

RELATÓRIO MENSAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

**Prudenstaca Sociedade de
Engenharia e Construções Ltda e
outros**

Administrador Judicial: Confiança Jurídica
Responsável Técnica: Bruna Oliveira Santos

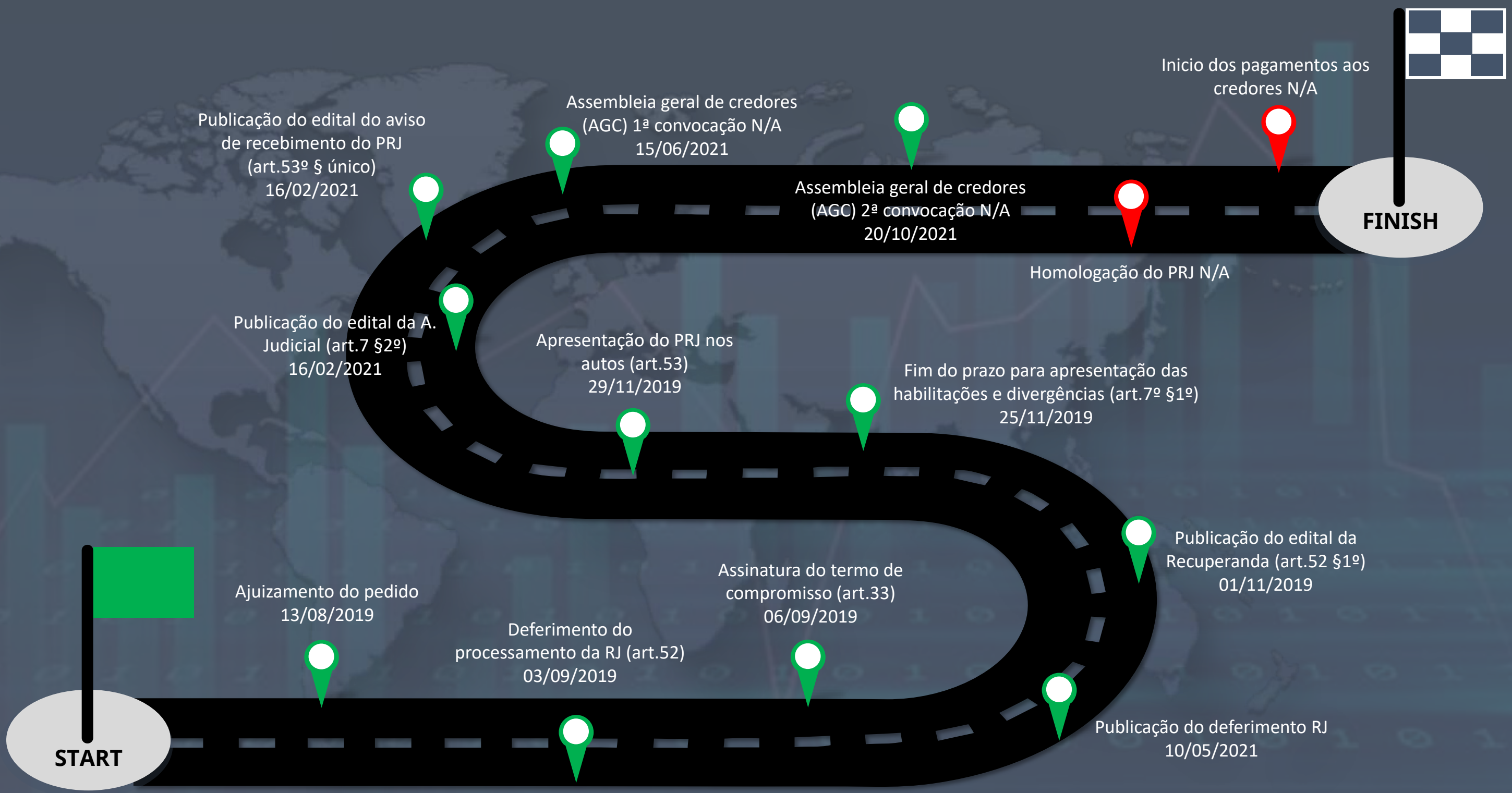
VARA CÍVEL DE PRESIDENTE PRUDENTE – SP
PROCESSO Nº 1012588-70.2019.8.26.0482
JANEIRO A MAIO DE 2021



Páginas

Conteúdo

3	Cronograma processual	
4	Notas relevantes	
9	Quadro de colaboradores	
10	Balanço Patrimonial e Demonstração de Resultado	
16	Indicadores: Capital de Giro Líquido - CGL	
18	Indicadores: Índices de Liquidez	
20	EBITDA	
22	Glossário	
23	Providência da Recuperanda	



- Eventos concluídos
- Último evento ocorrido
- Eventos futuros



Em consonância com o disposto na alínea “c”, inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, submetemos à apreciação de Vossa Excelência, nosso Relatório Mensal de Atividades (“RMA”), da sociedade empresarial Prudenstaca Sociedade de Engenharia e Construções Ltda e Pantanal Park Hotel Ltda, denominadas “Recuperandas”.

O relatório a seguir foi elaborado através de procedimentos analíticos e discussões com a Administração da Recuperanda, com base nas demonstrações financeiras não auditadas, assim como os relatórios gerenciais referentes ao período de janeiro de 2021 até maio de 2021.

Além disso, foram analisados os relatórios de controle fornecidos pela Recuperanda.

Desta forma, o objetivo deste relatório é informar ao Douto Juízo, a atual situação financeira da Recuperanda, bem como das operações relevantes por elas efetuadas, com base na documentação disponibilizada pela sociedade empresária.

Sendo assim, os relatórios mensais poderão trazer, além das atualizações necessárias, outras informações que sejam relevantes para suportar o processo em andamento.

Importante ressaltar que, a Recuperanda é a responsável pelo fornecimento das informações sobre as atividades contempladas no presente relatório, inclusive sob as penas do art. 171, da Lei nº 11.101/2005.

Finalmente, apreciamos a oportunidade de assessorar Vossa Excelência neste processo. Caso necessite de maiores esclarecimentos acerca das informações contidas no relatório ou outras informações adicionais, teremos prazer em estender nossos trabalhos conforme Vossa Excelência julgar necessário.

Atenciosamente,

CONAJUD
Administradora Judicial
Bruna Oliveira Santos
OAB/SP nº 351.366

CONAJUD
Contador
Cassio Soares
CRC: 1SP 278411/O-7

A Empresa

PRUDENSTACA SOCIEDADE DE ENGENHARIA E CONSTRUÇÕES LTDA.

CNPJ: 44.864.825/0001-20

DATA CONSTITUIÇÃO: 22/08/1973



LOCAL: RUA EUFRASIO TOLEDO, 277 – JD. MARUPIARA – PRESIDENTE PRUDENTE - SP



QUADRO SOCIETÁRIO

SÓCIO: Antônio Augusto Ribeiro – 50% do capital

SÓCIO: José Carlos Teixeira – 50% do capital

A Empresa

PANTANAL PARK HOTEL LTDA.

CNPJ: 36.806.743/0001-09

DATA CONSTITUIÇÃO: 06/09/1991



LOCAL: RODOVIA BR 262, S/N KM 712– FAZENDA FIGUEIRINHA – DISTRITO DE PORTO ESPERANÇA – CORUMBÁ - MS



QUADRO SOCIETÁRIO

SÓCIO: Antônio Augusto Ribeiro – 50% do capital

SÓCIO: José Carlos Teixeira – 50% do capital



Mercado / Produtos

PANTANAL PARK HOTEL



Da Crise

“Em síntese, como se sabe, o Brasil enfrenta uma de suas piores crises econômicas de todos os tempos. Infelizmente, tal crise tem provocado “estragos” em alguns setores importantes da economia. O setor de construção civil vem sendo um dos ramos mais afetados.

Os fatores determinantes para o crescimento do setor de construção começaram a minar com a crise econômica e política que se aprofundou no país a partir de 2014, causando inadimplência, aumento das taxas de juros e contração da oferta de crédito. No fim de 2016, o PIB da economia havia encolhido 8% em relação ao primeiro trimestre de 2014. Ainda no ano de 2016, enquanto o PIB do Brasil recuou 3,3%, o PIB da construção civil caiu 10% (IBGE). Após dezembro de 2016, atividade e emprego continuam a apresentar quedas em relação ao período, porém a taxas menores.

Além disso, o setor da construção civil, principalmente no que tange à obras públicas, foi severamente impactado pelos diversos escândalos envolvendo empreiteiras e obras públicas, que estão sendo objeto de investigação até hoje na conhecida Operação Lava Jato. Veja-se:

Particularmente em relação à Recuperanda Prudenstaca, em 2016 e 2017 enfrentou diversos problemas com as obras em andamento, principalmente com a Sabesp, o que resultou nos três processos judiciais constantes nas relações de ações judiciais em andamento. Os principais problemas nas execuções das obras foram: atrasos em função de alterações técnicas nos projetos básicos/executivos (acarretando em custos adicionais), alongamento do cronograma previsto para as obras, interrupção do fluxo de pagamento nas obras de esgoto (ETE) em função da crise hídrica e solicitações de equacionamento através de aditivos contratuais.

Conforme se extrai abaixo, são 03 as ações de reequilíbrio econômico-financeiro dos contratos promovidos pela recuperanda Prudenstaca contra a Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo em razão do alongamento excessivo de prazo gerado pela SABESP. Veja-se que pela expressividade das ações, o desfecho positivo de qualquer uma delas seria suficiente para tirar a recuperanda Prudenstaca da crise que vem enfrentando.

PRUDENSTACA: AÇÕES EM TRAMITAÇÃO NA JUSTIÇA						
NOME	Nº PROCESSO	VARA	CIDADE	ADVOGADOS	VALOR DA AÇÃO	EXPECTATIVA DE RECEITA 60%
PRUDENSTACA X SABESP (HOTOLÂNDIA - SP)	1014858-35.2015.8.26.0053	TJ - SP VARA FAZ. PUB.	SÃO PAULO - SP	DRA. CRISTINA PARIZZI	2.158.698,99	1.295.219,39
PRUDENSTACA X SABESP (SANTANTA DE PARNAIBA - SP)	1058365-12.2016.8.26.0053	TJ - SP VARA FAZ. PUB.	SÃO PAULO - SP	FELSBERG ADV.ASSOC.	9.388.490,89	5.633.094,53
PRUDENSTACA X SABESP (FRANCO DA ROCHA - SP)	1033835-07.2017.8.26.0053	TJ - SP VARA FAZ. PUB.	SÃO PAULO - SP	FELSBERG ADV.ASSOC.	23.030.651,49	13.818.390,89

Os problemas acima tiveram impacto significativo na atividade operacional da Recuperanda Prudenstaca, tirou o foco da gestão, reduziu a capacidade produtiva e drenou o caixa, dificultando a participação em novos projetos. Como resultado, a empresa reduziu o volume de faturamento, apertou suas margens operacionais e se alavancou de forma estrutural, com volumes e prazos inadequados à sua geração de caixa atual.

Com isso, apesar de todos os esforços voltados para melhorar eficiência/desempenho financeiro, as Recuperandas vêm sofrendo severos efeitos negativos decorrentes dos problemas acima apontados e da crise no setor de construção.

Noutro norte, no que diz respeito à Recuperanda Pantanal Park Hotel, o setor hoteleiro também sofreu fortes efeitos da crise iniciada em 2014 e ainda não apresentou melhoras significativas.

Em razão disso e de prejuízos acumulados, as Recuperandas precisaram se alavancar com recursos bancários. Isso funcionou bem no primeiro momento, mas quando as margens de lucro voltaram a cair não foi mais possível honrar com os compromissos bancários, já que o comprometimento mensal das parcelas de todas as operações (compostas por juros e capital) passou a não mais suportado pelo fluxo de caixa da empresa. Houve algumas repactuações das operações bancárias, mas isso levou a majoração das taxas que vinham sendo praticadas até então. Com isso, elevou-se ainda mais o custo financeiro dos empréstimos de tal modo que a operação da empresa embora produtiva e geradora de lucro, não é o suficiente para cobrir as obrigações bancárias na forma como estão estruturadas, tendo em vista que o endividamento com as instituições financeiras representa a maior parte do endividamento acumulado até o presente momento.”

(Fonte: Plano de Recuperação)



De modo geral foi constatado um recuo no número de colaboradores

Não houve variações no quadro de colaboradores do Pantanal Park Hotel entre os períodos demonstrados, permanecendo 1 camareira, 1 recepcionista e 1 marinheiro fluvial. Desses 3 funcionários um está afastado por auxílio doença.

Na empresa Prudenstaca não houve alteração no quadro de colaboradores.

A recuperanda não demonstrou relação de trabalho com Pessoa Jurídica, portanto, todos os colaboradores são celetistas.

Prudenstaca Soc. De Eng. E Constr. Ltda

Quadro de colaboradores	JAN/21	FEV/21	MAR/21	ABR/21	MAI/21
S.Inicial	12	12	12	12	12
(+) Admissões	-	-	-	-	-
(-) Demissões	-	-	-	-	-
Total	12	12	12	12	12

Pantanal Park Hotel Ltda

Quadro de colaboradores	JAN/21	FEV/21	MAR/21	ABR/21	MAI/21
S.Inicial	3	3	3	3	3
(+) Admissões	-	-	-	-	-
(-) Demissões	-	-	-	-	-
Total	3	3	3	3	3



PRUDENSTACA

ATIVO CIRCULANTE

DISPONÍVEL: No geral houve pequenas variações no período analisado e percebemos movimentação diminuindo o saldo da conta Caixa e aumentando os saldos das contas Bancos.

CLIENTES: O valor de R\$ 4.374.418 em maio/2021 refere-se a processos movidos contra a Empresa de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – Sabesp nº 1014858-35.2015.8.26.0053, 1058365-12.2016.8.26.0053 e 1033835-07.8.26.0053. Esses direitos não tem previsão de realização, logo, sua alocação no Circulante não esta correta e afeta consideravelmente os indicadores de analises financeiras.

O montante do grupo de contas Clientes representa 28% do Ativo Total da empresa e 54% do Ativo Circulante da empresa, o que demonstra o efeito nas análises do índices financeiros.

Questionamos a recuperanda a respeito da classificação desta conta no Ativo Circulante, porém, não obtivemos resposta.

ADIANTAMENTOS: Não temos a composição do valor de R\$ 289.261,48, saldo este que praticamente não se altera desde julho de 2020. Solicitamos composição e esclarecimentos junto a empresa, mas até o término deste relatório não obtivemos retorno.

OUTROS CRÉDITOS: Neste grupo de contas destacamos:

DEPÓSITO JUDICIAL – SABESP (SANTANA/FRANCO): O valor de R\$ 55.100,00 é referente a processo da SABESP. Entendemos que a classificação desta conta esta incorreta no Ativo Circulante.

EMPRÉSTIMOS A TERCEIROS: O saldo de R\$ 3.078.19,51 no mês de maio/2021 encontra-se composta por valores emprestados (mútuo) para empresa Pantanal Park Hotel, formalizados por notas promissórias. O crédito consta na Lista de Credores, mas não é considerado para voto conforme Art. 43 caput da Lei 11.101/2005.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

REALIZAVEL DE LONGO PRAZO

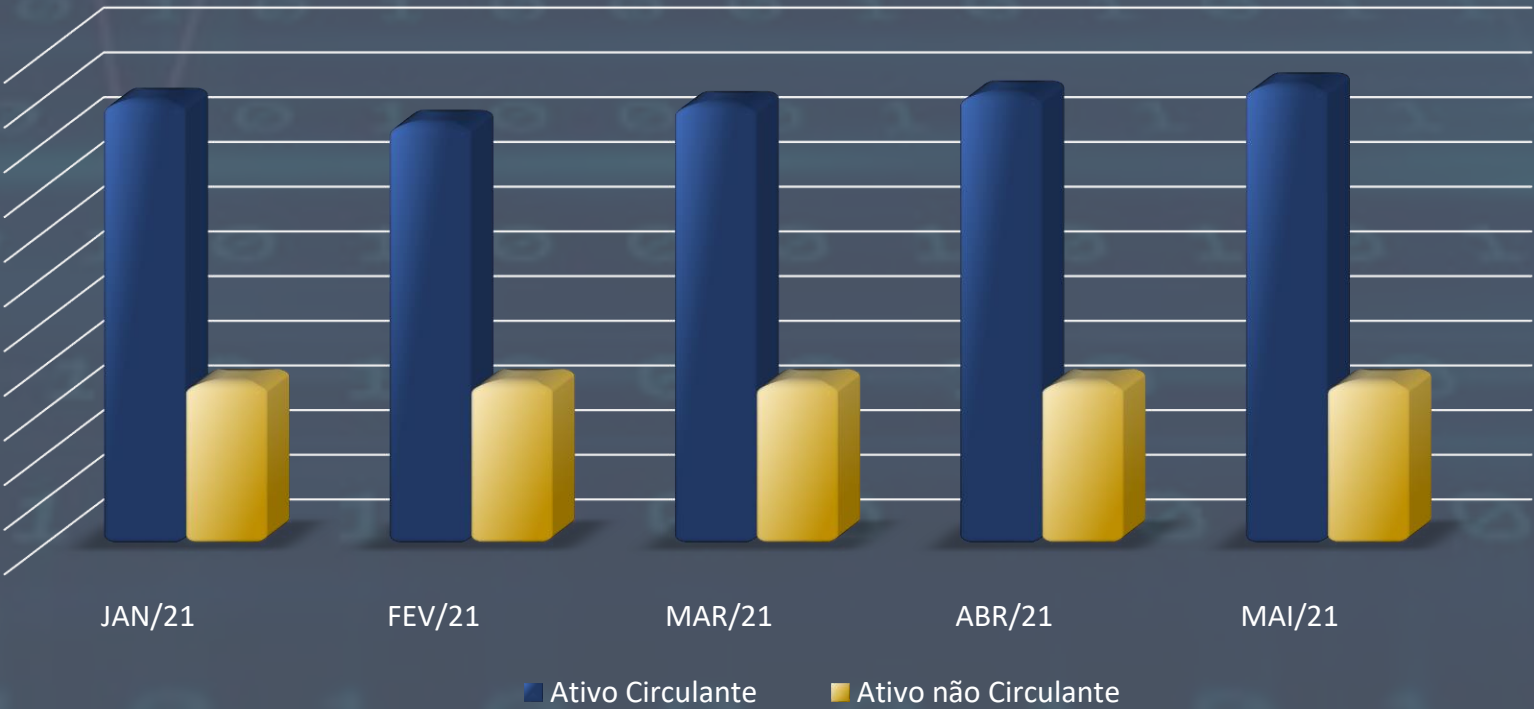
DUPLICATAS A RECEBER: Duplicatas a Receber tem saldo de R\$ 2.854.544 em maio/2021 e esta composta por processos contra a Empresa de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP nº 1014858-35.2015.8.26.0053, 1058365-12.2016.8.26.0053 e 1033835-07.2017.8.26.0053.

IMOBILIZADO: A última posição do Imobilizado é de setembro/2019 e constam pequenas diferenças nas contas Veículos e Móveis e Utensílios.

DEPRECIAÇÕES: A recuperanda não está registrando as depreciações dos bens. Questionada sobre tal situação, não se manifestou.

Balanço Ativo	JAN/21	FEV/21	MAR/21	ABR/21	MAI/21
Ativo Circulante	7.992.451,55	7.943.246,02	7.985.229,70	8.008.803,68	8.026.949,75
Disponível	144.605,74	84.764,21	121.747,89	137.821,87	150.967,94
Clientes	4.374.418,12	4.374.418,12	4.374.418,12	4.374.418,12	4.374.418,12
Adiantamentos	289.261,48	289.897,48	289.897,48	289.897,48	289.897,48
Adiantamentos Diversos	2.185,83	2.185,83	2.185,83	2.185,83	2.185,83
Tributos a recuperar/compensar	10.173,89	10.173,89	10.173,89	10.173,89	10.173,89
Outros créditos	3.141.671,17	3.151.671,17	3.156.671,17	3.164.171,17	3.169.171,17
Despesas do exercício seguinte	30.135,32	30.135,32	30.135,32	30.135,32	30.135,32
Ativo não Circulante	7.363.648,68	7.363.648,68	7.363.648,68	7.363.648,68	7.363.648,68
Realizável de longo prazo	2.875.445,55	2.875.445,55	2.875.445,55	2.875.445,55	2.875.445,55
Outros créditos de longo prazo	173.947,29	173.947,29	173.947,29	173.947,29	173.947,29
Imobilizado	4.314.255,84	4.314.255,84	4.314.255,84	4.314.255,84	4.314.255,84
Ativo Total	15.356.100,23	15.306.894,70	15.348.878,38	15.372.452,36	15.390.598,43

BALANÇO ATIVO





PRUDENSTACA

PASSIVO CIRCULANTE

FORNECEDORES: Solicitamos a recuperanda o relatório de posição dos contas a pagar para análise e não obtivemos retorno.

OBRIGAÇÕES FISCAIS: As contas com maiores relevâncias são PIS R\$ 135.401,03 e COFINS R\$ 626.327,71 que representam 93% do grupo.

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS: O saldo é referente a Finame junto ao Banco Santander no valor de R\$ 266.739,39 e Empréstimo de Capital de Giro com o Banco Caixa Econômica Federal no valor de R\$ 611.413,61.

SALDO DEVEDOR – BANCOS: Os valores abaixo constam desde 2019 nos Balancetes da empresa. O grupo de contas esta compostos por:
Banco Santander R\$ 66,33
Banco Bradesco R\$ 314.741,78
Caixa Econômica Federal R\$ 100.000,00

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

EMPRÉSTIMOS – OUTROS: Encontram-se os empréstimos efetuados pelos sócios Antônio Augusto Ribeiro (R\$ 129.558,95) e José Carlos Teixeira (R\$ 101.527,55)

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS: O saldo de R\$ 974.615,51 é referente a empréstimo da Conta Garantida do Banco Santander.

PARCELAMENTO DE IMPOSTOS: Na composição deste grupo estão diversos parcelamentos e programas de parcelamentos de impostos Federais e Previdenciários.

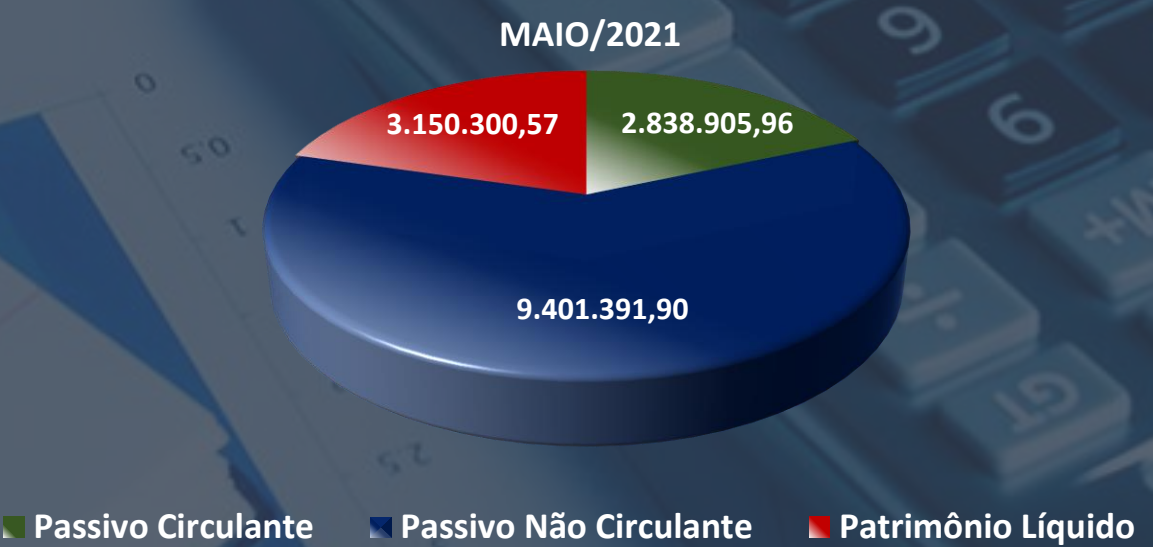
PROVISÃO PARA CONTIGÊNCIA: Solicitamos e estamos no aguardo da memória de cálculo.

RESULTADOS DE EXECICIOS FUTUROS: O grupo de contas é composta por Receitas Diferidas e Retenções de Contratos.

RESERVA DE LUCROS: A empresa registrou Reservas para Contingências no valor de R\$ 356.498,67, porém, estamos aguardando retorno da recuperanda quanto a composição deste valor e justificativa para manter a reserva mesmo com o prejuízo.

AJUSTE DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL: Solicitamos a recuperanda a composição dos ajustes efetuados, mas ainda não nos foi fornecida a informação.

Balanço Passivo	JAN/21	FEV/21	MAR/21	ABR/21	MAI/21
Passivo Circulante	2.785.989,31	2.788.711,44	2.800.323,30	2.811.415,36	2.838.905,96
Fornecedores	573.457,98	559.532,68	559.527,98	559.185,98	559.399,81
Obrigação trabalhistas e Encargos Sociais	142.542,94	153.257,07	162.548,74	171.153,42	181.496,79
Obrigações Fiscais	808.037,33	811.005,26	814.930,62	817.760,37	821.421,46
Empréstimos e Financiamentos	832.484,48	832.484,48	832.484,48	832.484,48	832.484,48
Outras contas a pagar	14.658,47	17.623,84	16.023,37	16.023,00	16.022,56
Provisão de férias e 13 salario	0,00	0,00	0,00	0,00	13.272,75
Saldo Devedor - Bancos	414.808,11	414.808,11	414.808,11	414.808,11	414.808,11
Passivo não Circulante	9.500.074,74	9.443.585,98	9.440.099,09	9.429.165,27	9.401.391,90
Exigível de longo prazo	9.500.074,74	9.443.585,98	9.440.099,09	9.429.165,27	9.401.391,90
Empréstimos - Outros	231.086,50	231.086,50	231.086,50	231.086,50	231.086,50
Empréstimos e Financiamentos	974.615,51	974.615,51	974.615,51	974.615,51	974.615,51
Parcelamento de Impostos	938.077,72	881.588,96	878.102,07	867.168,25	839.394,88
Provisão para contingência	147.287,21	147.287,21	147.287,21	147.287,21	147.287,21
Receitas de Exercícios Futuros	7.209.007,80	7.209.007,80	7.209.007,80	7.209.007,80	7.209.007,80
Patrimônio Líquido	3.070.036,18	3.074.597,28	3.108.455,99	3.131.871,73	3.150.300,57
Capital	3.570.000,00	3.570.000,00	3.570.000,00	3.570.000,00	3.570.000,00
Reserva de Lucros	356.498,67	356.498,67	356.498,67	356.498,67	356.498,67
Ajuste de Avaliação Patrimonial	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17
Lucro/Prejuízos acumulados	-2.908.256,66	-2.903.695,56	-2.869.836,85	-2.846.421,11	-2.827.992,27
Passivo Total	15.356.100,23	15.306.894,70	15.348.878,38	15.372.452,36	15.390.598,43



**PRUDENSTACA**

Nas Demonstrações dos Resultados dos meses analisados foram constatados:

RECEITA BRUTA: As receitas no período analisado apresentaram forte queda em comparação com o mesmo período do ano de 2020.

O montante de janeiro a maio/2020 foi de R\$ 1.816.063,00, sendo 79% maior em comparação ao mesmo período de 2021, que teve um montante acumulado de R\$ 379.295,71.

CUSTO: No mês de janeiro não houve receita de venda de serviço, mas foi o mês com maior custo com manutenção.

DESPESAS: As despesas no valor de R\$ 284.071,33 acumulado de janeiro a maio/2021, representam 92,43% do Resultado Bruto da empresa (Receitas Líquidas (-) Custo).

As contas com maior representatividade nas **Despesas** acumuladas são:

R\$ 123.274,42 – Despesas com Pessoal Adm.

R\$ 93.933,95 – Despesas diversas Adm.

R\$ 43.140,24 – Despesas com Diretoria

DESPESAS FINANCEIRAS: O valor de R\$ 30.107,60 são referentes a Juros e Multas, provavelmente oriundos dos Parcelamentos dos Impostos, informação que verificaremos junto a recuperanda.

RESULTADO: A empresa apresentou prejuízo no mês de janeiro/2021 e nos meses posteriores com os lucros obtidos reduziu o resultado negativo, porém, percebemos dificuldades quanto a operação da recuperanda analisando os níveis de Receitas versus seus custos e despesas.

Prudenstaca Soc. de Eng. e Constr. Ltda

Demonstração de Resultado do Exercício	JAN/21	FEV/21	MAR/21	ABR/21	MAI/21	Acumul. 2021
Receita Bruta	0,00	77.446,84	107.332,55	93.905,79	100.610,53	379.295,71
(-) Deduções	0,00	-6.699,15	-9.284,27	-7.522,85	-8.702,82	-32.209,09
= Receita Líquida	0,00	70.747,69	98.048,28	86.382,94	91.907,71	347.086,62
(-) Custos	-25.487,27	-4.159,09	-4.992,07	-2.885,06	-2.236,20	-39.759,69
= Resultado Bruto	-25.487,27	66.588,60	93.056,21	83.497,88	89.671,51	307.326,93
(-) Despesas	-53.005,70	-55.762,94	-57.875,06	-52.242,79	-65.184,84	-284.071,33
= Resultado antes das desp. e rec. financeira	-78.492,97	10.825,66	35.181,15	31.255,09	24.486,67	23.255,60
(-)Despesas financeiras	-9.956,30	-6.264,66	-1.322,45	-8.779,00	-6.058,09	-32.380,50
(+) Receita financeiras	173,61	0,00	0,00	0,42	0,26	174,29
= Resultado Financeiro	-9.782,69	-6.264,66	-1.322,45	-8.778,58	-6.057,83	-32.206,21
= Resultado antes dos tributos s/ Lucro	-88.275,66	4.561,00	33.858,70	23.415,75	18.428,84	-8.011,37
(-) IRPJ E CSLL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
= Lucro/Prejuízo	-88.275,66	4.561,00	33.858,70	23.415,75	18.428,84	-8.011,37





PANTANAL PARK HOTEL

A maior parte dos recursos estão concentrados nas contas do Ativo Circulante, ou seja, são bens e direitos realizáveis de curto prazo, valores esses que representam em média de 98% do total do ativo.

ESTOQUE: No mês de setembro/2020 a empresa transferiu o valor contábil (custo de aquisição (-) depreciação) do imóvel que constava no Imobilizado para conta de Estoque de Imóveis à Venda. Segundo resposta recebida no e-mail do dia 24/03/2021, foi mencionado que a transferência se deu exclusivamente para uma eventual necessidade de venda e para uma menor onerosidade tributária, porém, ressaltamos os seguintes pontos:

- A transferência entre as contas afeta os índices financeiros e não esta de acordo com o CPC 31 itens 7 e 8, onde diz em suma que o bem tem que estar para venda, com plano de venda e ocorrer em no máximo 1 ano.
- Com relação a questão da tributação citada no e-mail, atentar para a IN 1700/2017, pois pode haver divergência quanto ao entendimento para redução tributária.

Em e-mail enviado no dia 25/03/2021, solicitamos embasamento legal para tal movimentação de transferência do imóvel do grupo de contas do Imobilizado para o grupo de contas de Estoque. Até o momento não obtivemos retorno.

DESPESAS DIFERIDAS BANCO DO BRASIL: O valor R\$ 1.413.437 nesta conta representa 76% do Ativo Circulante da empresa. Questionamos a recuperanda que nos informou que trata-se de Recursos obtidos do FCO – Fundo Constitucional de Financiamento do Centro-Oeste. Nos próximos relatórios, vamos analisar junto a recuperanda essa operação e sua escrituração contábil.

IMOBILIZADO: Valor dos Bens escriturados nos Balancetes da empresa é de R\$ 273.456,42 e o valor da depreciação acumulada é de R\$ 260.477,12. Ressaltamos a movimentação de transferência do Hotel que estava alocado no Imobilizado e passou a constar no Estoque de Imóveis à Venda, conforme já citado acima.

Balanço Ativo	JAN/21	FEV/21	MAR/21	ABR/21	MAI/21
Ativo Circulante	1.865.338,32	1.869.253,90	1.864.795,03	1.866.557,88	1.865.096,92
Disponível	2.010,34	2.817,96	1.267,05	3.029,90	1.568,94
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Adiantamentos Diversos	0,00	3.107,96	200,00	200,00	200,00
Tributos a recuperar/compensar	15,07	15,07	15,07	15,07	15,07
Estoques	449.876,21	449.876,21	449.876,21	449.876,21	449.876,21
Despesas do exercício seguinte	1.413.436,70	1.413.436,70	1.413.436,70	1.413.436,70	1.413.436,70
Ativo não Circulante	45.298,90	45.298,90	45.298,90	45.298,90	45.298,90
Realizável de longo prazo	32.319,60	32.319,60	32.319,60	32.319,60	32.319,60
Imobilizado	12.979,30	12.979,30	12.979,30	12.979,30	12.979,30
Ativo Total	1.910.637,22	1.914.552,80	1.910.093,93	1.911.856,78	1.910.395,82





PANTANAL PARK HOTEL

PASSIVO CIRCULANTE

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS: O valor de R\$ 3.078.119,51 no mês de maio/2021, refere-se a mútuo com a empresa Prudenstaca. Foi solicitado o contrato de mutuo da operação entre as empresas, mas em resposta, a recuperanda informou que os documentos são notas promissórias dos empréstimos efetuados.

IMPOSTOS E TAXAS A RECOLHER: O saldo deste grupo de contas é composto das contas de Impostos a Pagar e REFIS rescindido por falta de pagamento.

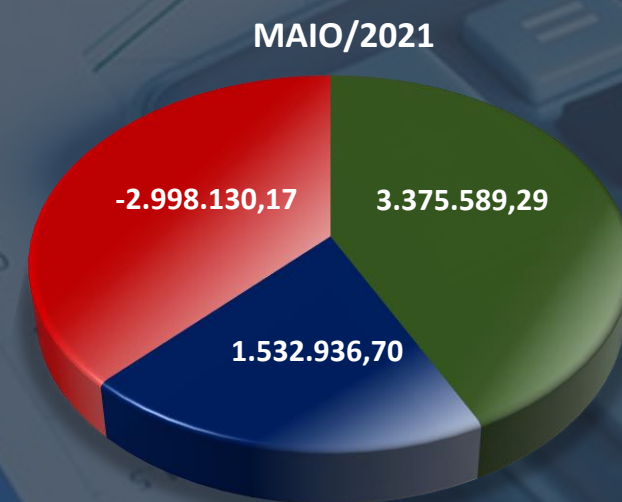
ENCARGOS SOCIAIS: Neste grupo de contas encontram-se os valores de INSS e FGTS que não estão sendo recolhidos.

ADIANTAMENTO DE CLIENTES: Solicitamos a recuperanda a composição desta conta e não obtivemos retorno.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS: Conforme mencionado nos balancetes da empresa, o valor de R\$ 1.532.936,70 refere-se a um empréstimo junto ao Banco do Brasil que consta desde o Balanço Patrimonial do ano de 2016.

Balanço Passivo	JAN/21	FEV/21	MAR/21	ABR/21	MAI/21
Passivo Circulante	3.337.556,38	3.350.311,76	3.354.474,72	3.362.071,41	3.375.589,29
Fornecedores	3.943,49	4.205,49	3.943,49	3.943,49	3.943,49
Obrigação trabalhistas e Encargos Sociais	78.366,63	80.806,92	79.864,79	78.556,62	85.554,01
Impostos e Taxas a Recolher	101.345,15	101.343,24	101.325,44	101.245,41	101.281,01
Empréstimos e Financiamentos	3.050.619,51	3.060.619,51	3.065.619,51	3.073.119,51	3.078.119,51
Adiantamento de Clientes	96.146,60	96.146,60	97.631,49	99.116,38	100.601,27
Outras contas a pagar	7.135,00	7.190,00	6.090,00	6.090,00	6.090,00
Passivo não circulante	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70
Empréstimos e Financiamentos	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70
Parcelamento de Impostos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Patrimônio Líquido	-2.959.855,86	-2.968.695,66	-2.977.317,49	-2.983.151,33	-2.998.130,17
Capital	120.000,00	120.000,00	120.000,00	120.000,00	120.000,00
Reserva de Lucros	32.798,25	32.798,25	32.798,25	32.798,25	32.798,25
Lucro/Prejuízos acumulados	-3.112.654,11	-3.121.493,91	-3.130.115,74	-3.135.949,58	-3.150.928,42
Passivo Total	1.910.637,22	1.914.552,80	1.910.093,93	1.911.856,78	1.910.395,82



■ Passivo Circulante ■ Passivo Não Circulante ■ Patrimônio Líquido

PANTANAL PARK HOTEL

Nas Demonstrações dos Resultados dos meses analisados foram constatados:

RECEITAS: O hotel nos cinco primeiros meses do ano de 2021 não obteve receitas, cenário que se arrasta desde o ano de 2020, por conta da pandemia de Covid-19.

CUSTOS E DESPESAS: Os custos e despesas no ano de 2021 para manutenção do hotel tem sido suprida pela operação de empréstimos recebidos da empresa Prudenstaca.

Pantanal Park Hotel Ltda						
Demonstração de Resultado do Exercício	JAN/21	FEV/21	MAR/21	ABR/21	MAI/21	Acumul. 2021
Receita Bruta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Deduções =	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(=) Receita Líquida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Custos	-10.925,51	-5.218,29	-6.321,38	0,00	-11.143,06	-33.608,24
(=) Resultado Bruto	-10.925,51	-5.218,29	-6.321,38	0,00	-11.143,06	-33.608,24
(-) Despesas	-1.746,65	-3.515,81	-1.781,00	-5.455,55	-3.591,13	-16.090,14
(=) Resultado antes das Desp. e Rec. Financeiras	-12.672,16	-8.734,10	-8.102,38	-5.455,55	-14.734,19	-49.698,38
(=) Resultado Financeiro	-484,17	-105,70	-519,45	-378,29	-244,65	-1.732,26
(=) Resultado antes dos tributos s/ Lucro	-13.156,33	-8.839,80	-8.621,83	-5.833,84	-14.978,84	-51.430,64
(-) IRPJ e CSLL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(=) Lucro/Prejuízo	-13.156,33	-8.839,80	-8.621,83	-5.833,84	-14.978,84	-51.430,64





PRUDENSTACA

O Capital de Giro Líquido (CGL) demonstra o índice de liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo). Este indicador sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo.

Como se pode perceber foram apresentados valores de Capital de Giro Líquido positivo no período analisado, porém, os valores das contas **Clientes e Empréstimos a Terceiros representam 93% do total do Ativo Circulante**, o que prejudica o indicador, conforme demonstrado no quadro abaixo, pois, **subtraindo os valores das duas contas mencionadas, percebe-se que o Capital de Giro Líquido é negativo**.

As contas Clientes e Empréstimos a Terceiros tem notas explicativas na página 10 deste relatório.

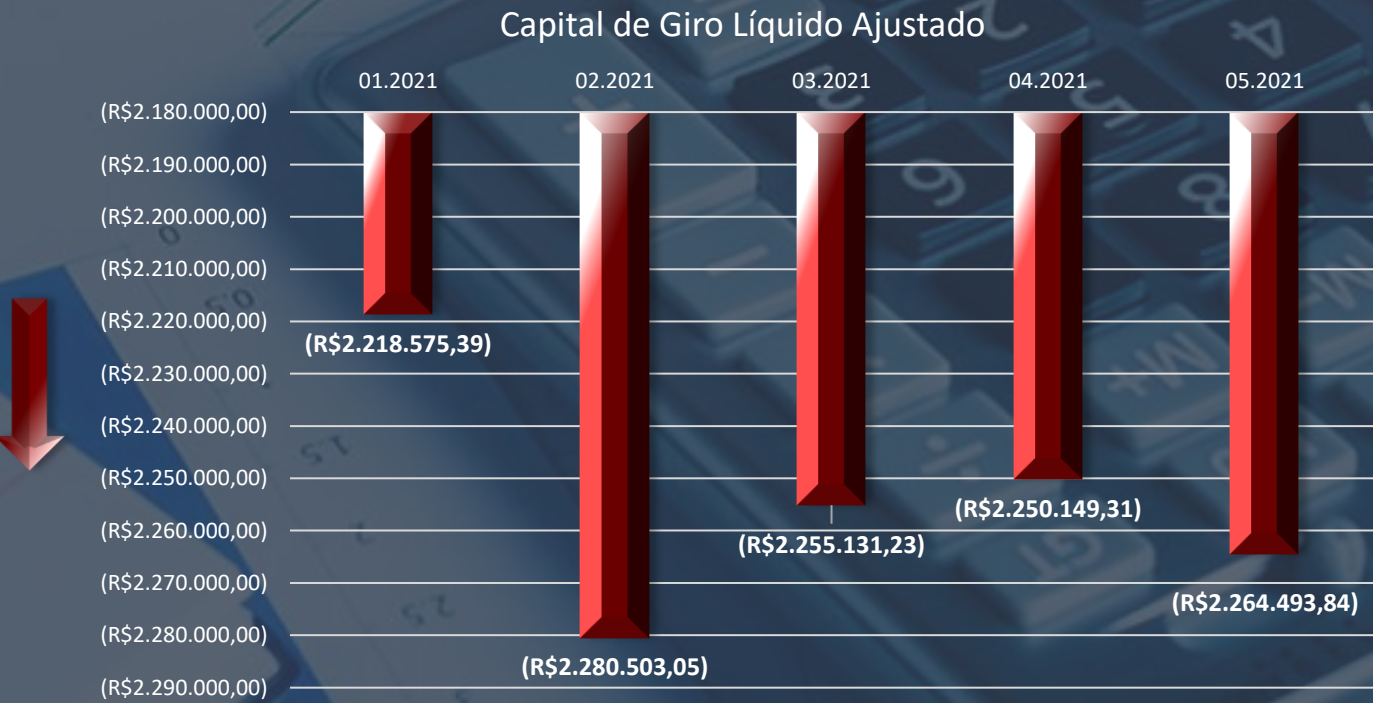
Prudenstaca Soc. de Eng. e Constr. Ltda

Capital de Giro Líquido	JAN/21	FEV/21	MAR/21	ABR/21	MAI/21
Ativo Circulante	7.992.451,55	7.943.246,02	7.985.229,70	8.008.803,68	8.026.949,75
Passivo Circulante	-2.785.989,31	-2.788.711,44	-2.800.323,30	-2.811.415,36	-2.838.905,96
(=) Capital de Giro Líquido	5.206.462,24	5.154.534,58	5.184.906,40	5.197.388,32	5.188.043,79



Prudenstaca Soc. de Eng. e Constr. Ltda

Capital de Giro Líquido	JAN/21	FEV/21	MAR/21	ABR/21	MAI/21
Ativo Circulante	7.992.451,55	7.943.246,02	7.985.229,70	8.008.803,68	8.026.949,75
Clientes	-4.374.418,12	-4.374.418,12	-4.374.418,12	-4.374.418,12	-4.374.418,12
Empréstimos a Terceiros	-3.050.619,51	-3.060.619,51	-3.065.619,51	-3.073.119,51	-3.078.119,51
Ativo Circulante Ajustado (Ativo Circulante - [Clientes + Empréstimos])	567.413,92	508.208,39	545.192,07	561.266,05	574.412,12
Passivo Circulante	2.785.989,31	2.788.711,44	2.800.323,30	2.811.415,36	2.838.905,96
Capital de Giro Líquido Ajustado (Ativo Circulante Ajustado - Passivo Circulante)	-2.218.575,39	-2.280.503,05	-2.255.131,23	-2.250.149,31	-2.264.493,84



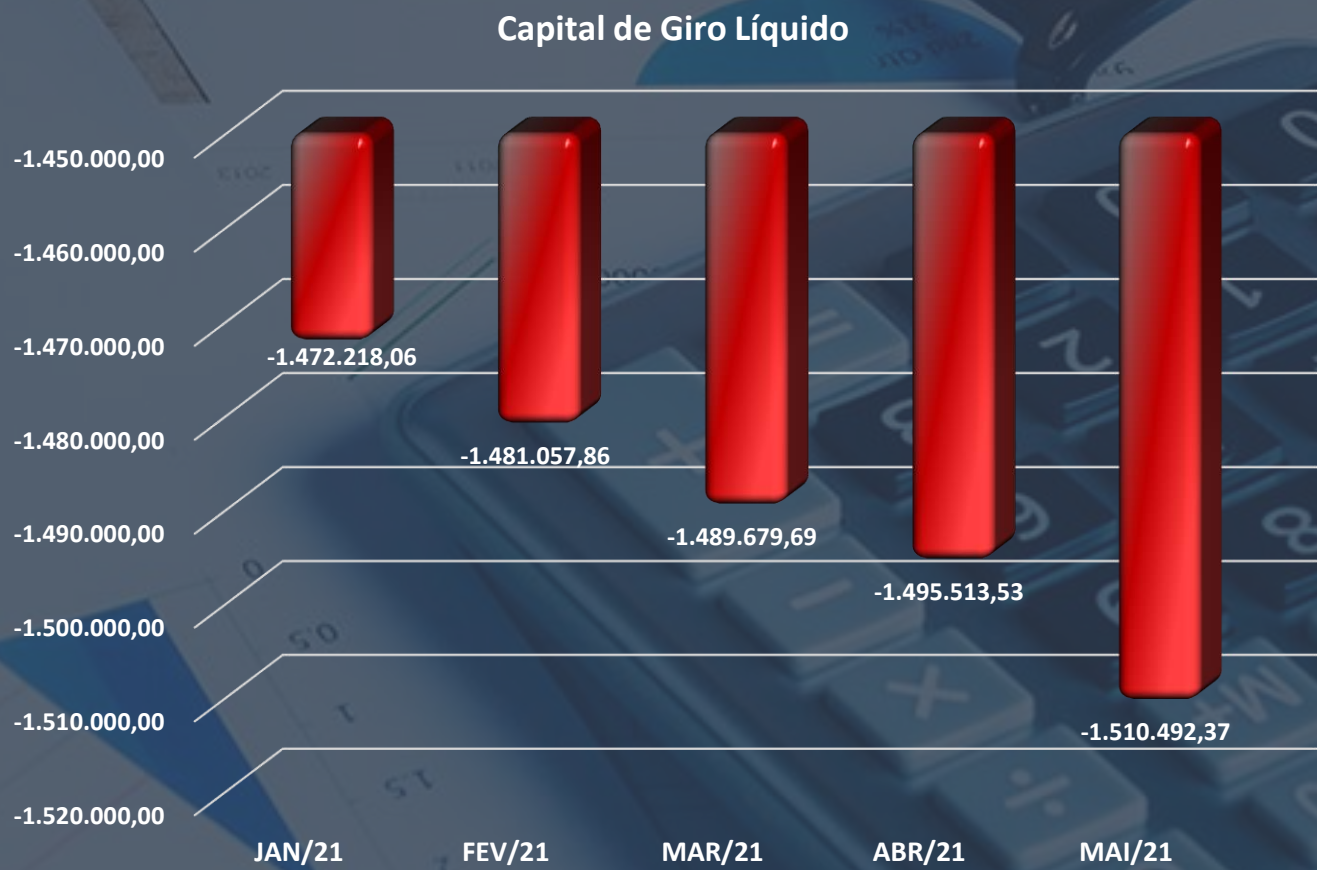
PANTANAL PARK HOTEL

O Capital de Giro Líquido (CGL) demonstra o índice de liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo).

Este indicador sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo.

Percebemos que no período analisado, foram apresentados valores negativos de Capital de Giro Líquido.

Capital de Giro Líquido	JAN/21	FEV/21	MAR/21	ABR/21	MAI/21
Ativo Circulante	1.865.338,32	1.869.253,90	1.864.795,03	1.866.557,88	1.865.096,92
Passivo Circulante	3.337.556,38	3.350.311,76	3.354.474,72	3.362.071,41	3.375.589,29
(A-B) Capital de Giro Líquido	-1.472.218,06	-1.481.057,86	-1.489.679,69	-1.495.513,53	-1.510.492,37



PRUDENSTACA

No que diz respeito aos índices de liquidez, os valores que forem iguais ou superiores a 1 indicam que a sociedade empresarial possui capacidade de pagamento de suas dívidas, por outro lado, valores inferiores a 1 demonstram que a mesma não possui recursos para honrar com suas obrigações.

O Índice de liquidez Imediata, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. Um índice de grande importância para análise da situação a curto-prazo da empresa.

A liquidez Seca exclui do cálculo os estoques. É um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os Estoques.

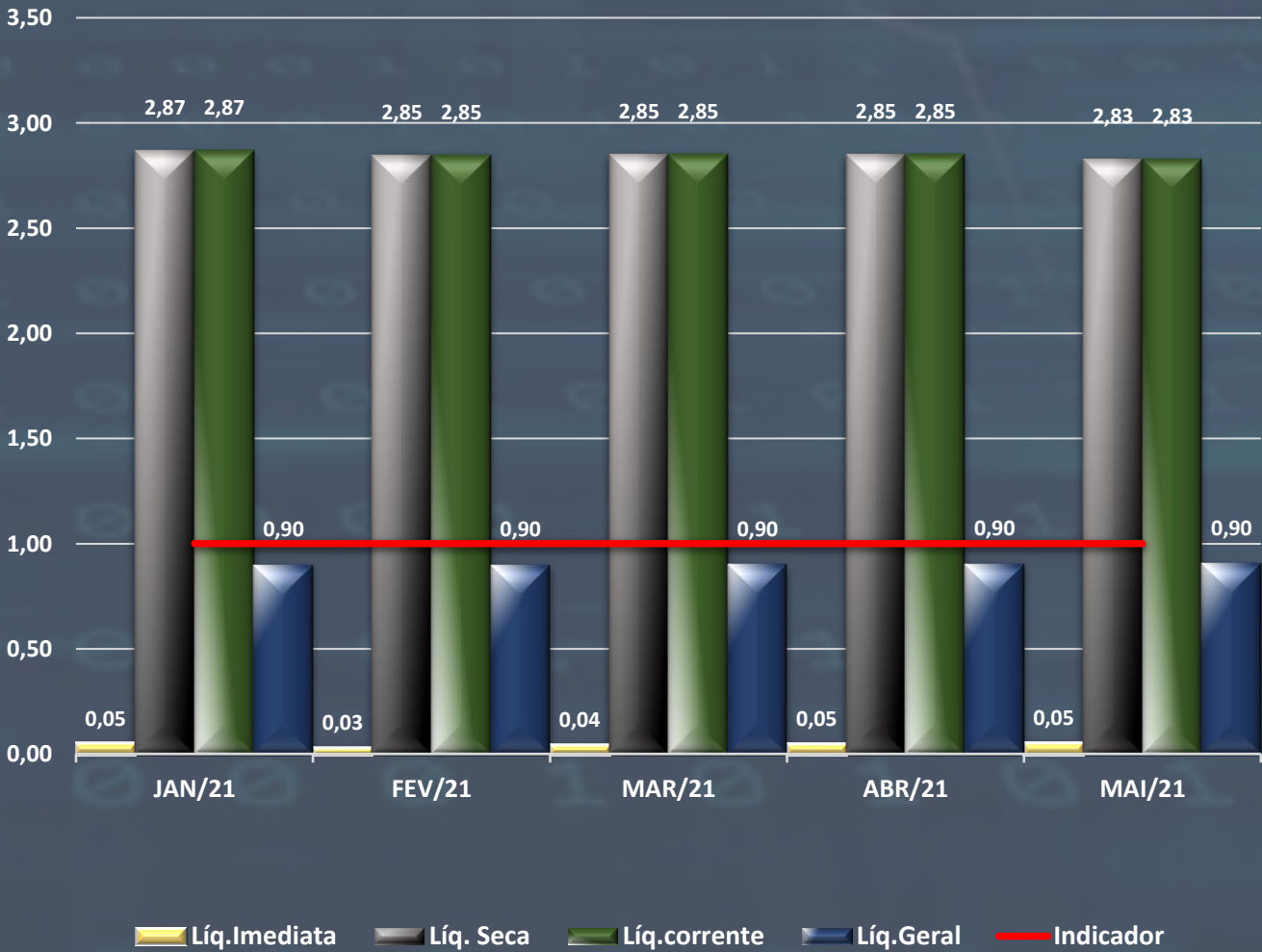
A liquidez corrente é calculada a partir da Razão entre os direitos a curto prazo da empresa e às dívidas a curto prazo.

O índice de liquidez geral leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

As contas Clientes e Empréstimos a Terceiros representam 93% do Ativo Circulante e prejudica a análise dos índices.

Índices de Liquidez

Líq. Imediata	JAN/21		FEV/21		MAR/21		ABR/21		MAI/21	
Disponível	144.605,74		84.764,21		121.747,89		137.821,87		150.967,94	
		0,05		0,03		0,04		0,05		0,05
P. Circulante	2.785.989,31		2.788.711,44		2.800.323,30		2.811.415,36		2.838.905,96	
Líq. Seca	JAN/21		FEV/21		MAR/21		ABR/21		MAI/21	
AC - Estoques	7.992.451,55		7.943.246,02		7.985.229,70		8.008.803,68		8.026.949,75	
		2,87		2,85		2,85		2,85		2,83
P. Circulante	2.785.989,31		2.788.711,44		2.800.323,30		2.811.415,36		2.838.905,96	
Líq. Corrente	JAN/21		FEV/21		MAR/21		ABR/21		MAI/21	
A. Circulante	7.992.451,55		7.943.246,02		7.985.229,70		8.008.803,68		8.026.949,75	
		2,87		2,85		2,85		2,85		2,83
P. Circulante	2.785.989,31		2.788.711,44		2.800.323,30		2.811.415,36		2.838.905,96	
Líq. Geral	JAN/21		FEV/21		MAR/21		ABR/21		MAI/21	
AC+RLP	11.041.844,39		10.992.638,86		11.034.622,54		11.058.196,52		11.076.342,59	
		0,90		0,90		0,90		0,90		0,90
PC+ELP	12.286.064,05		12.232.297,42		12.240.422,39		12.240.580,63		12.240.297,86	



PANTANAL PARK HOTEL

No que diz respeito aos índices de liquidez, os valores que forem iguais ou superiores a 1 indicam que a sociedade empresarial possui capacidade de pagamento de suas dívidas, por outro lado, valores inferiores a 1 demonstram que a mesma não possui recursos para honrar com suas obrigações.

O Índice de liquidez Imediata, considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. Um índice de grande importância para análise da situação a curto-prazo da empresa.

A liquidez Seca exclui do cálculo os estoques. É um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os Estoques.

A liquidez corrente é calculada a partir da Razão entre os direitos a curto prazo da empresa e às dívidas a curto prazo.

O índice de liquidez geral leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

Percebe-se que todos os índices estão muito abaixo de 1, demonstrando dificuldades em honrar suas obrigações.

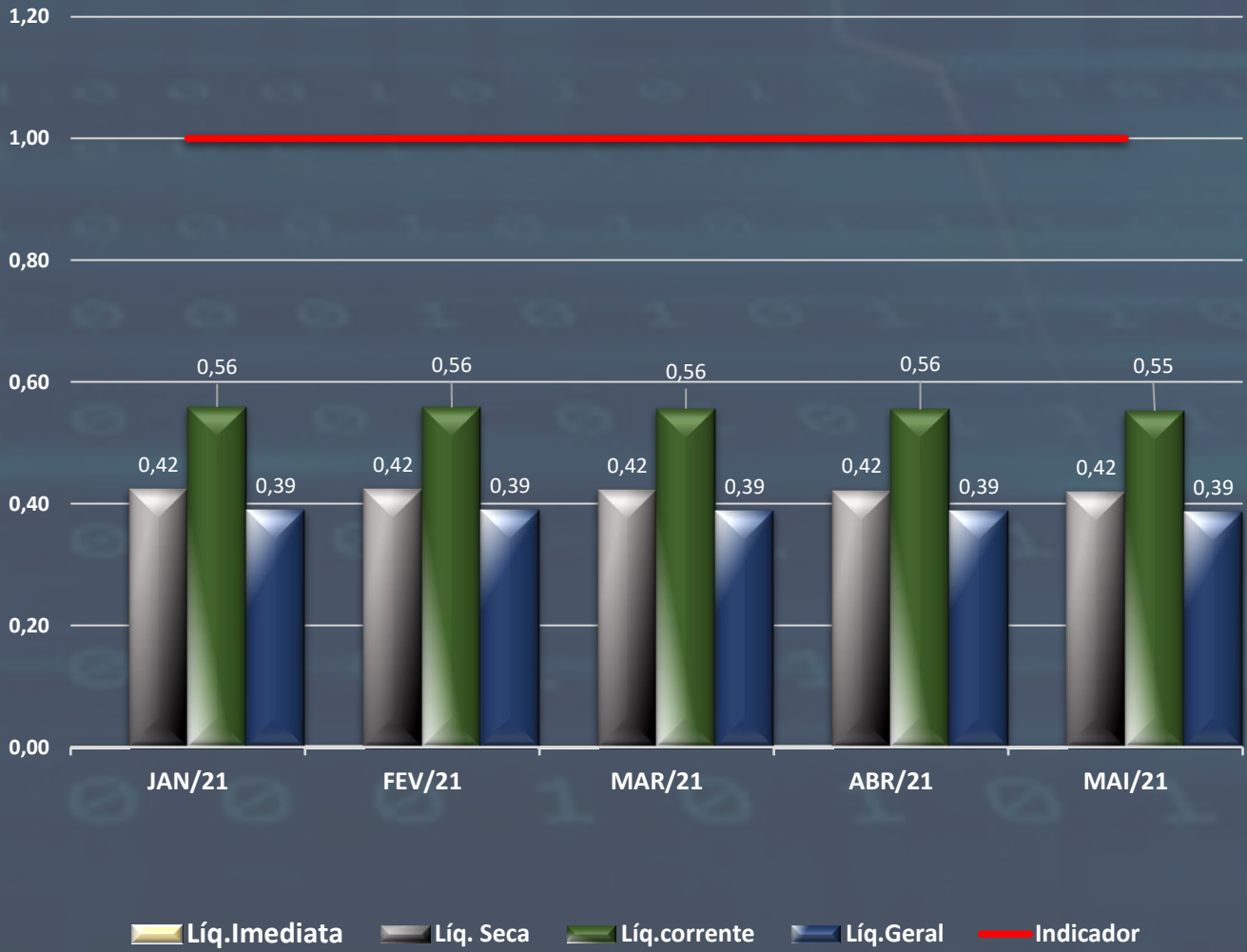
Índices de Liquidez

Líq. Imediata	JAN/21		FEV/21		MAR/21		ABR/21		MAI/21	
Disponível	2.010,34		2.817,96		1.267,05		3.029,90		1.568,94	
P. Circulante	3.337.556,38	0,00	3.350.311,76	0,00	3.354.474,72	0,00	3.362.071,41	0,00	3.375.589,29	0,00

Líq. Seca	01.2021		02.2021		03.2021		04.2021		05.2021	
AC - Estoques	1.415.462,11		1.419.377,69		1.414.918,82		1.416.681,67		1.415.220,71	
P. Circulante	3.337.556,38	0,42	3.350.311,76	0,42	3.354.474,72	0,42	3.362.071,41	0,42	3.375.589,29	0,42

Líq. Corrente	01.2021		02.2021		03.2021		04.2021		05.2021	
A. Circulante	1.865.338,32		1.869.253,90		1.864.795,03		1.866.557,88		1.865.096,92	
P. Circulante	3.337.556,38	0,56	3.350.311,76	0,56	3.354.474,72	0,56	3.362.071,41	0,56	3.375.589,29	0,55

Líq. Geral	01.2021		02.2021		03.2021		04.2021		05.2021	
AC+RLP	1.897.657,92		1.901.573,50		1.897.114,63		1.898.877,48		1.897.416,52	
PC+ELP	4.870.493,08	0,39	4.883.248,46	0,39	4.887.411,42	0,39	4.895.008,11	0,39	4.908.525,99	0,39



PRUDENSTACA

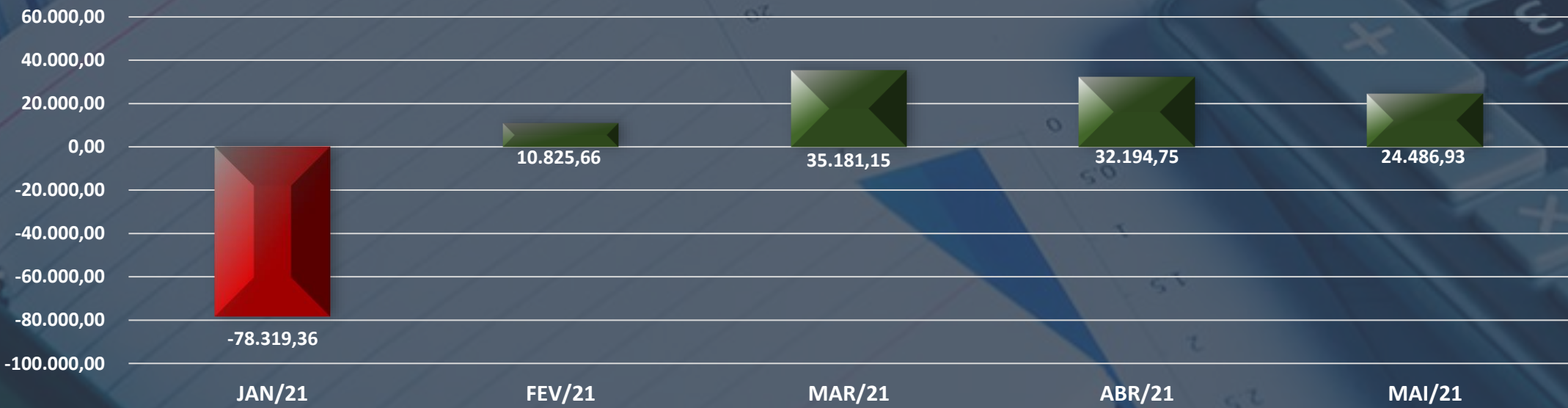
Ebitda é a sigla em inglês para Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization. Em português, “Lucros antes dos juros, impostos, depreciação e amortização”.

É um indicador que reflete a capacidade da empresa de gerar lucros operacionais, ou seja, anulando os efeitos de depreciações e amortizações, despesas financeiras e os tributos sobre o lucro.

Com as informações apresentadas, podemos verificar que a operação da empresa teve resultados negativos nos meses de janeiro e fevereiro de 2021, já nos meses de março, abril e maio apresentaram Ebitda positivo.

EBITDA	JAN/21	FEV/21	MAR/21	ABR/21	MAI/21
= Lucro/Prejuízo	-88.275,66	4.561,00	33.858,70	23.415,75	18.428,84
(+) Depreciação e Amortização	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Despesas Financeiras	9.956,30	6.264,66	1.322,45	8.779,00	6.058,09
(+) IRPJ e CSLL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor Ebitda	-78.319,36	10.825,66	35.181,15	32.194,75	24.486,93

Ebitda



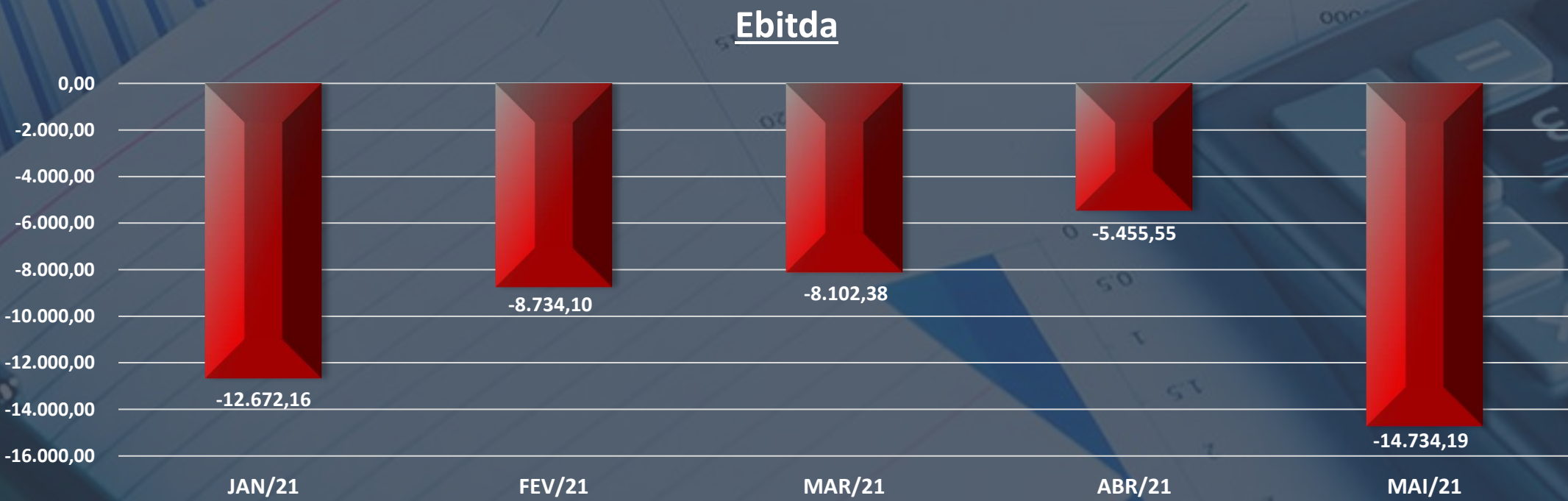
PANTANAL

Ebitda é a sigla em inglês para Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization. Em português, “Lucros antes dos juros, impostos, depreciação e amortização”.

É um indicador que reflete a capacidade da empresa de gerar lucros operacionais, ou seja, anulando os efeitos de depreciações e amortizações, despesas financeiras e os tributos sobre o lucro.

Com as informações apresentadas, podemos verificar que a operação da empresa teve resultados positivos nos meses analisados.

EBITDA	JAN/21	FEV/21	MAR/21	ABR/21	MAI/21
Lucro/Prejuízo	-13.156,33	-8.839,80	-8.621,83	-5.833,84	-14.978,84
(+) Depreciação e Amortização	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Despesas Financeiras	484,17	105,70	519,45	378,29	244,65
(+) IRPJ e CSLL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VALORR EBITDA	-12.672,16	-8.734,10	-8.102,38	-5.455,55	-14.734,19





Ativo – Estão representados por todos os bens e direitos que uma companhia possui e que possam ser valorizados em termos monetários.

Ativo circulante – Subgrupo do ativo, são contas que englobam bens e direitos destinados ao funcionamento da entidade que podem ser realizados dentro de um exercício.

Ativo não circulante – Subgrupo do ativo, são contas que englobam recursos aplicados em todos os bens ou direitos de continuidade duradoura, destinados ao funcionamento da entidade e do seu empreendimento que são realizados em um período que excede um exercício, assim como os direitos exercidos com essas destinação.

Capital de Giro Liquido – É um indicador que demonstra a capacidade de gerenciar a relação de recursos de curto prazo com obrigações de curto prazo.

Índices de Liquidez – Mensura a facilidade e ou capacidade com que um ativo pode ser convertido em dinheiro. A liquidez de uma empresa é medida pela sua capacidade de cumprir as obrigações.

Passivo – Evidencia todas as obrigações e dividas adquiridas pela entidade, ou seja, as obrigações.

Passivo circulante – Subgrupo do passivo, são contas que se referem a obrigações que são exigíveis dentro de um exercício.

Passivo não circulante – Subgrupo do passivo, antes conhecido com “ Exigível a longo prazo”, registra todas as obrigações que devem ser quitadas cujos vencimentos ocorrerão após o final do exercício em questão.

Passivo a Descoberto – Ocorre quando o total de ativos (bens e direitos) é menor que o passivo exigível (obrigações).

Alguns questionamentos estão pendentes de retorno da parte da recuperanda, mas estamos em contato para que nos próximos relatórios contemplem todas as informações.

Ponto relevante:

A recuperanda transferiu um Imóvel do seu Imobilizado para conta Estoque de Imóveis a Venda, e justificou da seguinte forma:

“Essa reclassificação contábil se deu única e exclusivamente para na eventualidade de ser necessária a venda de ativo (obviamente com prévia autorização judicial ou como condição do plano a ser aprovado), já estar no estoque e ter uma onerosidade tributária menor.”

“Esclareço que não houve qualquer venda de referidos bens, tampouco há nada de concreto”

(fonte: e-mail recebido da recuperanda no dia 24/03/2021)

Questionamos e pedimos o embasamento legal para tal movimento contábil, pois, afetam diretamente nas análises dos indicadores financeiros, distorcendo os números apresentados.

Contato

Nosso Escritório



Alphaville – SP - Alameda Rio Negro, 161 – 10º andar
Conj. 1.001 – Sala Conajud – Alphaville/SP



+55 11 2092-2244



www.conajud.com.br



contato@conajud.com.br



+55 11 98574-2244

