de R\$ 14.154.477,00 contabilizado como obrigações fiscais e sociais na data do pedido de Recuperação Judicial em 10/08/20, constata-se a redução da dívida tributária que totalizava R\$ 14.031.473,00 em outubro/2020, sendo este último 1% menor que o saldo inicial.

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

IX – DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

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

A DRE deve ser elaborada em obediência ao princípio do “regime de competência”. Por essa regra, as receitas e as despesas devem ser incluídas na operação do resultado do período em que ocorreram, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimentos ou pagamentos.

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

Demonstração do Resultado do Exercício	ago/20	set/20	out/20
Receita Operacional Bruta	1.648.666	1.813.598	1.930.355
Receita Bruta	1.648.666	1.813.598	1.930.355
Deduções Das Receitas Bruta	-318.863	-337.633	-363.161
(-) Vendas Canceladas, Devoluções e Descontos	- 19.131	- 1.140	- 1.616
(-) ICMS/ Faturamento	- 65.898	- 79.522	- 86.983
(-) IPI S/Faturamento	- 18.760	- 20.481	- 23.191
(-) PIS/Pasep	- 25.381	- 26.839	- 28.661
(-) COFINS	- 116.905	- 123.622	- 132.010
(-) ISS	- 12.238	- 12.434	- 13.439

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

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

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

(-) ICMS Substituição Tributária	-	60.551	-	73.594	-	77.261
Receita Operacional Líquida		1.329.803		1.475.965		1.567.194
% Receita Operacional Líquida		81%		81%		81%
Custo dos bens e serviços produzidos	-	568.486	-	705.623	-	650.306
Resultado Operacional Bruto		761.317		770.342		916.887
% Receita Operacional Bruto		46%		42%		47%
Despesas Com Pessoal	-	236.657	-	248.799	-	191.150
Encargos Sobre Folha	-	39.490	-	37.197	-	36.823
Benefícios Sociais Sobre Folha	-	27.838	-	22.660	-	25.897
Despesas Ocupação e Serviços	-	22.992	-	22.414	-	32.642
Despesas Gerais	-	160.451	-	55.870	-	91.579
Despesas de Comercialização	-	27.295	-	25.619	-	12.655
Despesas Tributárias	-	1.056	-	1.056	-	1.056
Encargos De Depreciação e Amortização	-	10.014	-	9.399	-	9.843
Outras Despesas Operacionais	-	4.703	-	-	-	-
Outras Receitas Operacionais		23.736		871		7.280
Despesas Não Operacionais	-	267	-	1	-	-
Receitas Não Operacionais	-	165	-	-	-	-
Resultado Antes Do Resultado Financeiro		254.126		348.198		522.521
Despesas Operacionais Financeiras	-	223.279	-	112.121	-	91.312
Resultado Antes Dos Trib. Sobre O Res.		30.846		236.077		431.209
Resultado Líquido Do Exercício		30.846		236.077		431.209

Em outubro/2020, de acordo com a Demonstração do Resultado do Exercício, verifica-se o saldo positivo no montante de R\$ 431.209,00, com uma majoração de 83%, o equivalente a R\$ 195.132,00.

A melhora do resultado foi consequência do aumento do “faturamento e receitas” em 7%, bem como, a redução dos “custos e despesas” em 8%.

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

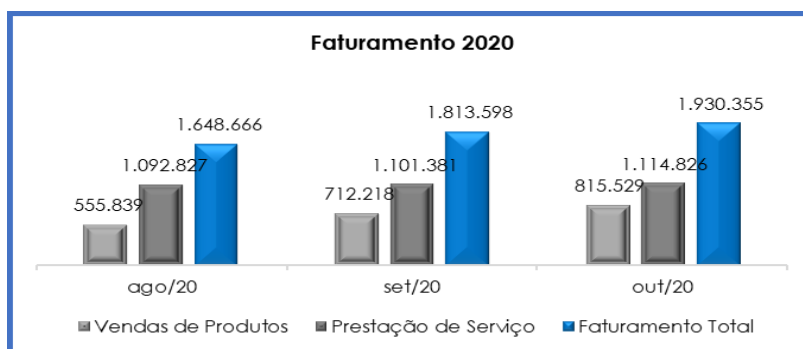
➤ **Receita operacional bruta:** a “receita operacional bruta” consolidada em outubro/2020 foi de R\$ 1.930.355,00, com evolução de 6% se comparada ao mês de setembro/2020.

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 faturamento obtido foi integralmente registrado na Recuperanda **HOKEN INTERNATIONAL**, e está dividido entre a venda de produtos e a prestação de serviços.



➤ **Deduções da receita bruta:** total de R\$ 363.161,00, com evolução de 8% em relação ao mês de setembro/2020, acompanhando a majoração observada na receita bruta.

➤ **Custo dos bens e serviços produzidos:** as Recuperandas computaram R\$ 650.306,00 a título de custos em outubro/2020, com redução de 8% em relação ao mês anterior.

Os custos consumiram 34% do total da “receita operacional bruta” no período, sendo o valor mais significativo em relação aos gastos aplicados na atividade operacional, e abrangeram os valores referentes a mão de obra diretamente aplicada a produção de bens e serviços, matérias-primas e outros custos aplicados a produção.

➤ **Despesas com pessoal:** notou-se uma redução de 18% em relação a setembro/2020, sumarizando o montante de R\$ 253.870,00. As principais variações ocorreram nas rubricas “salários”, “horas extras”, “prestação de serviço pessoa jurídica”, “férias + 1/3”, “13º salário”, “indenização trabalhista”, “PLR participação lucros e resultados”, “DSR sobre horas extras”, “encargos sobre 13º salário”, “encargos férias”, “refeição trabalhador”, “vale transporte” e “cesta básica”.

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

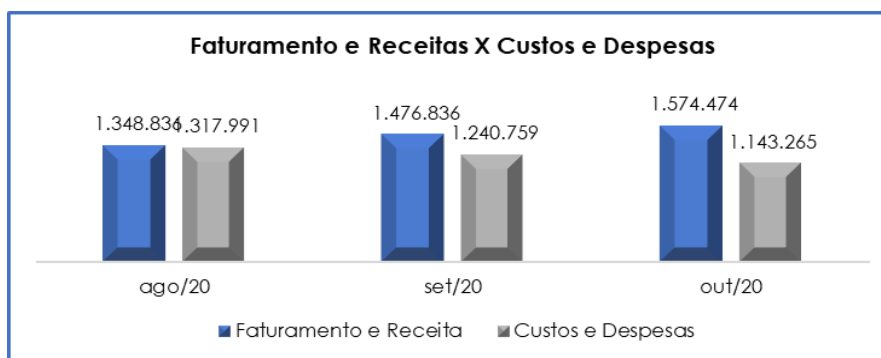
As despesas com pessoal referem-se aos gastos com os funcionários empregados no setor administrativo das Empresas, e representavam 86% dos gastos totais com os colaboradores em outubro/2020.

Ainda, destaca-se que o valor demonstrado no tópico III.II – Gastos com a Folha como “despesa do setor administrativo” de R\$ 194.077,00 é menor que o valor apontado na DRE como “despesa com pessoal” de R\$ 253.870,00, uma vez que na apuração do resultado do exercício são consideradas também as despesas com “pró-labore” de R\$ 8.266,00 e com “prestação de serviço pessoa física e jurídica” no valor de R\$ 78.836,00, que não estão relacionadas diretamente aos Colaboradores (Folha), mas enquadram-se nas despesas gerais com pessoal.

- **Despesas com ocupação e serviços:** no mês de outubro/20, verifica-se o aumento de 46%, o equivalente a R\$10.228,00, totalizando o montante de R\$ 32.642,00. A evolução é decorrente das rubricas “energia elétrica”, “telefone”, “correios” e “manutenção do edifício”.
- **Despesas gerais:** registraram aumento de 64% o equivalente a R\$ 35.709,00, totalizaram o montante de R\$ 91.579,00, em virtude das contas “prestação de serviço terceiros PJ”, “consultoria e assessoria”, “gastos com advogados”, “manutenção de software”, “projetos sociais” e “despesas legais”.
- **Despesas de comercialização:** houve decréscimo de 51% totalizando a monta de R\$ 12.655,00. Verificou-se a redução nas rubricas “comissões e corretagem”, “viagens e estadias – comercial e despesas”, “royalties”, “companhia de vendas”, “ICMS diferencial de alíquotas” e “marketing, propaganda e publicidades”.

- **Encargos de Depreciação e Amortização:** no mês de outubro/20, nota-se o valor de R\$ 9.843,00, com majoração de 5%, decorrente da rubrica “depreciação” e “amortização”.
- **Outras receitas operacionais:** totalizaram o montante de R\$ 7.280,00 com aumento de mais de 100% em relação ao mês de setembro/2020, em decorrência das contas “variações cambiais ativas”, “receita de juros”, “reversão de saldo”, “descontos obtidos” e “Rendimentos de Aplicação Financeiras”.
- **Despesas operacionais financeiras:** verifica-se a redução de 19% nas despesas financeiras que totalizaram R\$ 91.312,00 em outubro/2020, correspondendo, em especial, a retração de 38% nas despesas com “juros sobre parcelamentos”.

Segue representação gráfica do comparativo entre receitas e despesas no período de agosto a outubro/2020:



Conforme representação gráfica acima, verificou-se que o montante do faturamento líquido somado com as receitas operacionais e não operacionais totalizaram R\$ 1.574.474,00, e em contrapartida foram registrados custos e despesas no total de R\$ 1.143.265,00, resultando no **lucro contábil de R\$ 431.209,00**.

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

Do exposto, é necessário que as Empresas continuem buscando alternativas para alavancar o faturamento, mesmo diante do cenário econômico desfavorável, bem como a manutenção das medidas possíveis de redução dos custos e despesas já adotadas, para que continuem apurando resultados satisfatórios que promovam o soerguimento das Entidades, a continuação dos negócios e o adimplemento das obrigações.

X – CONCLUSÃO

Em outubro/2020 as Recuperandas contavam com um quadro de 36 colaboradores diretos, sendo que 33 exerciam suas atividades normalmente (contando com 3 admitidos), 2 encontram-se afastados e 1 colaborador está em gozo de férias, em contrapartida 1 colaborador foi demitido.

Em relação à **Folha de Pagamento** no total de R\$ 194.077,00, com involução de 17%, se comparado ao mês anterior, as Recuperandas estão cumprindo com suas obrigações mensalmente, entretanto, existem saldos anteriores de encargos sociais.

Ao analisar o **Ebitda**, que se revela como um indicador capaz de demonstrar o verdadeiro desempenho da atividade operacional, observou-se majoração no saldo positivo de R\$ 172.488,00 em relação ao mês anterior, apurando **Lucro operacional de R\$ 530.493,00**. As Recuperandas demonstraram que conseguem absorver todos os gastos necessários para manutenção dos negócios com o valor da receita operacional obtida no mês.

De acordo com os demonstrativos contábeis disponibilizados pela Recuperanda, o índice de **Liquidez Seca** foi **R\$ 0,21** no

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

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

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

mês de outubro de 2020, e verificou-se que houve evolução de R\$ 0,02 em relação ao mês anterior.

Sobre o índice de **Liquidez Geral**, apurou-se o indicador de **R\$ 0,72** evoluindo em **R\$ 0,01** em relação ao mês de setembro/2020. Ambos os resultados perfazem a condição de **insatisfatórios** por serem inferiores a R\$ 1,00, demonstrando que não existem recursos financeiros para o cumprimento das obrigações a curto e longo prazo.

O **Capital de Giro Líquido** apresentou resultado negativo de R\$ 14.420.378,00, com redução de 3% em comparação ao mês anterior.

A **Disponibilidade Operacional** apresentou involução no **saldo negativo** de R\$ 144.051,00, totalizando **a monta de R\$ 6.082.680,00.**

Quanto ao **Grau de Endividamento**, houve minoração de 1% na dívida financeira líquida que sumarizou R\$ 50.780.261,00.

A **Dívida Tributária** por sua vez, sumarizou **R\$ 14.031.473,00**, com evolução de 1% em relação ao mês anterior, sendo que 94% do valor devido ao Fisco se refere aos impostos parcelados.

O **Ativo** consolidado das Entidades era de **R\$ 37.718.346,00**, com majoração de 1% em virtude da evolução registrada nas contas do ativo circulante.

O **Passivo**, por sua vez, registrou regressão de 0,37% e saldo final de **R\$ 53.244.674,00.**

Outrossim, destaca-se que o valor das obrigações e origens de recursos difere do total do Ativo em R\$ 15.526.328,00, referente ao

resultado acumulado na DRE de janeiro a outubro/20, na monta de R\$ 14.867.318,00, e contas de compensação no valor de R\$ 616.833,00.

O **Faturamento** apurado em outubro/2020 foi de **R\$ 1.930.355,00**, logo houve majoração de 6% se comparado a setembro/2020. Já no faturamento acumulado de janeiro a outubro/2020, apurou-se o valor de R\$ 17.569.423,00 com uma média mensal de R\$ 1.756.942,00, sendo este 23% menor que o faturamento auferido no mesmo período do ano de 2019 e confirmando a piora no cenário econômico do **Grupo Hoken**.

Quanto a **Demonstração do Resultado do Exercício**, apurou-se um **lucro contábil de R\$ 431.209,00** em outubro/2020, com majoração de 83% em relação ao mês anterior.

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

Além de todo o exposto, esta Auxiliar ressalta que, considerando-se sempre a busca pela colheita, análise e exposição mais completa possível das informações acerca do panorama geral da Recuperanda, bem como diante das recentes recomendações divulgadas pelo CNJ (Conselho Nacional de Justiça) e pelo Tribunal de Justiça de São Paulo com a finalidade de padronizar as informações a serem prestadas nos relatórios apresentados pelos Administradores Judiciais sobre a situação

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

econômica, contábil e fiscal das sociedades empresárias, solicitamos as devidas providências à Recuperanda no sentido de disponibilização desses dados para efetiva análise, o que ocorreu, no entanto, apenas de forma parcial, constando ainda, no presente relatório, somente algumas das alterações sugeridas pelo CNJ e pelo TJ/SP. Porém, esta Administradora Judicial permanece diligenciando fortemente para que possam ser implementadas as alterações no presente relatório o mais breve possível, ressaltando-se que, caso não haja postura colaborativa da Recuperanda, tal ponto será devidamente sinalizado nos autos.

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

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

São José do Rio Preto (SP), 15 de janeiro de 2021.

Brasil Trustee Assessoria e Consultoria Ltda.

Administração Judicial

Fernando Pompeu Luccas

OAB/SP 232.622

Filipe Marques Mangerona

OAB/SP 268.409

São Paulo

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

Campinas

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

Curitiba

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