



Agosto/2024

# 19º RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

---

C.H.A Consultoria E Gestão Financeira  
Cadeia De Hotéis Associados Ltda.  
C.H.A Cadeia De Hotéis Pampulha Ltda.

Administradora Judicial  
ajchahoteis@valorconsultores.com.br

---

RECUPERAÇÃO JUDICIAL N. 5041921-22.2022.8.24.0038/SC  
6º VARA CÍVEL DA COMARCA DE JOINVILLE/SC

# SUMÁRIO

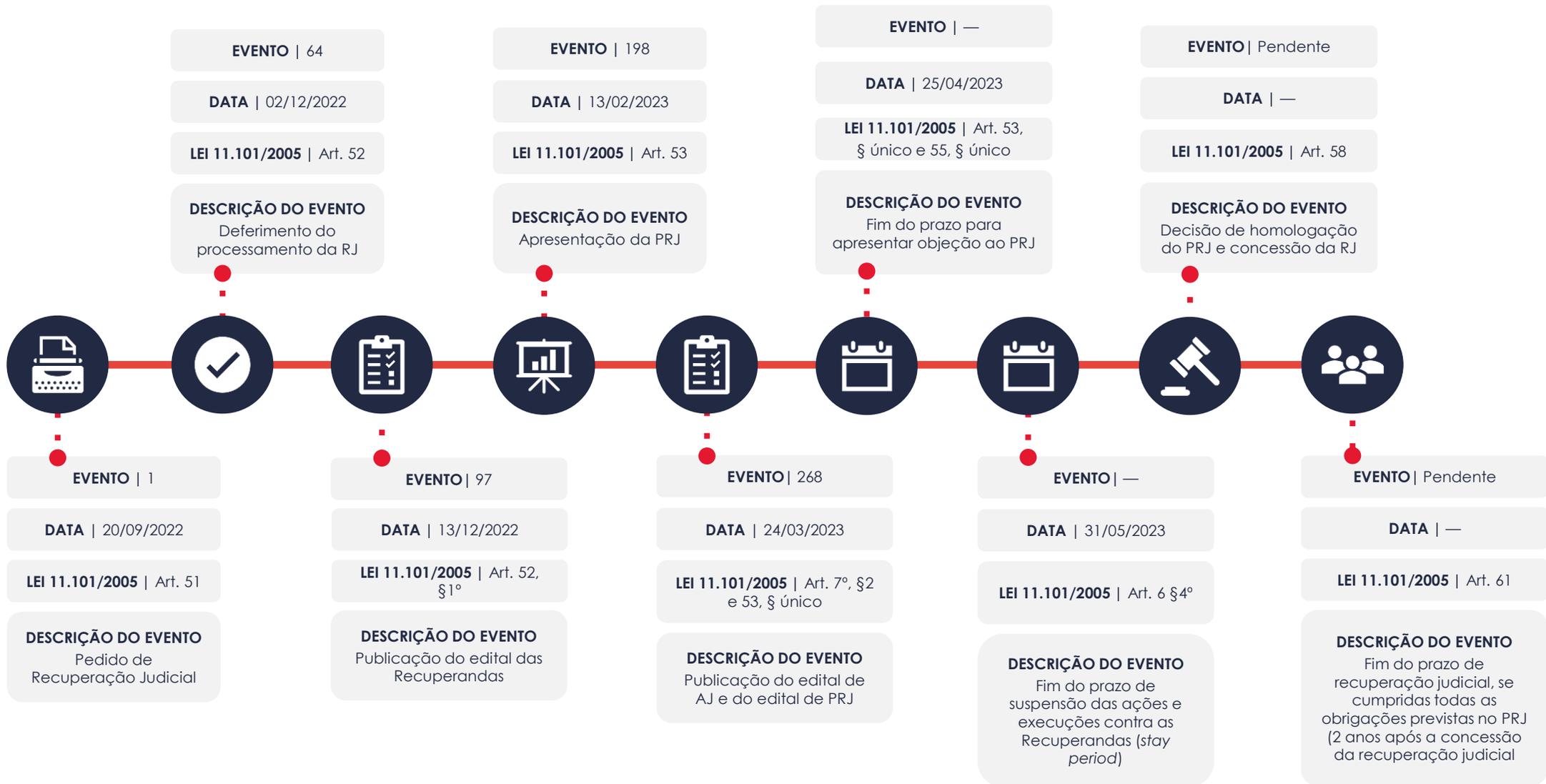
---

<b>1. Glossário Online.....</b>	<b>4</b>		
<b>2. Cronograma Processual.....</b>	<b>5</b>		
<b>3. Informações Operacionais.....</b>	<b>7</b>		
3.1. Constatação das Condições de Funcionamento.....	7		
3.1.1. Royal Plaza Hotel – Apucarana – PR.....	7		
3.1.2. CHA Prime Hotel – Curitiba – PR.....	8		
3.1.3. CHA Mime Hotel – Blumenau – SC.....	9		
3.1.4. CHA – Cadeia de Hotéis Pampulha Ltda – Belo Horizonte – MG.....	10		
3.1.5. CHA Consultoria & Gestão Financeira LTDA e Cadeia de Hotéis Associados LTDA – Matriz.....	11		
3.2. Quadro Funcional.....	13		
3.3. Fotos da Vistoria.....	15		
<b>4. Informações Financeiras.....</b>	<b>16</b>		
4.1. Balanço Patrimonial Consolidado.....	16		
		4.1.1. Principais Movimentações do Ativo.....	17
		4.1.2. Principais Movimentações do Passivo.....	18
		4.2. Contas a Receber.....	20
		4.3. Contas a Pagar.....	21
		4.4. Imobilizado.....	22
		<b>5. Análise de Resultados.....</b>	<b>23</b>
		5.1. Análise de Faturamento.....	24
		5.2. Índices de Liquidez.....	25
		<b>6. Endividamento.....</b>	<b>26</b>
		6.1. Endividamento Total.....	26
		<b>8. Fluxo de Caixa .....</b>	<b>27</b>
		8.1. Principais Fontes de Entrada.....	28
		8.2. Principais Saídas.....	28

# 1. GLOSSÁRIO ONLINE

Para consulta do glossário *online* referente às informações operacionais e financeiras delineadas no presente Relatório Mensal de Atividades, acesse o *link* <https://www.valorconsultores.com.br/modelos>.

## **2. CRONOGRAMA PROCESSUAL**



# 3. INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

## 3.1. Constatação das Condições de Funcionamento

### 3.1.1. Royal Plaza Hotel – Apucarana – PR

Na data de 22/08/2024, os representantes da AJ, Cleverson Marcel Colombo e Júlio Gonçalves Neto, realizaram vistoria *in loco* na unidade localizada na Rua Rio Branco, n. 519, Centro, na cidade de Apucarana – PR, acompanhados pela gerente da unidade, Sra. Anny Gabriele Frez Negrão.

Na oportunidade, fora constatado o regular funcionamento da unidade, sendo informado pela preposta que o hotel apresentou um faturamento no mês de julho/2024 de R\$ 189.294,04, e uma média de ocupação de 71,41%, com valor médio da diária de R\$ 189,29.

Nesse sentido, esclareceu que, com o faturamento alcançado está conseguindo cobrir todos os custos, sem deixar nenhum pagamento em atraso, incluindo R\$ 31 mil referentes à locação do prédio. Também mencionou que a folha de pagamento representa aproximadamente R\$ 31 mil.

Seguidamente, declarou que no corrente mês além das despesas normais e usuais de manutenção, houve a reforma da lavanderia, com a automação de maquinário de lavagem de roupa industrial. Além disso, comunicou a troca da fiação de internet e telefonia para melhoria do sistema.

Por fim, a respeito do número de colaboradores, informou que atualmente contam com 12 funcionários na unidade, cujos salários foram pagos pontualmente, inclusive o FGTS.

Posteriormente, em 27/08/2024, o representante da AJ, Fábio Roberto Colombo, realizou reunião com a preposta da unidade, Sra. Adriana Lemes, responsável por prestar as informações explanadas adiante.

De início, informou que o hotel apresentou um faturamento, até o momento, de R\$ 168.641,65, e uma média de ocupação de 67,95%, com valor médio da diária de R\$ 182,64.

Ato contínuo, explicou que para o próximo mês fechará reservas com uma empresa tradicional na cidade para hospedagem, além de cotações de eventos estarem em andamento.

Por fim, foi confirmado o pagamento dos salários, FGTS e demais benefícios dos colaboradores.

### **3.1.2. CHA Prime Hotel – Curitiba – PR**

Também na data de 27/08/2024, o representante da AJ, Fábio Roberto Colombo, realizou reunião para colheita de informações a respeito da filial instalada na Rua João Negrão, n. 568, na cidade de Curitiba – PR, na qual o Sr. Josmar Almeida, gerente do hotel, prestou as informações explanadas adiante.

Inicialmente, o preposto informou à AJ o normal desempenho das atividades no estabelecimento, tendo apresentado um faturamento, até o momento, de R\$ 85.314,57, decorrente de uma média de ocupação de 46,5%, com valor médio da diária de R\$ 138,53.

Nesse período em apreço, declarou que continuam recebendo grupos de excursões que vem transformando alguns finais de semana como os melhores dias da semana. Ao fim, esclareceu que no mês todos os salários, FGTS e demais benefícios foram pagos.

### **3.1.3. CHA Mime Hotel – Blumenau – SC**

Também na data de 27/08/2024, o representante da AJ, Fábio Roberto Colombo, realizou reunião para colheita de informações a respeito da filial localizada na Rua BR-470, KM 58, Bandefurt, no Município de Blumenau – SC, na qual a Sra. Priscila Nogueira, gerente do hotel, prestou as informações explanadas adiante.

A preposta iniciou relatando o regular funcionamento da filial no mês de agosto/2024, apresentando um faturamento, até o momento, de R\$ 110.053,07, decorrente de uma taxa média de ocupação de 55%, com valor médio da diária de R\$ 186,53.

Nesse mês em apreço, explicou que a taxa de ocupação foi maior devido à realização do evento Febratex, e que como previsto, as diárias foram cobradas com antecedência para atender ao aumento da demanda. De toda forma, explicou que os gastos com as compras para o café da manhã foram elevados.

Por outro lado, declarou que foi observado uma melhora nas avaliações em sites de reservas, além dos novos quartos estilo hostel já estarem cadastrados para receber reservas.

Sobre os investimentos no hotel, comunicou que seguem com as manutenções de rotina, incluindo a continuidade da instalação de novas tomadas nos quartos, manutenção da parte elétrica da escada de emergência e substituição de bocais antigos em alguns quartos.

Além disso, informou a aquisição de utensílios para a cozinha e travesseiros, bem como a manutenção nos aparelhos de ar condicionado.

Ao fim, a respeito do pagamento dos salários, FGTS e demais benefícios dos colaboradores, informou estarem em dia.

### **3.1.4. CHA – Cadeia de Hotéis Pampulha Ltda – Belo Horizonte – MG**

Na data de 28/08/2024, o representante da AJ, Fábio Roberto Colombo, realizou reunião para colheita de informações a respeito da filial instalada na Avenida Otacílio Negrão de Lima, nº 16.410, Bairro Bandeiras, na cidade de Belo Horizonte – MG, na qual a Sra. Beatriz Moraes de Almeida, gerente da unidade, prestou as informações explanadas adiante.

Na oportunidade, a preposta informou à AJ o normal desempenho das atividades no estabelecimento, tendo apresentado, até o momento, um faturamento de R\$ 380.716,10, com uma taxa média de ocupação de 68,67%, e com um valor médio da diária de R\$ 239,23.

Nesse sentido, declarou que no mês em apreço, a taxa de ocupação apresentou um aumento, devido às ações realizadas nos meses anteriores, e também por conta de eventos realizados na cidade, como o Festival de vinhos do Mercado Novo, e BH Stock Festival Esplanada do Mineirão.

Destacou, ainda, que no final de semana do dia 03 e 04 de agosto/2024, o hotel atingiu sua capacidade máxima de ocupação, um feito que não era alcançado há muito tempo e que abre perspectivas para repetição.

Dessa forma, esclareceu que aumentaram o investimento em divulgação através dos canais digitais e aprimoraram o monitoramento das avaliações em diversos portais.

Em suma, comunicou que a unidade está mais alinhada com a estratégia tarifária, o que tem melhorado a assertividade na precificação das diárias, sob a responsabilidade do RM (Revenue Management).

Em seguida, explicou que seguem com a consultoria de setor de alimentos e bebidas, sendo visível a melhora em alguns controles e a redução de custos.

Acerca de investimentos realizados no hotel, citou que realizaram manutenções pontuais.

Por fim, em relação ao pagamento das obrigações, informou que todos os salários foram pagos em dia, bem como os fornecedores.

### **3.1.5. CHA Consultoria & Gestão Financeira LTDA e Cadeia de Hotéis Associados LTDA – Matriz**

O representante da AJ, Fábio Roberto Colombo, realizou reunião virtual em 29/08/2024, com os representantes das Recuperandas, Sr. Geraldo José Linzmeyer (sócio-administrador), Sra. Sulamita (contadora das Recuperandas), Sr. Charles Salum (assessor financeiro), e Sr. Rafael Moura (advogado das Recuperandas), a fim de obter informações operacionais a respeito das atividades das empresas no mês.

Inicialmente, a AJ comunicou os representantes das Recuperandas acerca da decisão judicial proferida nos autos em 21 de agosto/2024, determinando a suspensão do processo e seus efeitos até que houvesse a apresentação das certidões de regularidade fiscal, os quais informaram já estarem cientes.

Seguidamente, os representantes das Recuperandas relataram que todas as unidades funcionaram normalmente durante o mês, com exceção da filial de Curitiba/PR, que ficou sem o fornecimento de energia elétrica por quase dois dias, devido a uma falha do departamento financeiro da unidade, que não havia registrado uma fatura do corrente ano.

Entretanto, informaram que essa situação foi um caso isolado e que as empresas não enfrentam dificuldades para cumprir suas obrigações mensais.

Para tanto, relataram que realizaram regularmente o pagamento das obrigações com seus colaboradores, além do pagamento dos alugueis. Informaram também que, neste mês, iniciaram a provisão dos valores para o pagamento do 13º salário no final do ano, sem prejudicar o cumprimento de suas demais obrigações.

Além disso, registraram que o Grupo optou por não realizar a antecipação de recebíveis de cartões de crédito, com o objetivo de reduzir os encargos financeiros associados a essa prática.

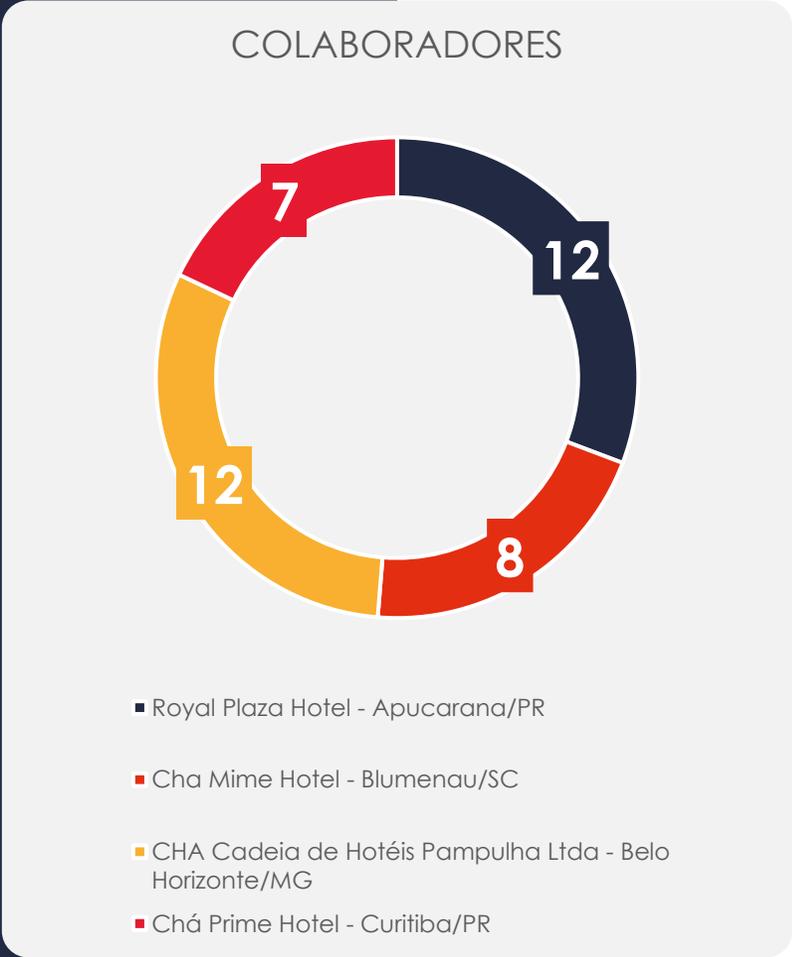
Questionados sobre as medidas adotadas para o soerguimento da atividade, mencionaram que firmaram um novo contrato com a empresa Omnibess, responsável pelo gerenciamento de portais de reservas online. Com isso, destacou que os hotéis localizados em Blumenau/SC, Curitiba/PR e Apucarana/PR serão incluídos no portal, uma vez que anteriormente apenas o hotel de Belo Horizonte/MG estava cadastrado, devido ao custo elevado do sistema.

Ademais, foi comunicado que devido à proximidade da Oktoberfest, estão planejando ofertas diferenciadas para os hóspedes na unidade de Blumenau/SC, aproveitando o período de alta demanda na cidade.

Por fim, acerca da questão tributária, informaram que, independentemente do julgamento do recurso de Agravo de Instrumento contra a decisão de exigência das certidões negativas de débitos, o Grupo irá providenciar o parcelamento de alguns débitos, conforme sua atual capacidade financeira.

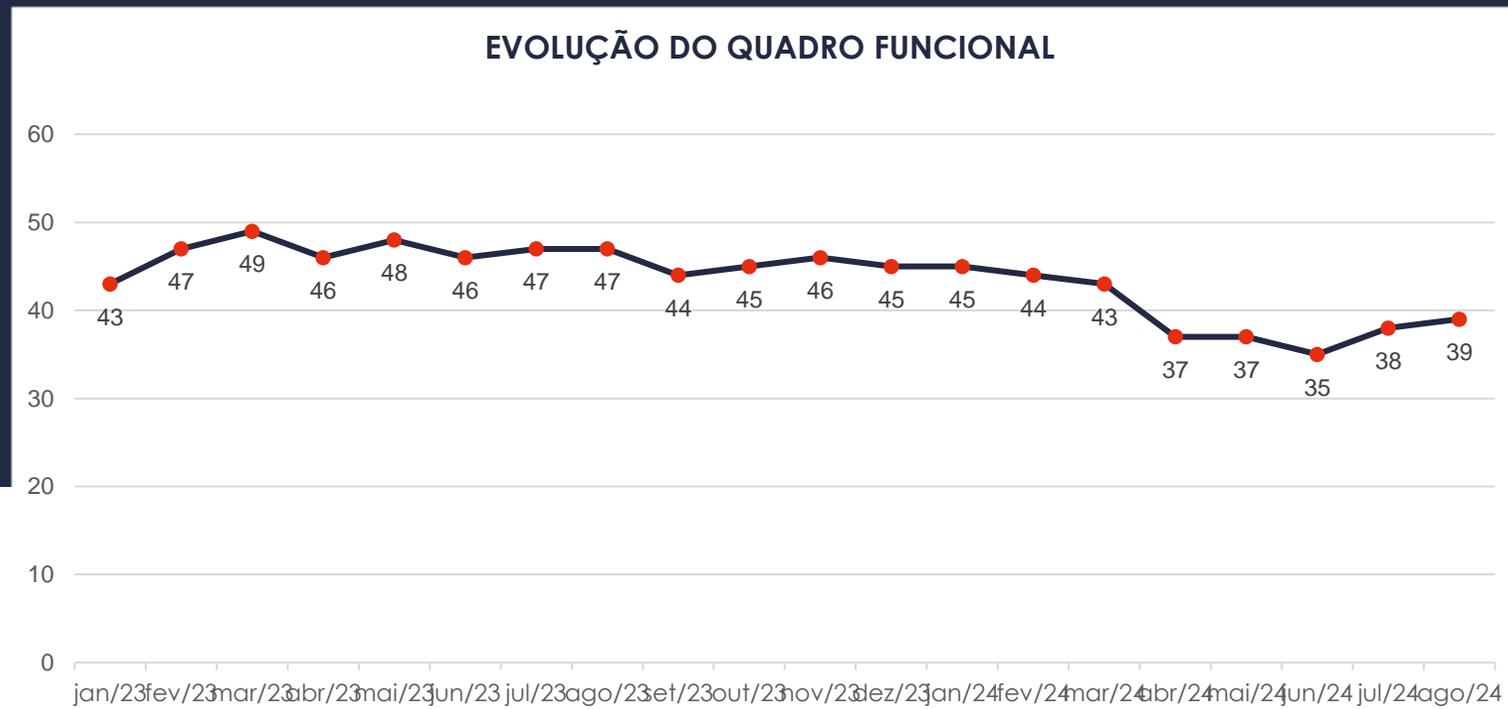
### 3.2. Quadro Funcional

Conforme as informações obtidas no mês em apreço, as Recuperandas contam, atualmente, com 39 funcionários, distribuídos nas diversas unidades, conforme gráfico ao lado:



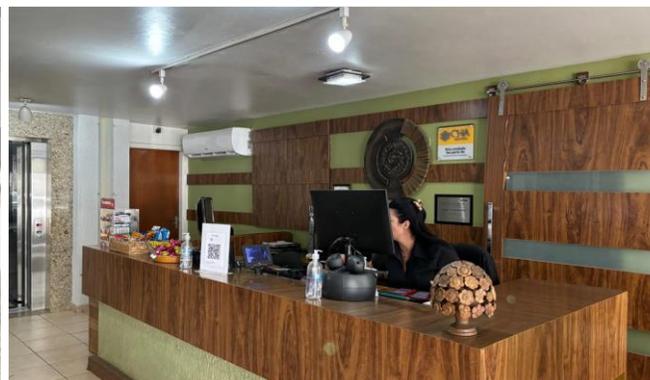
## 3.2. Quadro Funcional

O comparativo que demonstra o progresso do quadro de funcionários, registrados ou não, das Recuperandas ao longo tempo, desde o seu pedido de Recuperação Judicial até os dias atuais, está estampado pelo gráfico abaixo:



### 3.3. Fotos da Vistoria

ROYAL PLAZA HOTEL  
APUCARANA



# 4. INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

## 4.1. Balanço Patrimonial Consolidado

Apresentamos a seguir os dados da composição dos Ativos e Passivos e suas variações no último trimestre.

BALANÇO PATRIMONIAL	abr/24	AV	mai/24	AV	jun/24	AV	AH
<b>ATIVO</b>							
<b>Ativo Circulante</b>							
Caixa e equivalentes a caixa	590.410	6,5%	619.937	6,7%	588.018	6,1%	-5,1%
Créditos	457.998	5,0%	410.101	4,4%	433.592	4,5%	5,7%
Adiantamentos	2.651.304	29,1%	2.758.015	29,6%	2.927.697	30,3%	6,2%
Tributos a Recuperar	0	0,0%	0	0,0%	130	0,0%	0,0%
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>3.699.712</b>	<b>40,6%</b>	<b>3.788.052</b>	<b>40,7%</b>	<b>3.949.437</b>	<b>40,9%</b>	<b>4,3%</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>							
Empréstimos e Mútuos	5.415.466	59,4%	5.517.028	59,3%	5.702.925	59,0%	3,4%
Imobilizado	2.067	0,0%	2.049	0,0%	5.622	0,1%	174,3%
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>5.417.533</b>	<b>59,4%</b>	<b>5.519.077</b>	<b>59,3%</b>	<b>5.708.546</b>	<b>59,1%</b>	<b>3,4%</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>9.117.245</b>	<b>100,0%</b>	<b>9.307.129</b>	<b>100,0%</b>	<b>9.657.984</b>	<b>100,0%</b>	<b>3,8%</b>

### 4.1.1. Principais Movimentações do Ativo

**Créditos:** O grupo apresentou no período um saldo de R\$ 433 mil, tendo apresentado uma alta de R\$ 23 mil de maio a junho de 2024. Observa-se que a maior movimentação do período ocorreu na empresa Cadeia de Hotéis Associados.

**Adiantamentos:** Este grupo composto por “Adiantamentos a Fornecedores” e “Adiantamentos a Funcionários” demonstrou no período de maio a junho/24 um acréscimo de 6,2%, equivalente a R\$ 169 mil, visualizado principalmente na primeira conta citada. Ao final do mês totalizou o saldo de R\$ 2,9 milhões, correspondente a 30,3% do total do ativo.

**Empréstimos e Mútuos:** Este grupo apresentou um aumento de R\$ 185 mil, respectivamente 3,4%, e finalizou junho de 2024 com um saldo de R\$ 5,7 milhões, representando 59% do ativo total das Recuperandas. Observa-se que a maior movimentação do mês ocorreu na empresa “Cadeia de Hotéis Pampulha” sendo R\$ 111 mil.

BALANÇO PATRIMONIAL	abr/24	AV	mai/24	AV	jun/24	AV	AH
<b>PASSIVO</b>							
<b>Passivo Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos	12.000	0,1%	12.000	0,1%	12.000	0,1%	0,0%
Fornecedores	228.323	2,5%	275.926	3,0%	272.865	2,8%	-1,1%
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.905.034	20,9%	1.966.063	21,1%	2.052.891	21,3%	4,4%
Obrigações Tributárias	950.842	10,4%	1.007.610	10,8%	1.215.771	12,6%	20,7%
Parcelamentos Tributários	92.525	1,0%	92.525	1,0%	92.525	1,0%	0,0%
Outras Obrigações	4.321.139	47,4%	4.337.122	46,6%	4.328.643	44,8%	-0,2%
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>7.509.862</b>	<b>82,4%</b>	<b>7.691.246</b>	<b>82,6%</b>	<b>7.974.694</b>	<b>82,6%</b>	<b>3,7%</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>							
Empréstimos e Financiamentos LP	5.222.024	57,3%	5.323.586	57,2%	5.509.483	57,0%	3,5%
Parcelamentos Tributários LP	334.921	3,7%	334.921	3,6%	334.921	3,5%	0,0%
Obrigações com Sócios e Diretores	720.940	7,9%	720.940	7,7%	720.940	7,5%	0,0%
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>6.277.885</b>	<b>68,9%</b>	<b>6.379.447</b>	<b>68,5%</b>	<b>6.565.344</b>	<b>68,0%</b>	<b>2,9%</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>							
Capital Social	30.000	0,3%	30.000	0,3%	30.000	0,3%	0,0%
Lucros e/ou Prejuízos Acumulados	-4.628.056	-50,8%	-4.628.056	-49,7%	-4.628.056	-47,9%	0,0%
Lucros/Prejuízo do Exercício	123.302	1,4%	30.242	0,3%	-59.990	-0,6%	-298,4%
Ajustes de Exercícios Anteriores	-195.749	-2,1%	-195.749	-2,1%	-224.009	-2,3%	14,4%
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>-4.670.503</b>	<b>-51,2%</b>	<b>-4.763.564</b>	<b>-51,2%</b>	<b>-4.882.055</b>	<b>-50,5%</b>	<b>2,5%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>9.117.245</b>	<b>100,0%</b>	<b>9.307.129</b>	<b>100,0%</b>	<b>9.657.984</b>	<b>100,0%</b>	<b>3,8%</b>

## 4.1.2. Principais Movimentações do Passivo

**Obrigações Sociais e Trabalhistas:** Apresentou ao final de junho de 2024 um saldo de R\$ 2 milhões, que representou ao todo 21,3% do passivo do mês. Observa-se que houve no período, maio a junho de 2024, um acréscimo de R\$ 86 mil, equivalente a 4,4%, ocorrido principalmente na Recuperanda Cadeia de Hotéis Associados.

**Obrigações Tributárias:** Demonstrou no período de maio a junho de 2024 uma alta de R\$ 208 mil, equivalente a 20,7%. Assim, totalizou neste último mês um saldo de R\$ 1,2 milhão, que representou 12,6% do passivo total das Recuperandas.

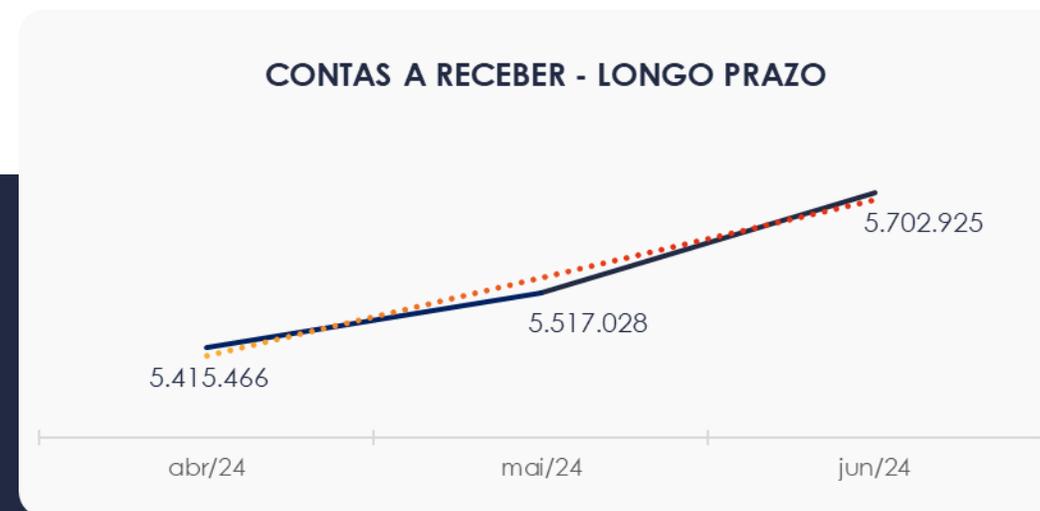
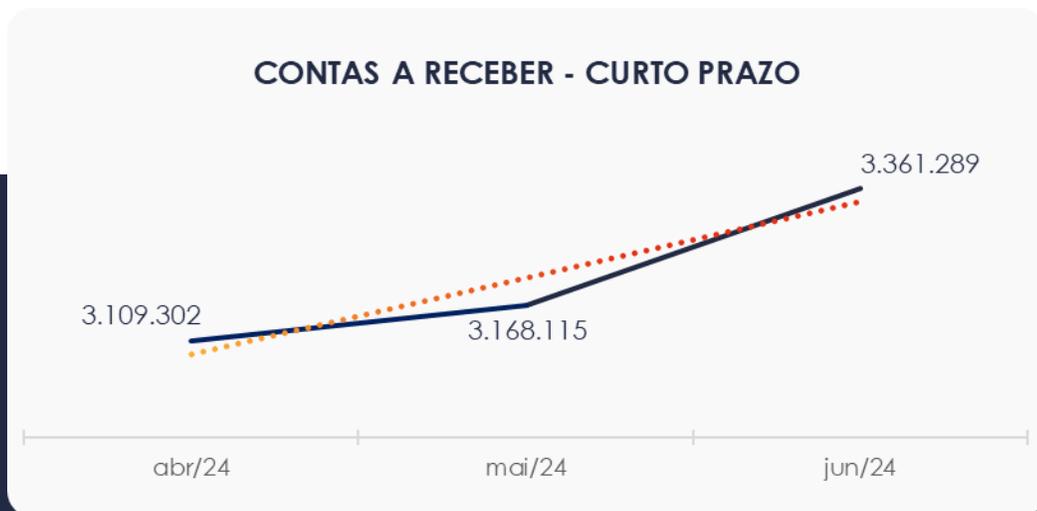
**Empréstimos e Financiamentos Longo prazo:** No período de análise verificou-se um saldo de R\$ 5,5 milhões nesta rubrica, que aumentou R\$ 185 mil de maio a junho/24, acréscimo esse observado principalmente nas empresas Cadeia de Hotéis Associados e CHA Consultoria. Por fim, esse grupo, representou 57% do total do passivo das Recuperandas.

**Patrimônio Líquido:** Pode-se observar que no mês de junho/2024, houve um lançamento negativo por parte da AJ de R\$ 28 mil na conta ajustes de períodos anteriores, que se refere a movimentações ocorridas na conta "Prejuízos Acumulados em Suspensão", onde após ser questionada, a Recuperanda informou tratar-se de acertos por diferenças de saldos do extrato e do razão contábil, lançamentos indevidos em fornecedores, aplicações não contabilizadas anteriormente por falta de informações, ISS devido a provisões não contabilizadas e rescisão não provisionada.

## 4.2. Contas a Receber

Os valores de Contas a Receber com vencimentos a curto prazo no mês de análise apresentou um acréscimo de R\$ 193 mil, estando composto principalmente por Adiantamentos a Fornecedores com saldo de R\$ 2,9 milhões e clientes a receber com apenas R\$ 433 mil. Portanto, os valores a receber com vencimentos a CP somaram R\$ 3,3 milhões.

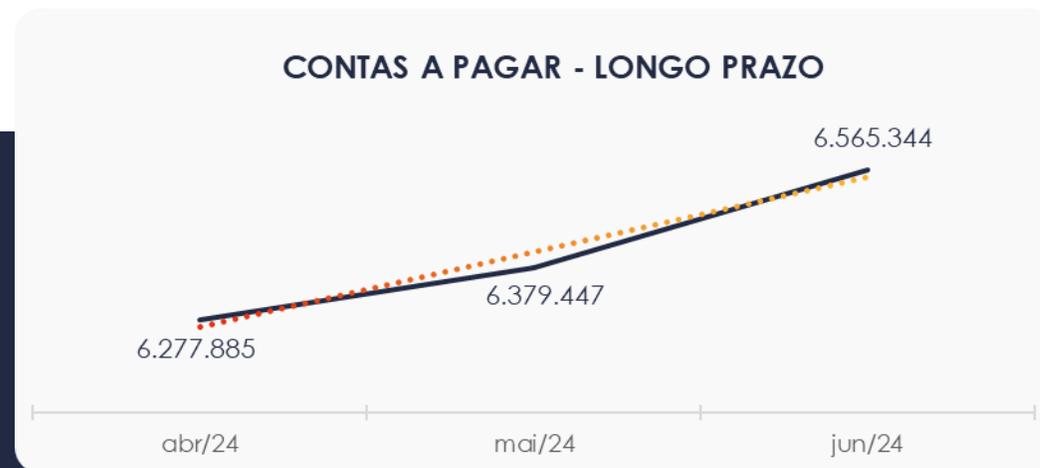
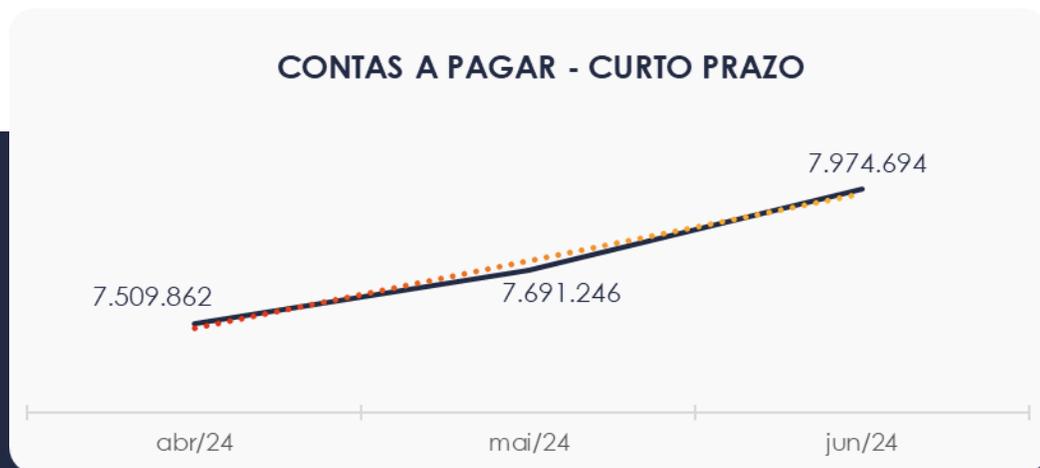
As contas a receber em longo prazo demonstraram saldo apenas na conta Empréstimos e Mútuos, cerca de R\$ 5,7 milhões, sendo que ao final do mês de análise estes valores correspondem a 59% do ativo total.



### 4.3. Contas a Pagar

As contas a pagar das empresas demonstraram aumento de R\$ 283 mil no período de maio a junho de 2024. O maior volume está informado como “Outras obrigações”, onde segundo as Recuperandas trata-se de valores relacionados com “Adiantamento de Clientes”, “Dívidas Ativas Municipais”, “Dívidas Ativas Estaduais” e “Contas a Pagar”.

Os valores a pagar devidos a longo prazo, conforme pode ser observado no gráfico abaixo demonstrou saldo de R\$ 6,5 milhões, analisando que R\$ 5,5 milhões se referem a “Empréstimos e Financiamento LP”.



## 4.4. Imobilizado

No mês de junho/2024, este grupo apresentou a soma de R\$ 5 mil. Nota-se a apropriação da parcela de depreciação de R\$ 27 e o acréscimo de R\$ 3 mil na conta “Móveis e Utensílios” especificamente na empresa Cadeia de Hotéis Associados.

<b>IMOBILIZADO</b>	<b>abr/24</b>	<b>mai/24</b>	<b>jun/24</b>	<b>AV</b>
Móveis e Utensílios	2.124	2.124	5.724	101,8%
( - ) Depreciação Acumulada	-57	-75	-103	-1,8%
<b>TOTAL</b>	<b>2.067</b>	<b>2.049</b>	<b>5.622</b>	<b>100,0%</b>

# 5. ANÁLISE DE RESULTADOS

Com base nas demonstrações financeiras recebidas, foi analisada a demonstração de resultado das Recuperandas em junho de 2024, demonstrando que no referido mês as empresas apresentaram um prejuízo líquido de 11,7% sobre seu faturamento, ou seja, R\$ 90 mil.

Nota-se que o resultado desfavorável no mês de análise, ocorreu em razão da provisão do IRPJ e CSLL.

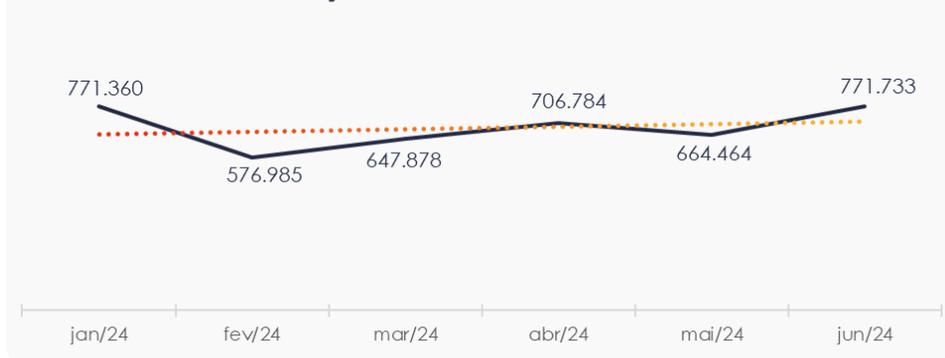
No tocante ao ano 2024, visualiza-se faturamento de R\$ 4,1 milhões, com respectivo R\$ 59 mil de prejuízo.

DRE	abr/24	AV	mai/24	AV	jun/24	AV	AH	Acum. 2024	AV
<b>RECEITAS OPERACIONAIS BRUTAS</b>	<b>706.784</b>	<b>100,0%</b>	<b>664.464</b>	<b>100,0%</b>	<b>771.733</b>	<b>100,0%</b>	<b>16,1%</b>	<b>4.139.205</b>	<b>100,0%</b>
( - ) Deduções das receitas	-28.064	-4,0%	-51.079	-7,7%	-35.920	-4,7%	-29,7%	-195.232	-4,7%
<b>( = ) Receitas líquidas</b>	<b>678.720</b>	<b>96,0%</b>	<b>613.385</b>	<b>92,3%</b>	<b>735.813</b>	<b>95,3%</b>	<b>20,0%</b>	<b>3.943.973</b>	<b>95,3%</b>
( - ) Custos das Vendas e Serviços	-336.600	-47,6%	-356.890	-53,7%	-393.330	-51,0%	10,2%	-1.909.536	-46,1%
<b>( = ) Lucro bruto</b>	<b>342.121</b>	<b>48,4%</b>	<b>256.495</b>	<b>38,6%</b>	<b>342.482</b>	<b>44,4%</b>	<b>33,5%</b>	<b>2.034.437</b>	<b>49,2%</b>
( - ) Despesas operacionais	-366.212	-51,8%	-346.257	-52,1%	-262.530	-34,0%	-24,2%	-1.907.489	-46,1%
<b>( = ) EBITDA</b>	<b>-24.092</b>	<b>-3,4%</b>	<b>-89.761</b>	<b>-13,5%</b>	<b>79.952</b>	<b>10,4%</b>	<b>-189,1%</b>	<b>126.948</b>	<b>3,1%</b>
( - ) Depreciação e amortização	-18	0,0%	-18	0,0%	-28	0,0%	56,5%	-85	0,0%
( - ) Encargos financeiros líquidos	-2.696	-0,4%	-3.282	-0,5%	-3.697	-0,5%	12,7%	-20.394	-0,5%
<b>( = ) Resultado antes do RNO</b>	<b>-26.805</b>	<b>-3,8%</b>	<b>-93.061</b>	<b>-14,0%</b>	<b>76.227</b>	<b>9,9%</b>	<b>-181,9%</b>	<b>106.469</b>	<b>2,6%</b>
( +/- ) RNO	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0%	0	0,0%
<b>( = ) Resultado antes do IR e CS</b>	<b>-26.805</b>	<b>-3,8%</b>	<b>-93.061</b>	<b>-14,0%</b>	<b>76.227</b>	<b>9,9%</b>	<b>-181,9%</b>	<b>106.469</b>	<b>2,6%</b>
( - ) IR e CS	0	0,0%	0	0,0%	-166.459	-21,6%	0,0%	-166.459	-4,0%
<b>( = ) RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>-26.805</b>	<b>-3,8%</b>	<b>-93.061</b>	<b>-14,0%</b>	<b>-90.232</b>	<b>-11,7%</b>	<b>-3,0%</b>	<b>-59.990</b>	<b>-1,4%</b>

## 5.1. Análise de Faturamento

O quadro de obtenção de receitas do semestre demonstra as oscilações ocorridas no período, constando-se no mês de junho de 2024 uma receita na ordem de R\$ 771 mil, advinda em maior parte da Prestação de Serviços à Prazo ocorrida na Recuperanda Cadeia de Hotéis Associados seguida pela Cadeia de Hotéis Pampulha.

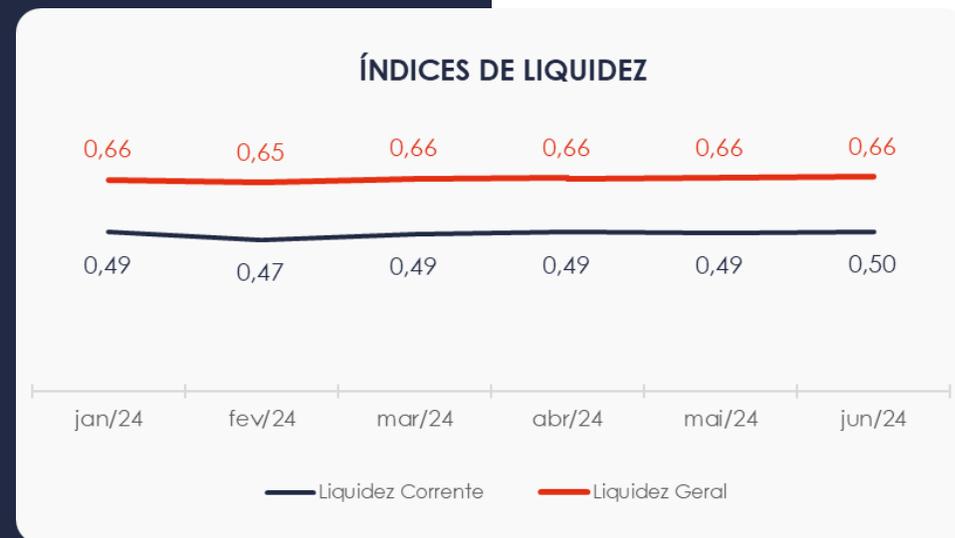
EVOLUÇÃO DAS RECEITAS OPERACIONAIS



## 5.2. Índices de Liquidez

O **índice de liquidez geral** das Recuperandas no último semestre, manteve o valor de **R\$ 0,66**. Tal fato caracteriza que a sociedade empresária **não dispunha** de ativos suficientes para o pagamento das suas dívidas com vencimento a curto e longo prazo, uma vez que a capacidade de pagamento era de **R\$ 0,66** para cada **R\$ 1,00** de dívida.

Avaliando o **índice de liquidez corrente**, percebe-se a criticidade do capital de giro da empresa, tendo em vista que não demonstra sustentabilidade entre valores a receber e a pagar no curto prazo.



# 6. ENDIVIDAMENTO

## 6.1. Endividamento Total

No referido mês de análise o endividamento das empresas totalizou R\$ 14,5 milhões, correspondente a 150,55% do ativo. Observa-se também que houve uma leve alta na composição do endividamento, tendo as dívidas vincendas a curto prazo passado de 54,66% para 54,85%, em junho de 2024.

### ÍNDICES DE ENDIVIDAMENTO



# 8. FLUXO DE CAIXA

Para melhor compreensão apresenta-se a seguir a demonstração do fluxo de caixa das empresas Recuperandas, realizado pelo método direto, referente aos últimos três meses.

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA	abr/24	mai/24	jun/24
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Movimentação de clientes a receber	608.754	712.361	748.241
Movimentação de outros créditos	-139.474	-208.272	-355.709
Movimentação de fornecedores	-271.082	-309.287	-396.392
Movimentação de tributos	22.986	5.689	5.782
Movimentação de despesas e outras obrig.	-301.982	-272.526	-187.878
<b>Fluxo das atividades operacionais</b>	<b>-80.798</b>	<b>-72.035</b>	<b>-185.956</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>			
Movimentação de investimentos	0	0	0
Movimentação de imobilizado	0	0	-3.600
Movimentação de intangível	0	0	0
<b>Fluxo das atividades de investimentos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.600</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>			
Movimentação de empr. e financ.	77.372	101.562	185.897
<b>Fluxo das atividades de financiamento</b>	<b>77.372</b>	<b>101.562</b>	<b>185.897</b>
<b>ATIVIDADES DE CREDORES RJ</b>			
Movimentação de credores RJ	0	0	0
<b>Fluxo das atividades de credores RJ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ATIVIDADES DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Movimentação de patrimônio líquido	-43.239	0	-28.260
<b>Fluxo das atividades de patrimônio líquido</b>	<b>-43.239</b>	<b>0</b>	<b>-28.260</b>
<b>Variação líquida do caixa</b>	<b>-46.665</b>	<b>29.527</b>	<b>-31.919</b>

## 8.1. Principais Fontes de Entrada

As principais fontes de entradas no período foram relacionadas com o recebimento de clientes, entrada de empréstimos e aumento de valores a pagar de tributos, que totalizaram R\$ 939 mil.

## 8.2. Principais Saídas

Os movimentos que contribuíram para saídas foram baixa de outros créditos, fornecedores, outras obrigações, Imobilizado e movimentações do PL, tendo totalizado no período uma saída de caixa de R\$ 971 mil.

Dito isso, a variação final do caixa foi negativa em R\$ 31 mil.



## MARINGÁ/PR

Av. Duque de Caxias, nº 882  
Edifício New Tower Plaza  
Torre II, 6º Andar, Sala 603  
Zona 07 - CEP 87020-025

**+55 44 3041-4882**

## CURITIBA/PR

Av. Cândido de Abreu, nº 470  
Edifício Neo Business  
14º Andar, Conjunto 1407  
Centro Cívico - CEP 87020-025

**+55 41 3122-2060**

## SÃO PAULO/SP

Av. Paulista, nº 2300  
Edifício São Luís Gonzaga  
Andar Pilotis  
Bela Vista - CEP 01310-300

**+55 11 2847-4958**