

RELATÓRIO MENSAL

VARA ÚNICA – FORO DE SANTANA DE PARNAÍBA
PROCESSO Nº 1000032-89.2019.8.26.0529
Abril 2019

Perita Judicial: Confiança Jurídica
Responsável Técnica: Bruna Oliveira Santos

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Grupo Pem.

Alameda Rio Negro, nº 161 – 10º andar,
conj.1001 – Sala Conajud Alphaville
Barueri/SP – CEP 06454-000
Tel. +55 11 2092-2244
www.conajud.com.br

NOTAS RELEVANTES



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”), do grupo empresarial PEM, denominada “Grupo PEM ” ou “Recuperanda”.

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 dezembro de 2018 à fevereiro de 2019.

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
Renato Freire
CRC: 1SP 328553/O-7



SUMÁRIO



Conteúdo	Páginas
 Relação de Colaboradores	6
 Balanco Patrimonial - Ativo	8
 Balanco Patrimonial - Passivo	13
 Capital de Giro Líquido	18
 Índices de Liquidez	20
 Disponibilidade Operacional	22
 Demonstração do Resultado	24
 Cronograma Processual	29
 Glossário	31
 Providências da Recuperanda	33

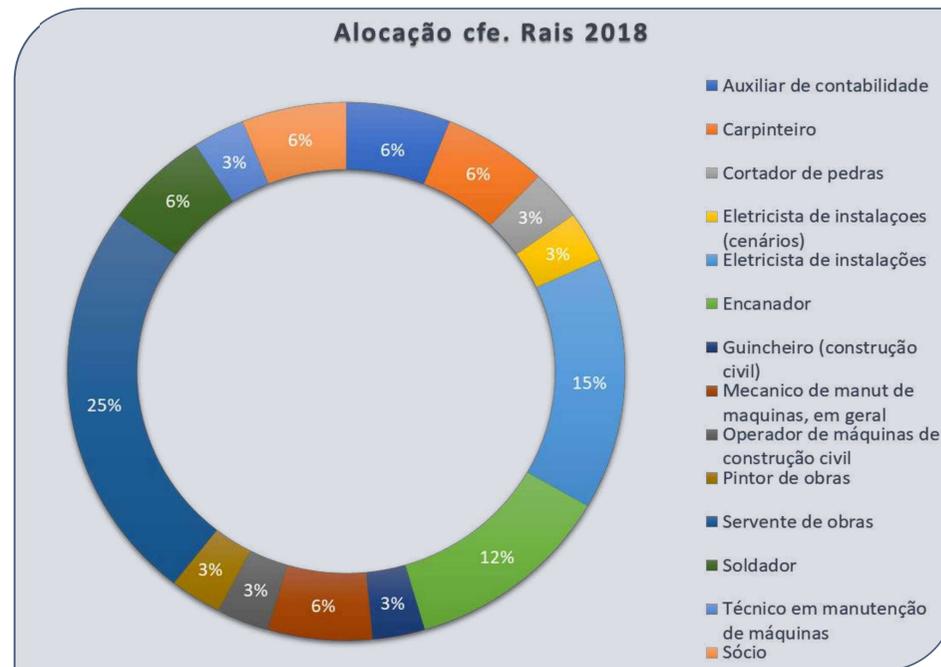
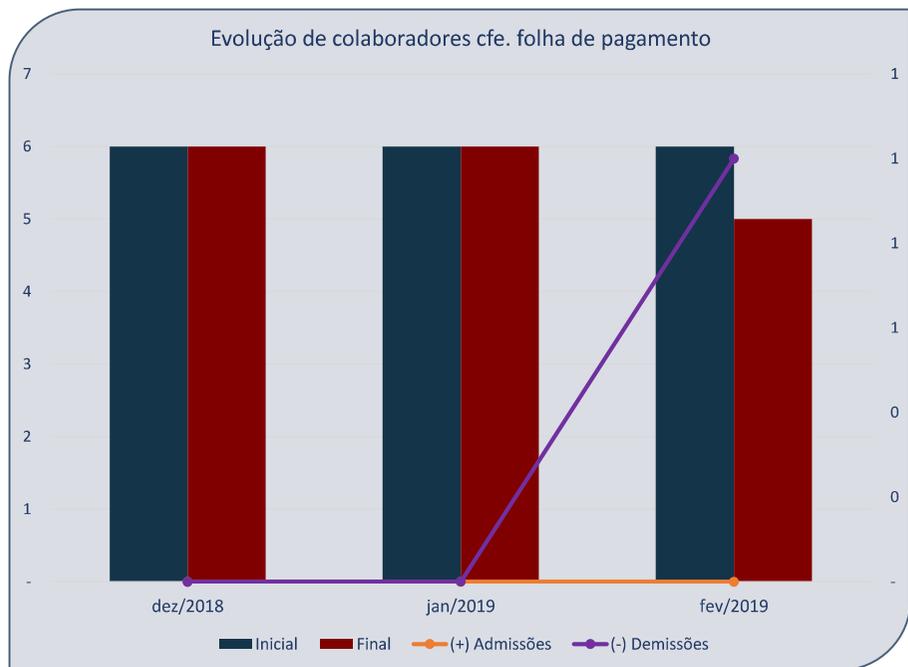
RELAÇÃO DE COLABORADORES



A Recuperanda no processo inicial às fls. 141 apresentou um documento denominado “Relação Consolidada Integral de Empregados” referente ao Grupo PEM no qual constavam 2 empregados, já na folha de pagamento do mês 12/2018 foram apontados 4 funcionários na PEM Engenharia LTDA e 2 sócios na SETEC, esses valores constantes na folha não sofreram variações até o mês subsequente, contudo, em fevereiro de 2019 não foi relacionado o colaborador Luciano da Silva Santos, indicando que houve o desligamento do mesmo nesse período.

Foram apresentadas RAIS ano base 2018 com vínculos empregatícios para a PEM Engenharia Ltda e a SETEC, as demais empresas do grupo apresentaram vínculos zerados. Com exceção dos dois funcionários apontados no processo inicial, todos os colaboradores relacionados tanto para PEM Engenharia Ltda quanto para a SETEC, de acordo com a informação constante na RAIS estavam afastados por um período de 364 dias e pelo motivo **(40)** denominado “Doença não relacionada ao trabalho”.

Nota-se inconsistência no número de funcionários constante nas folhas de pagamento e na RAIS de 2018.



BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO



No ativo circulante as contas de maior representatividade são as que se encontram em Depósitos Judiciais – Fornecedores e Depósitos Judiciais – HSPM Clientes, que tem uma representatividade média de 2 % sobre o todo.

Nota-se o surgimento de um saldo de pouco mais de R\$ 1.800 reais em duplicatas a receber em fevereiro de 2019, contudo, não houve receita nos períodos apontados, indicando então que trata-se de um valor escriturado indevidamente.

Observa-se um saldo negativo de pouco mais de R\$ 8 mil na rubrica “ IRRF s/Aplic. Financeira” que se manteve de dezembro de 2018 até fevereiro de 2019, apontando que houve compensação de um valor maior do que o que havia no ativo, ou seja, uma compensação indevida.

Com exceção das duplicatas e do adiantamento a fornecedores não foi verificada variações nas contas do ativo circulante para os períodos de dezembro a fevereiro de 2019.

A maior parte dos recursos da PEM Engenharia encontram-se no Ativo não circulante, ou seja, são recursos realizáveis a longo prazo e isso ocorre principalmente devido ao grupo de contas “Investimentos” que tem uma representatividade média de 46% do ativo, seguido de 43% da rubrica “Outros créditos com terceiros”.

Com exceção dos saldos de dezembro 2018 da Setal e Tipuana e dos saldos de dezembro 2018 e janeiro de 2019 da Constr. Phagassus no grupo de contas “Controladas e Coligadas”, os demais valores são inconsistentes com relação a contra partida de suas coligadas.

A maior parte do saldo constante no grupo de contas “Outros créditos com terceiros” são proveniente da conta “Obra 978 Metro Barra Funda” e “Codel”, essas contas assim como as demais não sofreram variações nos períodos analisados.

No grupo investimentos é possível perceber que a maior parte do saldo apresentado é provenientes de participações coligadas e controladas em empresas do Grupo PEM.

Pem Engenharia Ltda			
Balanco Patrimonial - Ativo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Ativo Circulante	2.112.394,87	2.112.394,87	2.120.238,25
Disponibilidades	2,96	2,96	2,96
Bancos	2,96	2,96	2,96
Clientes	0,00	0,00	1.843,38
Duplicatas a receber	0,00	0,00	1.843,38
Adiantamentos	0,00	0,00	6.000,00
Adiantamento Fornecedores	0,00	0,00	6.000,00
Outras contas a receber	1.953.295,21	1.953.295,21	1.953.295,21
Depositos Judiciais	84,08	84,08	84,08
Depositos Judiciais - Fornecedores	1.103.185,81	1.103.185,81	1.103.185,81
Depositos Judiciais - HSPM Cliente	850.025,32	850.025,32	850.025,32
Tributos a compensar	159.096,70	159.096,70	159.096,70
IRRF s/faturamento - a compensar	19.733,02	19.733,02	19.733,02
IRRF s/aplic. Financeiras	-8.305,43	-8.305,43	-8.305,43
Pis a recuperar lei 10.637	7.669,21	7.669,21	7.669,21
Cofins a recuperar lei 10.637	35.324,96	35.324,96	35.324,96
Pis a recuperar	18.180,07	18.180,07	18.180,07
Cofins a recuperar	83.894,46	83.894,46	83.894,46
CSLL s/faturamento a compensar	2.600,41	2.600,41	2.600,41
Ativo não Circulante	95.031.807,22	95.014.675,31	94.994.566,23
RLP	50.227.568,39	50.210.436,48	50.190.327,39
Controladas e coligadas	8.864.792,81	8.847.660,90	8.827.551,81
C/C - Coligada - Setec Tecnologia	55.537,96	55.537,96	55.537,96
C/C - Coligada - Projotec	5.833.841,31	5.833.841,31	5.833.841,31
C/C - Coligada - Setal Telecom	2.326.312,54	2.326.346,98	2.326.346,98
C/C - Coligada - Tipuana	476.829,27	459.662,92	437.591,59
C/C - Coligada - Transaccess	172.271,73	172.271,73	172.771,73
C/C - Coligada - Phegasus	0,00	0,00	1.462,24
Outros creditos com Terceiros	41.362.775,58	41.362.775,58	41.362.775,58
Obra 978 Metro Barra Funda	15.830.689,94	15.830.689,94	15.830.689,94
Eletronorte	422.617,00	422.617,00	422.617,00
Nuclebras Equip Pesados - NUCLEP	602.451,15	602.451,15	602.451,15
Codel	15.200.000,00	15.200.000,00	15.200.000,00
Credito c/terceiros - TTRANS	9.307.017,49	9.307.017,49	9.307.017,49
Investimentos	44.804.238,83	44.804.238,83	44.804.238,84
Outros Investimentos - INEPAR	211.989,27	211.989,27	211.989,27
Empresas Coligadas e controladas	44.592.249,56	44.592.249,56	44.592.249,57
Construtora Phegassus S/A	25.801.516,18	25.801.516,18	25.801.516,18
Setal Telecom S/A	3.788.975,64	3.788.975,64	3.788.975,64
Projotec Projetos e Tecnologia Ltda	415.575,77	415.575,77	415.575,78
Tipuana Participações Ltda	14.586.181,97	14.586.181,97	14.586.181,97
TOTAL DO ATIVO	97.144.202,09	97.127.070,18	97.114.804,48



Com relação a Projotec, é possível perceber que há valores de tributos a compensar, contudo, esses saldos não sofreram variações devido o não faturamento nesses períodos e portanto não foi possível recuperar esse valores, também fica evidenciado que os saldos do grupo de contas “ Controladas e coligadas” não corresponde ao Passivo apresentado pelas coligadas.

No ativo da Stresa a conta de maior representatividade é a “Crédito com terceiros – Bancos Santos” com 56% sobre o ativo total, é possível notar também que não ocorreram movimentações nessa conta nos períodos analisados, verifica-se também que os saldos constates no grupo de contas “Controladas e coligadas” estão em conformidade com o saldo apresentados no passivo de suas coligadas.

Outrossim, a Contr. Phegassus apresentou em seu balaço Ativo somente saldos de contas no Realizável a longo prazo, é possível notar inconsistência quanto ao valor na conta “ C/C – Coligada – PEM Engenharia” no mês de janeiro de 2019 que não corresponde ao passivo da empresa coligada.

Com relação a Setal, nota-se valores de Tributos a compensar que se matem inalterados desde dezembro de 2018 a fevereiro de 2019, isso ocorre devido ao

Projotec e Tecnologia Ltda

Balanco Patrimonial - Ativo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Ativo Circulante	114.483,43	114.483,44	114.483,44
Disponibilidades	44,45	44,46	44,46
Tributos a compensar	114.438,98	114.438,98	114.438,98
IRRF s/faturamento - a compensar	25.956,53	25.956,53	25.956,53
IRRF s/aplic. Financeiras	88.482,45	88.482,45	88.482,45
Ativo não Circulante	6.107.567,90	6.106.308,06	6.104.856,68
RLP	6.107.567,90	6.106.308,06	6.104.856,68
Controladas e coligadas	6.107.567,90	6.106.308,06	6.104.856,68
C/C - Coligada - Setec Tecnologia	6.033.267,90	6.033.267,90	6.033.267,90
C/C - Coligada - Tipuana	74.300,00	73.040,16	71.588,78
TOTAL DO ATIVO	6.222.051,33	6.220.791,50	6.219.340,12

não faturamento no período, e portanto não há a possibilidade de compensação dos mesmos, quando observada a conta “ C/C – Coligada – PEM Engenharia” nota-se que os valores não correspondem ao do Balanço da coligada, já com relação a conta “C/C – Coligada – Transaccess” os saldos correspondem aos apresentados como contrapartida da coligada.

Stresa Participações S/A

Balanco Patrimonial - Ativo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Ativo Circulante	54.395.387,32	54.395.387,32	54.395.387,32
Créditos com terceiros	54.395.387,32	54.395.387,32	54.395.387,32
Crédito com terceiros - Bancos Santos	54.395.387,32	54.395.387,32	54.395.387,32
Ativo não Circulante	17.004.690,42	17.004.690,42	17.004.690,42
RLP	17.004.690,42	17.004.690,42	17.004.690,42
Controladas e coligadas	17.004.690,42	17.004.690,42	17.004.690,42
C/C - Coligada - Setec Tecnologia	3.400.000,00	3.400.000,00	3.400.000,00
C/C - Coligada - PEM	13.604.690,42	13.604.690,42	13.604.690,42
TOTAL DO ATIVO	71.400.077,74	71.400.077,74	71.400.077,74

Construtora Phegassus S/A

Balanco Patrimonial - Ativo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Ativo Circulante	0,00	0,00	0,00
Ativo não Circulante	25.756.662,57	25.756.662,57	25.755.200,33
RLP	25.756.662,57	25.756.662,57	25.755.200,33
Controladas e coligadas	25.756.662,57	25.756.662,57	25.755.200,33
C/C - Coligada - PEM Engenharia	25.424.539,06	25.424.539,06	25.423.076,82
C/C - Coligada - Projotec	332.123,51	332.123,51	332.123,51
TOTAL DO ATIVO	25.756.662,57	25.756.662,57	25.755.200,33

Setal Telecom S/A

Balanco Patrimonial - Ativo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Ativo Circulante	1.846.797,34	1.846.797,34	1.846.797,34
Tributos a compensar	1.846.797,34	1.846.797,34	1.846.797,34
Outras retenções	1.846.797,34	1.846.797,34	1.846.797,34
Ativo não Circulante	3.681.888,19	3.681.853,75	3.681.853,75
RLP	3.681.888,19	3.681.853,75	3.681.853,75
Controladas e coligadas	3.681.888,19	3.681.853,75	3.681.853,75
C/C - Coligada - PEM Engenharia	0,00	-34,44	-34,44
C/C - Coligada - Transaccess	3.681.888,19	3.681.888,19	3.681.888,19
TOTAL DO ATIVO	5.528.685,53	5.528.651,09	5.528.651,09



Com relação ao Balanço a Setec demonstrou uma redução de 53% em fevereiro com relação aos períodos anteriores, indicando que houve compra no período referente a este fornecedor para que ocorresse a baixa de parte do valor.

Ainda com relação ao ativo circulante da Setec nota-se que não ocorrem variações nos valores do grupo de contas “Tributos a compensar”, isso se deve ao fato de não haver faturamento nos períodos apontado, e por isso não podem ser compensados.

Ao nos depararmos com o grupo de contas “Controladas e coligadas” no balanço da Setec, de forma similar as demais empresas do grupo nota-se inconsistência quanto aos valores apresentados nos balanços das coligadas, percebe-se também que há valores negativos com a Coligada Tipuana.

Dentro do ativo circulante o grupo de contas com maior representação é “Outros créditos com terceiros” com uma proporção média de 45%, não foi apontado variações entre os períodos de dezembro de 2018 até fevereiro de 2019.

Com relação aos investimentos é possível perceber um saldo que se manteve inalterado desde dezembro de 2018 até fevereiro de 2019, demonstrando a relação com empresa Toyo Setal.

Já com relação ao imobilizado, é possível perceber que não houve venda e ou compra de novos itens nos períodos apresentados devido a não variação nesse grupo de contas, contudo, também é possível notar que há um congelamento quanto as depreciações no período.

Setec Tecnologia			
Balanço Patrimonial - Ativo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Ativo Circulante	4.480.315,61	4.480.315,61	4.470.315,61
Disponibilidades	27,27	27,27	27,27
Bancos	27,27	27,27	27,27
Clientes	0,01	0,01	0,01
Duplicatas a receber	0,01	0,01	0,01
Adiantamentos	18.770,00	18.770,00	8.770,00
Adiantamento Fornecedores	18.770,00	18.770,00	8.770,00
Outras contas a receber	271.336,55	271.336,55	271.336,55
Bloqueios Judiciais	271.336,55	271.336,55	271.336,55
Tributos a compensar	4.190.181,78	4.190.181,78	4.190.181,78
IRRF s/faturamento - a compensar	1.041.422,94	1.041.422,94	1.041.422,94
IRRF s/aplic. Financeiras	10.154,57	10.154,57	10.154,57
Pis a recuperar lei 10.637	87.311,86	87.311,86	87.311,86
Cofins a recuperar lei 10.637	404.300,84	404.300,84	404.300,84
Imposto de renda a restituir	7.466,66	7.466,66	7.466,66
Pis a recuperar	348.175,95	348.175,95	348.175,95
Cofins a recuperar	1.610.428,87	1.610.428,87	1.610.428,87
CSLL s/faturamento a compensar	680.920,09	680.920,09	680.920,09
Ativo não Circulante	57.506.415,27	56.927.517,05	56.483.811,78
RLP	56.695.094,72	56.116.196,50	55.672.491,23
Controladas e coligadas	13.382.491,35	12.803.593,13	12.359.887,86
C/C - Coligada - PEM Engenharia	13.379.636,04	13.379.636,04	13.379.636,04
C/C - Coligada - Projetic	15.489,46	15.489,46	15.489,46
C/C - Coligada - Tipuana	-12.634,15	-591.532,37	-1.035.237,64
Outros créditos com Terceiros	43.312.603,37	43.312.603,37	43.312.603,37
PMSO - CET	16.068.508,00	16.068.508,00	16.068.508,00
ABB	27.244.095,37	27.244.095,37	27.244.095,37
Investimentos	242.933,00	242.933,00	242.933,00
Toyo Setal do Brasil Ltda	242.933,00	242.933,00	242.933,00
Empresas Coligadas e controladas	0,00	0,00	0,00
Imobilizado	568.387,55	568.387,55	568.387,55
Imobilizado	993.751,13	993.751,13	993.751,13
(-) Deprec.Acumulada	-425.363,58	-425.363,58	-425.363,58
TOTAL DO ATIVO	61.986.730,88	61.407.832,66	60.954.127,39



Outrossim, o Balanço da Tipuana apontou um saldo em dezembro de quase R\$ 2 milhões em Bancos, sofrendo uma retração de quase 100% no mês subseqüente, em fevereiro esse saldo volta a crescer, nota-se também que em janeiro surge um saldo de caixa que acaba zerando em fevereiro de 2019.

É possível notar que no Balanço a conta de maior proporção é o crédito com terceiros “Prefeitura Carapicuíba”, com uma representatividade média de 16%, percebe-se também que não há variações nessa conta entre os períodos de dezembro de 2018 à fevereiro de 2019.

O ativo não circulante da Tipuana é constituído somente pelo grupo de contas “Controladas e coligadas” no qual se observa uma evolução media entre os meses de cerca de 8%, esse aumento ocorre principalmente por conta da evolução na conta “ C/C – Coligada – Setec, contudo, assim como na maioria das empresas do grupo percebe-se inconsistências quanto aos valores de contrapartida nos balanços das coligadas.

No balanço da parte do ativo da Transaccess não foram apontados valores no período de dezembro de 2018, já a partir de janeiro de 2019 surgem valores negativos no grupo de contas “Controladas e coligadas”, contudo, os saldos apresentados não correspondem ao passivo da coligada, vale lembrar também que a única possibilidade de demonstração de valores negativos no ativo é a que ocorre através das contas chamadas “Contas redutoras”, o que não é o caso do apresentado no demonstrativo.

Tipuana Participações Ltda

Balanço Patrimonial - Ativo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Ativo Circulante	17.268.240,97	16.033.384,04	15.556.020,91
Disponibilidades	1.789.433,53	554.576,60	77.213,47
Bancos	1.789.433,53	791,37	77.213,47
Caixa	0,00	553.785,23	0,00
Créditos com terceiros	15.478.807,44	15.478.807,44	15.478.807,44
Prefeitura Carapicuíba	15.478.807,44	15.478.807,44	15.478.807,44
Ativo não Circulante	6.581.133,39	7.181.567,12	7.658.180,10
RPL	6.581.133,39	7.181.567,12	7.658.180,10
Controladas e coligadas	6.581.133,39	7.181.567,12	7.658.180,10
C/C - Coligada - Setec Tecnologia	6.581.133,39	7.160.031,36	7.613.121,63
C/C - Coligada - PEM Engenharia	0,00	20.275,92	42.347,25
C/C - Coligada - Projotec	0,00	1.259,84	2.711,22
TOTAL DO ATIVO	23.849.374,36	23.214.951,16	23.214.201,01

Transaccess S.A

Balanço Patrimonial - Ativo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Ativo Circulante	0,00	0,00	0,00
Ativo não Circulante	0,00	-322,89	-822,89
RPL	0,00	-322,89	-822,89
Controladas e coligadas	0,00	-322,89	-822,89
C/C - Coligada - PEM (Projotec)	0,00	-322,89	-822,89
TOTAL DO ATIVO	0,00	-322,89	-822,89



BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO



Com relação ao Passivo do Balanço Patrimonial da PEM Engenharia é possível perceber que de janeiro a fevereiro de 2019 ocorre uma evolução de 65% na conta “Fornecedores internos”, demonstrando que as aquisições de insumos foram maiores que os pagamentos efetuados nesse período.

Como se pode perceber em fevereiro de 2019 foi apontado saldo negativo na conta “IRRF Empregado” demonstrando que foi feito pagamento além do valor que havia provisionado, ou seja, foi pago um valor superior ao que havia a pagar.

Conforme já discorrido no balanço do Ativo é possível perceber inconsistências em alguns dos valores constantes no grupo “Conta corrente Coligadas” em contrapartida com o balanço das coligadas.

Dentro do Passivo a conta de maior representatividade é a “ Refis Federal a recolher – LP” com uma proporção média superior a 200% ao total, que se refere a parcelamentos de tributos e contribuições administradas pelos órgãos Federais tais como Receita Federal do Brasil, Procuradoria Geral da Fazenda Nacional entre outros; também se pode notar que não há variações nos períodos apresentados.

Através dos saldos negativos do Patrimônio líquido é possível perceber o chamado “Passivo a descoberto” que demonstra que a empresa possui muito mais obrigações para com terceiros do que bens e direitos a receber, ou seja, que a mesma encontra-se em dificuldade, vale ressaltar que as variações que ocorrem no Patrimônio líquido gerando esses valores negativos são provenientes dos prejuízos consecutivos apontados no Resultado do Exercício.

Nota-se também que não ocorrem variações na conta “Lucro/Prejuízos acumulados” entre os períodos de dezembro de 2018 à fevereiro de 2019, contudo, os valores apresentados como resultado do exercício de períodos anteriores deveria ser incorporado a essa conta e não mais figurar o montante da conta “Resultado do Exercício”.

Pem Engenharia Ltda

Balanço Patrimonial - Passivo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Passivo Circulante	2.759.59	7.758.51	8.308.52
Fornecedores	0,00	3.330,02	5.497,69
Fornecedores Internos	0,00	3.330,02	5.497,69
Obrigações Tributárias	2.074,31	2.347,01	335,21
IRRF Empregado	-57,35	157,21	-2.016,50
IRRF terceiros	89,83	131,99	159,29
INSS retido terceiro a recolher	867,28	867,28	867,28
ISS retido terceiros a recolher	662,67	662,67	662,67
Cofins retido terceiros a recolher	256,22	340,53	427,37
PIS retido terceiros a recolher	55,51	73,78	92,60
CSLL retido terceiros a recolher	85,45	113,55	142,50
Obrigações Trabalhistas e Sociais	685,28	2.081,48	2.475,62
Salários a pagar	0,00	1.119,47	0,69
INSS a recolher	0,00	392,08	2.016,94
FGTS a recolher	685,28	569,93	457,99
Passivo Não Circulante	282.785.433,35	282.785.433,35	282.785.433,35
Exigível a longo prazo	282.785.433,35	282.785.433,35	282.785.433,35
Conta Corrente Coligadas	52.464.403,48	52.464.403,48	52.464.403,48
C/C Coligada - Stresa	13.604.690,42	13.604.690,42	13.604.690,42
C/C Coligada - Phegasus	25.424.539,06	25.424.539,06	25.424.539,06
C/C Coligada - Setec tecnologia	13.435.174,00	13.435.174,00	13.435.174,00
Parcelamento de Impostos	210.758.900,87	210.758.900,87	210.758.900,87
Refis Federal a recolher - LP	195.793.293,24	195.793.293,24	195.793.293,24
Ganho ajuste a valor presente dif	14.965.607,63	14.965.607,63	14.965.607,63
Recuperação Judicial	19.562.129,00	19.562.129,00	19.562.129,00
Trabalhistas	513.865,98	513.865,98	513.865,98
Quirografários	19.048.263,02	19.048.263,02	19.048.263,02
Patrimonio liquido	-185.643.990,85	-185.666.121,68	-185.678.937,40
Capital Social	75.002.804,00	75.002.804,00	75.002.804,00
Lucro/Prej Acum	-226.769.873,46	-226.769.873,46	-226.769.873,46
Resultado do Exercício	-33.876.921,39	-33.899.052,22	-33.911.867,94
TOTAL DO PASSIVO	97.144.202,09	97.127.070,18	97.114.804,47



Com relação ao Passivo da Projotec nota-se que praticamente não existem obrigações de curto prazo, e que todas as obrigações estão concentradas no grupo de contas “Conta corrente Coligadas” sendo a PEM Engenharia a detentora do maior valor, cerca de 94% do total.

Outrossim, o Passivo tanto da Contr. Pegasus e a Estresa não demonstrou valores no circulante e não circulante nos meses apresentados, contudo, fica evidenciado o saldo de pouco mais de R\$ 110 milhões de lucros acumulados da Stresa que permanece sem variações desde dezembro de 2018, e que não foram destinados aos sócios e portanto fica a espera de absorção futura através de prejuízos.

Quanto a Setal é possível notar um valor negativo que se arrasta de dezembro de 2018 a fevereiro de 2019 na conta “IRRF terceiros” demonstrando que ocorreu pagamento de valor superior ao que havia provisionado.

Ainda com relação à Setal verifica-se que a única conta que compõem o passivo não circulante e a “C/C – Coligada – PEM Engenharia” conta essa que não apresentou variações desde dezembro de 2018 a fevereiro de 2019, é possível notar também que assim como na Constr. Pegasus existe um saldo de Reserva de capital que fica a disposição para uso no caso de contingências ou até mesmo para compensar perdas de capital.

Projotec e Tecnologia Ltda

Balanco Patrimonial - Passivo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Passivo Circulante	0,00	182,99	0,00
Fornecedores	0,00	182,99	0,00
Fornecedores Internos	0,00	182,99	0,00
Passivo Não Circulante	5.858.802,29	5.858.802,29	5.858.802,29
Exigível a longo prazo	5.858.802,29	5.858.802,29	5.858.802,29
Conta Corrente Coligadas	5.858.802,29	5.858.802,29	5.858.802,29
C/C Coligada - PEM Engenharia	5.833.791,06	5.833.791,06	5.833.791,06
C/C Coligada - Setec tecnologia	61.085,13	61.085,13	61.085,13
C/C Coligada - Pegasus	332.123,51	332.123,51	332.123,51
C/C Coligada - Tipuana	-368.197,41	-368.197,41	-368.197,41
Patrimonio liquido	363.249,05	361.806,22	360.537,83
Capital Social	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Lucro/Prej Acum	468.362,33	468.362,33	468.362,33
Resultado do Exercício	-106.113,28	-107.556,11	-108.824,50
TOTAL DO PASSIVO	6.222.051,34	6.220.791,50	6.219.340,12

Construtora Pegasus S/A

Balanco Patrimonial - Passivo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Passivo Circulante	0,00	0,00	0,00
Passivo Não Circulante	0,00	0,00	0,00
Patrimonio liquido	25.756.662,57	25.756.662,57	25.755.200,33
Capital Social	17.913.939,00	17.913.939,00	17.913.939,00
Reserva Legal	407.983,83	407.983,83	407.983,83
Reserva Capital de Giro	7.645.069,07	7.645.069,07	7.645.069,07
Lucro/Prej Acum	-135.375,85	-135.375,85	-135.375,85
Resultado do Exercício	-74.953,48	-74.953,48	-76.415,72
TOTAL DO PASSIVO	25.756.662,57	25.756.662,57	25.755.200,33

Stresa Participações S/A

Balanco Patrimonial - Passivo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Passivo Circulante	0,00	0,00	0,00
Passivo Não Circulante	0,00	0,00	0,00
Patrimonio liquido	71.400.077,74	71.400.077,74	71.400.077,74
Capital Social	9.177.826,81	9.177.826,81	9.177.826,81
Lucro/Prej Acum	110.362.487,79	110.362.487,79	110.362.487,79
Resultado do Exercício	-48.140.236,86	-48.140.236,86	-48.140.236,86
TOTAL DO PASSIVO	71.400.077,74	71.400.077,74	71.400.077,74

Setal Telecom

Balanco Patrimonial - Passivo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Passivo Circulante	14,34	-13,19	-13,19
Fornecedores	0,00	0,00	0,00
Fornecedores Internos	0,00	0,00	0,00
Obrigações Tributarias	14,34	-13,19	-13,19
IRRF terceiros	-13,19	-13,19	-13,19
Cofins retido terceiros a recolher	17,76	0,00	0,00
PIS retido terceiros a recolher	3,85	0,00	0,00
CSLL retido terceiros a recolher	5,92	0,00	0,00
Passivo Não Circulante	2.326.312,54	2.326.312,54	2.326.312,54
Exigível a longo prazo	2.326.312,54	2.326.312,54	2.326.312,54
Conta Corrente Coligadas	2.326.312,54	2.326.312,54	2.326.312,54
C/C Coligada - PEM Engenharia	2.326.312,54	2.326.312,54	2.326.312,54
Recuperação Judicial	0,00	0,00	0,00
Patrimonio liquido	3.202.358,65	3.202.351,74	3.202.351,74
Capital Social	17.550.117,75	17.550.117,75	17.550.117,75
Reserva Legal	33.188,69	33.188,69	33.188,69
Reserva de Capital agio na subs. açoes	3.056.890,00	3.056.890,00	3.056.890,00
Lucro/Prej Acum	-15.199.142,43	-15.199.142,43	-15.199.142,43
Resultado do Exercício	-2.238.695,36	-2.238.702,27	-2.238.702,27
TOTAL DO PASSIVO	5.528.685,53	5.528.651,09	5.528.651,09



Ao observar o Passivo da Setec fica evidenciado que a maior parte das obrigações para com terceiros são do tipo a longo prazo e que é mais de 100% do passivo total.

Observando contas tais como Fornecedores internos, ISS a recolher e Salários a pagar nota-se que ocorreram pagamentos indevidos ou que os saldos dessas contas não foram provisionadas corretamente e portanto acabaram gerando valores negativos.

Percebe-se que dentro das obrigações os únicos saldos de tributos que não sofrem variações são nas contas “ Pis a recolher não cumulativo” e “Cofins a recolher não cumulativo”, devido não ocorrer pagamento dos mesmo e também devido não haver faturamento nesses períodos pra que seja acrescidos novos valores.

No Passivo circulante a conta de maior proporção é a “FGTS a recolher” com saldo de pouco mais de R\$ 5 milhões , saldo este que representa 5% das obrigações, como se pode observar não há variações nessa conta.

A maior parte do valor apresentado no Passivo não circulante é proveniente dos créditos Quirografários seguido da conta “Débitos com exigibilidade suspensa” que representa em média 47%.

É possível perceber que no Passivo não circulante existe um saldo negativo invariável na conta “Depósitos Judiciais Proc. INSS 350036934”, indicando que o valor sentenciado foi superior ao que havia sido reservado como garantia.

Nota-se também através do Patrimônio líquido da Setec o “Passivo a descoberto”, demonstrando portanto o desequilíbrio entre o ativo e o passivo da sociedade empresarial, devido as obrigações serem bem superiores aos recursos totais.

A variação que ocorre no Patrimônio líquido é proveniente dos prejuízos consecutivos, nota-se também que os saldos de prejuízos estão sendo agredados na conta Resultado do exercício, quando na verdade, é de boa pratica consolida-los mês a mês em Lucros/Prejuízos acumulados.

Setec Tecnologia

Balanco Patrimonial - Passivo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Passivo Circulante	10.072.365,25	10.104.753,80	10.132.458,56
Fornecedores	0,00	0,01	-572,06
Fornecedores Internos	0,00	0,01	-572,06
Obrigações Tributárias	183.584,20	215.960,99	233.928,96
ISS a recolher	-1.102,30	-1.102,30	-1.102,30
PIS a recolher não cumulativo	29.909,43	29.909,43	29.909,43
Cofins contr.social a recolher - não cum	137.764,63	137.764,63	137.764,63
IRRF empregado	10.275,79	20.539,87	20.495,13
IRRF terceiros	2.040,79	7.428,42	11.816,05
Cofins retido terceiros	3.029,64	13.820,02	22.610,40
PIS retido terceiros	656,48	2.994,40	4.898,98
CSLL retido terceiros a recolher	1.009,74	4.606,52	7.536,64
Obrigações Trabalhistas e Sociais	9.888.781,05	9.888.792,80	9.899.101,66
Salários a pagar	0,00	-30,89	-30,89
INSS a recolher	10.266,28	10.308,92	20.617,78
SESI a recolher	4.841.966,14	4.841.966,14	4.841.966,14
FGTS a recolher	5.036.548,63	5.036.548,63	5.036.548,63
Passivo Não Circulante	355.768.566,27	355.768.566,27	355.768.566,27
Exigível a longo prazo	355.768.566,27	355.768.566,27	355.768.566,27
Conta Corrente Coligadas	15.469.882,19	15.469.882,19	15.469.882,19
C/C Coligada - Stresa	3.400.000,00	3.400.000,00	3.400.000,00
C/C Coligada - Tipuana	6.082.209,96	6.082.209,96	6.082.209,96
C/C Coligada - Projotec	5.987.672,23	5.987.672,23	5.987.672,23
Processos judiciais	77.893.407,14	77.893.407,14	77.893.407,14
Debito PGFN PROC 19515001481200481	30.076.425,30	30.076.425,30	30.076.425,30
Debitos com exigibilidade suspensa	46.097.581,84	46.097.581,84	46.097.581,84
Honorários advocatícios arbitrados	1.719.400,00	1.719.400,00	1.719.400,00
Processos INSS 35003693-4 e 35003689-6	2.382.593,91	2.382.593,91	2.382.593,91
Depósitos Judiciais Proc INSS 350036934	-2.382.593,91	-2.382.593,91	-2.382.593,91
Recuperação Judicial	262.405.276,94	262.405.276,94	262.405.276,94
Quirografários	262.405.276,94	262.405.276,94	262.405.276,94
Patrimônio líquido	-303.854.200,64	-304.465.487,41	-304.946.897,44
Capital Social	44.018.758,99	44.018.758,99	44.018.758,99
Lucro/Prej Acum	-229.880.907,03	-229.880.907,03	-229.880.907,03
Resultado do Exercício	-117.992.052,60	-118.603.339,37	-119.084.749,40
TOTAL DO PASSIVO	61.986.730,88	61.407.832,66	60.954.127,39



Com relação ao Passivo do Balanço Patrimonial da Tipuana, assim como em outras empresa do grupo é possível notar que há valores negativos, o quais demonstram que foram efetuados pagamentos maiores que os saldos provisionados.

Nota-se que em dezembro de 2018 havia um valor em adiantamento de fornecedores que foi pago em janeiro de 2019.

Fica evidenciado que a maior parte das obrigações da Tipuana se encontram no exigível a longo prazo, ou seja, são obrigações passíveis de cobrança após um ano.

Também é possível ver que assim como nas demais empresas existe participação de contas coligadas que apresentam inconsistência com relação a sua contrapartida, também é possível perceber que não há variações nessas contas nos períodos analisados.

Já com relação a Transaccess, nota-se que há valores em “Obrigações tributárias” em dezembro de 2018 que foram baixadas em janeiro de 2019.

A partir do janeiro de 2019 até o mês subsequente não foram apresentados valores de Passivo Circulante no Balanço da Transaccess, demonstrando que nesses períodos todas as obrigações para com terceiros são de longo prazo.

No Passivo não Circulante as únicas contas existentes são as do grupo “Conta corrente Coligadas”, sendo a relação com a Setal a maior representante, com uma proporção média dos meses de mais de 100%, nota-se que não ocorrem variações desde dezembro de 2018 a fevereiro de 2019.

De acordo com os saldos negativos do Patrimônio líquido demonstrado pela Transaccess, é possível verificar o “Passivo a descoberto” que ocorre quando as obrigações sobrepujam o total de recursos a disposição da sociedade empresarial, dando indícios de que a saúde financeira da mesma não está bem. As variações que se observam nesse grupo de conta são provenientes das que ocorrem através dos prejuízos consecutivos.

Tipuana Participações Ltda			
Balanço Patrimonial - Passivo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Passivo Circulante	631.241,53	226,11	0,02
Fornecedores	0,00	212,72	-13,71
Fornecedores Internos	0,00	212,72	-13,71
Adiantamento de fornecedores	631.214,77	0,00	0,00
Adiantamento de fornecedores	631.214,77	0,00	0,00
Obrigações Tributárias	26,76	13,39	13,73
Retenção Cofins de terceiros a recolher	17,26	14,39	20,35
Retenção Pis de terceiros a recolher	3,74	1,87	1,93
Retenção CSLL de terceiros a recolher	5,76	-2,87	-8,55
Passivo Não Circulante	1.408.180,96	1.408.180,96	1.408.180,96
Exigível a longo prazo	1.408.180,96	1.408.180,96	1.408.180,96
Conta Corrente Coligadas	1.405.615,96	1.405.615,96	1.405.615,96
C/C Coligada - PEM Engenharia	476.829,27	476.829,27	476.829,27
C/C Coligada - Setec Tecnologia	486.289,28	486.289,28	486.289,28
C/C Coligada - Projotec Projetos	442.497,41	442.497,41	442.497,41
Recuperação Judicial	2.565,00	2.565,00	2.565,00
Quirografários	2.565,00	2.565,00	2.565,00
Patrimônio líquido	21.809.951,87	21.806.544,09	21.806.020,03
Capital Social	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00
Lucro/Prej Acum	21.489.948,62	20.809.951,87	20.809.951,87
Resultado do Exercício	-679.996,75	-3.407,78	-3.931,84
TOTAL DO PASSIVO	23.849.374,36	23.214.951,16	23.214.201,01

Transaccess S.A			
Balanço Patrimonial - Passivo R\$	12.2018	01.2019	02.2019
Passivo Circulante	263,70	0,00	0,00
Obrigações Tributárias	263,70	0,00	0,00
IRRF terceiros	64,32	0,00	0,00
Cofins retido terceiros a recolher	128,63	0,00	0,00
PIS retido terceiros a recolher	27,87	0,00	0,00
CSLL retido terceiros a recolher	42,88	0,00	0,00
Passivo Não Circulante	3.854.159,92	3.854.159,92	3.854.159,92
Exigível a longo prazo	3.854.159,92	3.854.159,92	3.854.159,92
Conta Corrente Coligadas	3.854.159,92	3.854.159,92	3.854.159,92
C/C Coligada - Setal Telecom	3.681.888,19	3.681.888,19	3.681.888,19
C/C Coligada - PEM Engenharia	172.271,73	172.271,73	172.271,73
Patrimônio líquido	-3.854.423,62	-3.854.482,81	-3.854.982,81
Capital Social	4.581.092,40	4.581.092,40	4.581.092,40
Lucro/Prej Acum	-4.665.358,84	-4.665.358,84	-4.665.358,84
Resultado do Exercício	-3.770.157,18	-3.770.216,37	-3.770.716,37
TOTAL DO PASSIVO	0,00	-322,89	-822,89



CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO



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.

Ao observar o CGL da PEM Engenharia nota-se valores positivos em torno da casa dos 2 milhões para todos os períodos apresentados e isso ocorre principalmente por conta dos recursos constantes na rubrica “Depósitos Judiciais – Fornecedores”.

Com relação a Projotec não se verifica variações relevantes devido a falta de valores de obrigações de curto prazo, o único mês que apresenta saldo é o de janeiro de 2019 proveniente da conta de Fornecedores internos, contudo, esse valor tem uma representatividade inferior a 1% com relação ao saldo do Ativo Circulante. São apresentados valores positivos para todos os meses, e isso se deve principalmente por conta dos tributos a compensar do Ativo.

A Construtora Phegassus não apresentou valores de ativo circulante e passivo circulante para os períodos apontado, e como o CGL considera esses dois grupos de contas o saldos estão zerados.

A Stresa apresentou saldos positivo em todos os períodos demonstrados devido a falta de obrigações de curto prazo, e os valores apresentados são todos provenientes da rubrica “Credito com terceiros – Banco Santos”.

Com relação a Setec é possível notar saldos negativos em todos os períodos e isso ocorre principalmente por conta dos

valores na rubrica “Obrigações trabalhistas”, nota-se também uma evolução média entre os meses menor que 1%, essas variações acontecem principalmente devido a evolução na conta acima descrita e também pelo fato dos saldos das contas dos Ativo circulante não serem suficientes para cobrir as obrigações de curto prazo.

Outrossim, a Transaccess apresentou saldos negativo em 12/2018 devido a falta de recursos de curto prazo, para os demais meses não há saldos e isso ocorre por conta da falta de recursos e obrigações de curtos prazo nesses meses.

De forma similar à maioria a Setal apresentou saldo positivo para todos os períodos apresentados e não teve grandes variações, os saldos positivos ocorrem principalmente por conta dos valores na conta “Outras retenções” do ativo.

A Tipuana apresentou CGL positivo para todos os períodos devido principalmente ao crédito com a “Prefeitura Carapicuíba”, nota-se também uma retração média de 3% entre os períodos que ocorre devido a diminuição em suas disponibilidades no mês de janeiro e fevereiro de 2019.

Embora a maioria dos indicadores do grupo demonstrar resultados positivos, fica a ressalva de que podem não representar a realidade total, partindo do principio de que os saldos constantes no Ativo Circulante indicarem não ser de realização em curto prazo.

Pem Engenharia Ltda	dez/18	jan/19	fev/19
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$
(A) Ativo Circulante	2.112.395	2.112.395	2.120.238
(B) Passivo Circulante	-2.760	-7.759	-8.309
(A-B) Capital de Giro Líquido	2.109.635	2.104.636	2.111.930

Projotec e Tecnologia Ltda	dez/18	jan/19	fev/19
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$
(A) Ativo Circulante	114.483	114.483	114.483
(B) Passivo Circulante	0	-183	0
(A-B) Capital de Giro Líquido	114.483	114.300	114.483

Construtora Phegassus (Contrem)	dez/18	jan/19	fev/19
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$
(A) Ativo Circulante	0	0	0
(B) Passivo Circulante	0	0	0
(A-B) Capital de Giro Líquido	0	0	0

Stresa Participações S/A	dez/18	jan/19	fev/19
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$
(A) Ativo Circulante	54.395.387	54.395.387	54.395.387
(B) Passivo Circulante	0	0	0
(A-B) Capital de Giro Líquido	54.395.387	54.395.387	54.395.387

Setec Tecnologia	dez/18	jan/19	fev/19
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$
(A) Ativo Circulante	4.480.316	4.480.316	4.470.316
(B) Passivo Circulante	-10.072.365	-10.104.754	-10.132.459
(A-B) Capital de Giro Líquido	-5.592.050	-5.624.438	-5.662.143

Transaccess S.A	dez/18	jan/19	fev/19
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$
(A) Ativo Circulante	0	0	0
(B) Passivo Circulante	-264	0	0
(A-B) Capital de Giro Líquido	-264	0	0

Setal Telecom	dez/18	jan/19	fev/19
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$
(A) Ativo Circulante	1.846.797	1.846.797	1.846.797
(B) Passivo Circulante	-14	13	13
(A-B) Capital de Giro Líquido	1.846.783	1.846.811	1.846.811

Tipuana Participações Ltda	dez/18	jan/19	fev/19
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$
(A) Ativo Circulante	17.268.241	16.033.384	15.556.021
(B) Passivo Circulante	-631.242	-226	-0
(A-B) Capital de Giro Líquido	16.636.999	16.033.158	15.556.021



ÍNDICES DE LÍQUIDEZ



No que diz respeito aos índices de liquidez, a situação ideal é a de que seja alcançado valores iguais ou superiores a 1, valor esses que representa que para cada um real de dívida a Sociedade empresarial também possui o mesmo valor em recursos, e portanto, existe o equilíbrio.

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 e por isso desconsidera os Estoques.

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

O índice de liquidez geral leva em consideração a situação de curto e longo prazo da empresa, ou seja soma os recursos do ativo circulante com os realizáveis de longo prazo e as divide pela soma das obrigações de curto prazo com as exigíveis de longo prazo.

Devido às empresas do grupo serem prestadoras de serviço não possuem estoques, mediante a essa situação os índices de liquidez seca e corrente vão apresentar os mesmos valores.

Como se pode observar a PEM Engenharia não possui disponíveis o suficiente para pagar suas obrigações de curto prazo, contudo, se olharmos para a sua liquidez corrente chegaremos aos índices que indicam que a empresa através de seus recursos de curto prazo consegue honrar com suas obrigações, com relação a liquidez geral nota-se que a partir do momento em que são somadas as obrigações de longo prazo os índices voltam a cair e isso ocorre principalmente por conta do valor referente a rubrica “ Refis Federal a recolher – LP” do Passivo.

Com relação a Construt. Phegassus e a Stresa embora elas possuam recursos, não possuem obrigações de curto e longo prazo e portanto, não existem valores a serem divididos.

Os valores iguais a zero nos índices da Projeteq ocorreram devido a não existência de obrigações de curto prazo, nos demais índices é possível perceber que existem recursos para pagar dívidas tanto de curto prazo quanto de longo.

Nos índices da Tipuana nota-se em todos indicadores valores superiores a 1 também é possível notar uma evolução nesses indicadores a partir de janeiro de 2019 e isso ocorre principalmente por conta da retração do Passivo Circulante.

Na Setal não existem disponíveis para pagamentos das obrigações de curto prazo, contudo, com relação aos outros índices percebe-se que há recursos mais que suficientes para honrar com as obrigações.

Outrossim, nos índices da Setec nota-se valores inferiores a 1 em todos os indicadores, mostrando que existe dificuldades para pagamento das dívidas de curto e longo prazo.

Já com relação a Transaccess os indicadores apresentaram valores iguais a zero devido a não existência de ativos para fazer a divisão sobre as obrigações.

De forma similar ao apresentado no CGL os valores apresentados demonstram capacidade para honrar suas dívidas, contudo, fica a ressalva de que os valores no Ativo Circulante das Recuperandas indicam não ser de realização em curto prazo.

PEM Engenharia	12.2018	01.2019	02.2019
Liq imediata	0,001	0,0004	0,0004
Liq Seca	765	272	255
Liq Corrente	765	272	255
Liq Geral	0,19	0,19	0,18

Construtora Phegassus S/A	12.2018	01.2019	02.2019
Liq imediata	0	0	0
Liq Seca	0	0	0
Liq Corrente	0	0	0
Liq Geral	0	0	0

Projeteq e Tecnologia Ltda	12.2018	01.2019	02.2019
Liq imediata	0	0,24	0
Liq Seca	0	625,6	0
Liq Corrente	0	625,6	0
Liq Geral	1,0620	1,0618	1,0615

Tipuana Part Ltda	12.2018	01.2019	02.2019
Liq imediata	2,8	2452,7	3860673,5
Liq Seca	27,4	70909,7	777801045,5
Liq Corrente	27,4	70909,7	777801045,5
Liq Geral	11,69	16,48	16,49

Setal Telecom	12.2018	01.2019	02.2019
Liq imediata	0	0	0
Liq Seca	128786,4	140015,0	140015,0
Liq Corrente	128786,4	140015,0	140015,0
Liq Geral	2,38	2,38	2,38

Setec Tecnologia	12.2018	01.2019	02.2019
Liq imediata	0,000003	0,000003	0,000003
Liq Seca	0,44	0,44	0,44
Liq Corrente	0,44	0,44	0,44
Liq Geral	0,17	0,17	0,16

Stresa Part S/A	12.2018	01.2019	02.2019
Liq imediata	0	0	0
Liq Seca	0	0	0
Liq Corrente	0	0	0
Liq Geral	0	0	0

Transaccess	12.2018	01.2019	02.2019
Liq imediata	0	0	0
Liq Seca	0	0	0
Liq Corrente	0	0	0
Liq Geral	0	0	0



DISPONIBILIDADE OPERACIONAL



A disponibilidade operacional verifica a capacidade de pagamento de passivos operacionais com recursos advindos dos ativos operacionais, ou seja, contas indispensáveis para funcionamento da sociedade empresarial.

Devido a falta de ativos e passivos operacionais as empresas Constr. Phegassus, Setal Telecom, Stresa S/A e Transaccess S.A não apresentaram saldos de Disponibilidade Operacional nos períodos de dezembro de 2018 à fevereiro de 2019.

Como se pode notar a PEM Engenharia não apresentou saldos operacionais em dezembro de 2018, com relação a janeiro de 2019 foi verificado saldo negativo, isso ocorre por conta do saldo de Fornecedores e devido a falta de ativos operacionais, já em fevereiro nota-se uma evolução no saldo de mais de 100% devido ao surgimento de ativos operacionais tais como Duplicatas a receber e Adiantamento à fornecedores.

A Projetc não apresentou saldos de ativo e passivo operacional para os meses de dezembro de 2018 e fevereiro de 2019, contudo, em janeiro de 2019 foi apontado saldo negativo de R\$ 183 reais que são provenientes da conta de Fornecedores.

Com relação a Setec Tecnologia foi verificado saldo de Disponibilidade operacional positiva de pouco mais de R\$ 18 mil para os meses de dezembro de 2018 e janeiro de 2019 e isso ocorre principalmente por conta do valor em Adiantamento à fornecedores, já em fevereiro de 2019 nota-se uma retração nas disponibilidade operacionais em mais de 100 % devido a diminuição que ocorre no saldo de Adiantamento à fornecedores nesse período.

A Tipuana apresentou saldos negativos de Disponibilidade operacional em dezembro de 2018 e janeiro de 2019 isso ocorre devido não existirem ativos operacionais para subjugar os passivos operacionais, é possível observar que o saldo negativo de dezembro de 2018 sofre uma retração de 99% em janeiro de 2019 devido a baixa que ocorre em Adiantamento de clientes.

Pem Engenharia Ltda	12.2018	01.2019	02.2019
Disponib. Operacional - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$
(+) Duplicatas a Receber	0	0	1.843
(+) Adiantamento à fornecedores	0	0	6.000
(-) Fornecedores	0	-3.330	-5.498
Disponibilidade Operacional	0	-3.330	2.346

Projetc e Tecnologia Ltda	12.2018	01.2019	02.2019
Disponib. Operacional - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$
(+) Duplicatas a Receber	0	0	0
(+) Adiantamento à fornecedores	0	0	0
(+) Estoques	0	0	0
(-) Adiantamento de clientes	0	0	0
(-) Fornecedores	0	-183	0
Disponibilidade Operacional	0	-183	0

Setec Tecnologia	12.2018	01.2019	02.2019
Disponib. Operacional - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$
(+) Duplicatas a Receber	0,01	0,01	0,01
(+) Adiantamento à fornecedores	18.770	18.770	8.770
(-) Fornecedores	0	0	572
Disponibilidade Operacional	18.770	18.770	9.342

Tipuana Participações Ltda	12.2018	01.2019	02.2019
Disponib. Operacional - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$
(+) Duplicatas a Receber	0	0	0
(+) Adiantamento à fornecedores	0	0	0
(+) Estoques	0	0	0
(-) Adiantamento de clientes	-631.215	0	0
(-) Fornecedores	0	-213	14
Disponibilidade Operacional	-631.215	-213	14



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCICIO



No DRE da PEM Engenharia nota-se em dezembro de 2018 um saldo negativo como “Provisão de Receita a Faturar”, que segundo a Recuperanda trata-se de um estorno de receita do período maior que a receita realizada, contudo, vale lembrar que não existe Receita negativa; para os meses de janeiro e fevereiro de 2019 não foram apontados valores de receita.

Em todos os períodos apresentados foram apontados prejuízos, demonstrando que a atividade da PEM Engenharia não era rentável nesses períodos.

O maior contribuinte para o prejuízo apontado em dezembro de 2018 no DRE da PEM Engenharia se encontra no grupo de “Resultado Financeiro” e trata-se de Variações monetárias s/créditos com 3º, que tem uma representatividade de 65% sobre o resultado.

Nota-se uma evolução nas despesas administrativas de 58% entre os meses de janeiro e fevereiro de 2019 e isso ocorre devido o saldo do ultimo mês estar somado ao do mês anterior.

A variação constante no resultado de dezembro de 2018 para janeiro de 2019 ocorre principalmente pelo fato de que o período do DRE 2018 compreende o ano inteiro, e por isso de haver uma variação tão grande de mais de 100%.

Com relação à Demonstração de resultado do exercício da Construtora Phegassus, é possível notar que desde de dezembro de 2018 até fevereiro de 2019 não houve qualquer tipo de receita.

O prejuízo apresentado para o ano de 2018 da Construtora Phegassus ocorre principalmente por conta de Perdas com créditos tributários prescritos no período.

Em janeiro de 2019 não foram apontados qualquer tipo de movimentação seja de receita ou despesas.

Vale lembra que tanto para a PEM Engenharia quanto para a Construtora Phegassus os valores apresentados de janeiro e fevereiro de 2019 foram extraídos dos balancetes devido a falta de entrega do DRE desses períodos para a administradora.

Pem Engenharia Ltda	12.2018	01.2019	02.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$	R\$
Receita Bruta	-90.974	0	0
Provisão de Receita a faturar	-90.974		0
(-) Deduções	0	0	0
Receita Líquida	-90.974	0	0
(-) Custos	0	0	0
Lucro Bruto	-90.974	0	0
Despesas	-16.539.493	-22.131	-34.947
(-) Despesas gerais e administrativas	-2.997.853	-22.131	-34.937
(-) Despesas financeiras	-10.861.858	0	-9
(-) Outras desp operacionais	-2.679.782	0	0
Resultado Contábil Operacional	-16.630.467	-22.131	-34.947
Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	-16.630.467	-22.131	-34.947
Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	-16.630.467	-22.131	-34.947
(-) Imposto de Renda/CSLL	0	0	0
Lucro/Prejuízo	-16.630.467	-22.131	-34.947

Construtora Phegassus (Contrem)	12.2018	01.2019	02.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$	R\$
Receita Bruta	0	0	0
Lucro Bruto	0	0	0
Despesas	-16.703	0	-1.462
(-) Despesas com Vendas	0	0	0
(-) Despesas gerais e administrativas	-16.703	0	-1.462
(-) Despesas financeiras	0	0	0
Resultado Contábil Operacional	-16.703	0	-1.462
Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	-16.703	0	-1.462
(-) Contribuição Social	0	0	0
Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	-16.703	0	-1.462
(-) Imposto de Renda/CSLL	0	0	0
Lucro/Prejuízo	-16.703	0	-1.462



Outrossim, o DRE da Projotec apresentou prejuízos em todos os períodos desde dezembro de 2018 até fevereiro de 2019.

O prejuízo demonstrado em dezembro de 2018 tem como principal contribuinte as despesas com alugueis que se encontram no grupo de “Despesas gerais e administrativas” conta essa que tem uma representatividade de 92% sobre o resultado.

A variação que ocorre no resultado entre dezembro de 2018 com janeiro de 2019 se dá pelo fato de que o DRE de 2018 contempla o ano inteiro e os demais um período que compreende um mês.

Como se pode observar os prejuízos apontados no DRE de janeiro e fevereiro de 2019 são provenientes das “Despesas gerais e administrativas”.

A variação que ocorre de janeiro para fevereiro de 2019 se dão pelo fato de que o demonstrativo de fevereiro esta com o valor de seu período somado ao do mês anterior.

Com relação ao DRE da Setal, nota-se um prejuízo de pouco mais de R\$ 4 mil reais que ocorre principalmente devido a despesa com “Serviços Advocatícios e Auditoria” que tem uma representatividade de 99% sobre o resultado.

Os meses de janeiro e fevereiro 2019 apresentaram prejuízo devido as despesas financeiras geradas por atraso de pagamento de impostos.

Os valores referentes à 2019 foram compostos através dos saldos constantes no balancetes da Projotec e Setal Telecom devido a falta de entrega de DRE desses períodos.

Projotec e Tecnologia Ltda	12.2018	01.2019	02.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$	R\$
Receita Bruta	0	0	0
Lucro Bruto	0	0	0
Despesas	-19.008	-1.443	-2.711
(-) Despesas com Vendas	0	0	0
(-) Despesas gerais e administrativas	-17.349	-1.443	-2.711
(-) Despesas financeiras	-1.659	0	0
Resultado Contábil Operacional	-19.008	-1.443	-2.711
Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	-19.008	-1.443	-2.711
(-) Contribuição Social	0	0	0
Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	-19.008	-1.443	-2.711
(-) Imposto de Renda/CSLL	0	0	0
Lucro/Prejuízo	-19.008	-1.443	-2.711

Setal Telecom	12.2018	01.2019	02.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$	R\$
Receita Bruta	0	0	0
Lucro Bruto	0	0	0
Despesas	-4.392	-7	-7
(-) Despesas com Vendas	0	0	0
(-) Despesas gerais e administrativas	-4.388	0	0
(-) Despesas financeiras	-5	-7	-7
Resultado Contábil Operacional	-4.392	-7	-7
Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	-4.392	-7	-7
(-) Contribuição Social	0	0	0
Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	-4.392	-7	-7
(-) Imposto de Renda/CSLL	0	0	0
Lucro/Prejuízo	-4.392	-7	-7



É possível notar através do lucro bruto de dezembro de 2018 da Setec que a sociedade empresarial ainda era rentável naquele período, contudo, a margem de contribuição de 92% não foi suficiente pra cobrir os gastos fixos de 2018.

O prejuízo de dezembro ocorre principalmente devido a conta de “Despesas Financ e Var. Monetárias Passivas” que fica no grupo de “Despesas financeiras”, conta essa que tem uma proporção de mais de 100% sobre a Receita.

Assim como nas empresas anteriores, a variação que ocorre de dezembro de 2018 para janeiro de 2019 acontece principalmente devido ao fato do DRE 2018 ser referente ao ano de 2018 e as demais serem referentes a 1 mês.

Fica evidente através dos prejuízos apresentados que a sociedade empresarial encontra-se em dificuldade financeira.

Os prejuízos de janeiro e fevereiro de 2019 ocorrem principalmente por conta das “Despesas administrativas que tem uma representatividade de 99% sobre o resultado final.

Com relação ao DRE da Transaccess nota-se que não há faturamento desde 2018, e que nesse período o prejuízo demonstrado ocorre principalmente por conta das “Despesas gerais e administrativas”, que representam quase 100% do resultado.

De forma não diferente das demais, a Transaccess tem demonstrado prejuízos consecutivos apontado para a dificuldade financeira da mesma.

Os resultados negativos tanto de janeiro quanto fevereiro acontecem por conta dos encargos que surgem devido ao atraso de pagamento de tributos.

Vale lembrar que os valores que compõem os demonstrativos de janeiro e fevereiro de 2019 foram retirados dos Balancetes desses períodos devido a falta de entrega dos DRE's à Administradora.

Setec Tecnologia	12.2018	01.2019	02.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$	R\$
Receita Bruta	883.506	0	0
Receita de Serviços	497.700		0
Outras receitas	385.805	0	
(-) Deduções	-69.044	0	0
Impostos s/vendas e serviços	-69.044		0
Receita Líquida	814.461	0	0
(-) Custos	-19.253	0	0
(-) Custos Vendas	-19.253	0	0
Lucro Bruto	795.208	0	0
Despesas	-135.332.940	-611.287	-1.092.697
(-) Despesas gerais e administrativas	-7.991.385	-611.284	-1.092.694
(-) Depreciação e amortização	-57.969	0	0
(-) Despesas financeiras	-130.566.028	-3	-3
(+) Outras rec operacionais	3.282.441	0	0
Resultado Contábil Operacional	-134.537.732	-611.287	-1.092.697
Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	-134.537.732	-611.287	-1.092.697
(-) Contribuição Social	0	0	0
Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	-134.537.732	-611.287	-1.092.697
(-) Imposto de Renda/CSLL	0	0	0
Lucro/Prejuízo	-134.537.732	-611.287	-1.092.697

Transaccess S.A	12.2018	01.2019	02.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$	R\$
Receita Bruta	0	0	0
Lucro Bruto	0	0	0
Despesas	-9.118	-59	-559
(-) Despesas gerais e administrativas	-9.062	0	0
(-) Despesas financeiras	-56	-59	-59
Resultado Contábil Operacional	-9.118	-59	-559
Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	-9.118	-59	-559
(-) Contribuição Social	0	0	0
Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	-9.118	-59	-559
(-) Imposto de Renda/CSLL	0	0	0
Lucro/Prejuízo	-9.118	-59	-559



Observa-se que no ano 2018 a Stresa gerou receita, bem como apresentou prejuízo de R\$ 680 reais, que são provenientes de “Taxas e emolumentos” que faz das despesas operacionais da sociedade empresarial.

Para os meses de janeiro e fevereiro do ano de 2019 não foram apontados nem Receita, Custo ou Despesas e portanto, seu resultado do exercício se manteve zerado.

Ao observar o DRE 2018 da Tipuana nota-se um prejuízo de quase R\$ 680 mil que ocorre principalmente devido as Despesas de Serviços de Terceiros que se encontra dentro do grupo de “Despesas gerais e administrativas”, despesa essa que tem uma representatividade de quase 100% sobre o resultado.

Para todos os DRE’s apresentados foram apontados prejuízos, indicando a dificuldade financeira da sociedade empresarial, também nota-se que não houve receita para esses períodos.

Em janeiro e fevereiro de 2019 os prejuízos demonstrando ocorrem principalmente por conta das despesas de Serviços de Terceiros.

Os valores que compõem os demonstrativos de janeiro e fevereiro de 2019 foram extraídos do Balancete das Recuperandas, devido a falta de entrega dos DRE’s à Administradora.

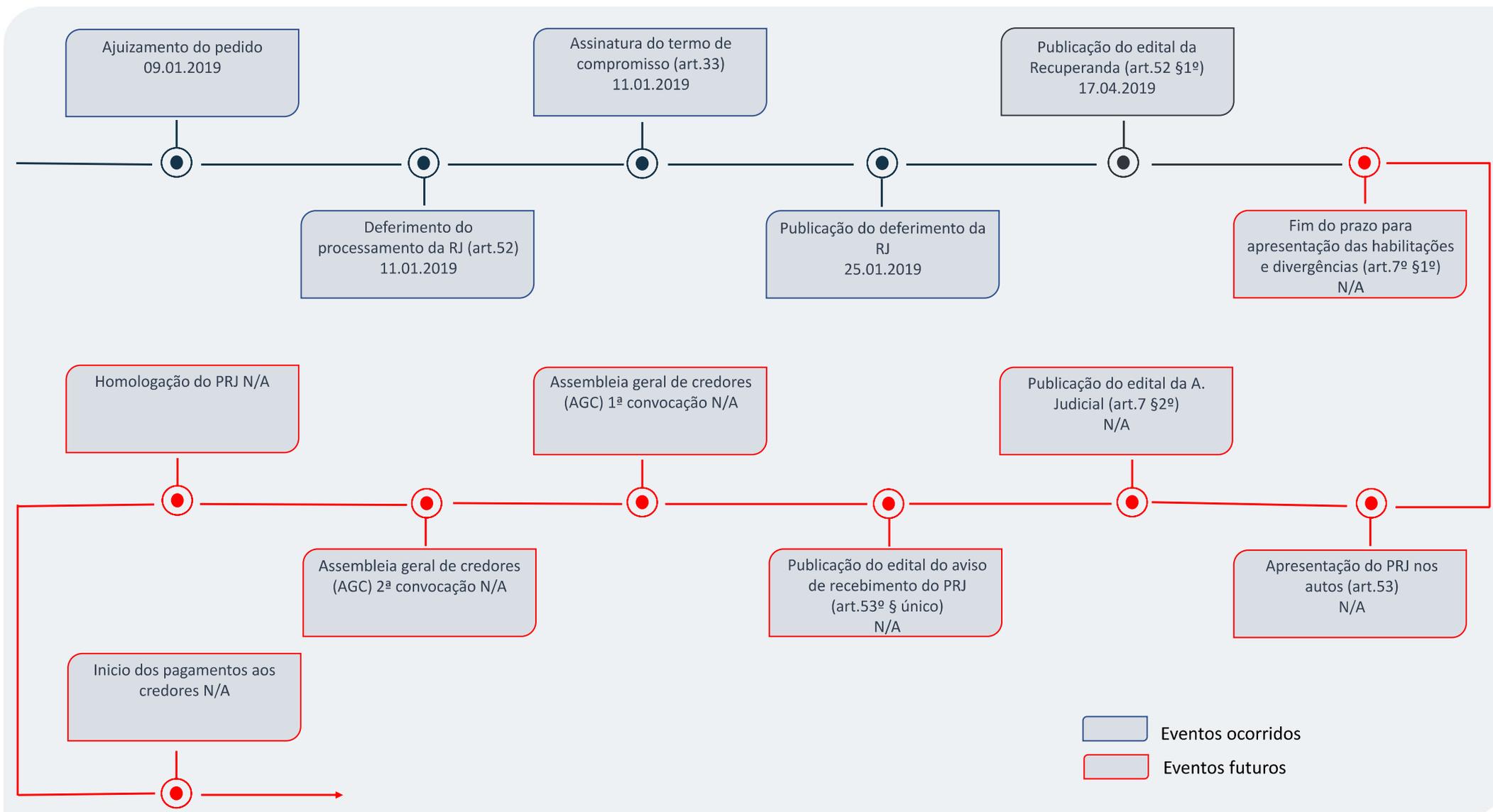
Stresa Participações S/A	12.2018	01.2019	02.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$	R\$
Receita Bruta	0	0	0
Lucro Bruto	0	0	0
Despesas	-680	0	0
(-) Despesas gerais e administrativas	-680	0	0
Resultado Contábil Operacional	-680	0	0
Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	-680	0	0
Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	-680	0	0
(-) Imposto de Renda/CSLL	0	0	0
Lucro/Prejuízo	-680	0	0

Tipuana Participações ME	12.2018	01.2019	02.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$	R\$
Receita Bruta	0	0	0
Prestação de Serviços	0	0	0
(-) Deduções	0	0	0
Receita Líquida	0	0	0
(-) Custos	0	0	0
Lucro Bruto	0	0	0
Despesas	-679.997	-3.408	-3.932
(-) Despesas gerais e administrativas	-678.673	-3.373	-3.859
(-) Despesas financeiras	-1.323	-35	-73
Resultado Contábil Operacional	-679.997	-3.408	-3.932
Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	-679.997	-3.408	-3.932
Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	-679.997	-3.408	-3.932
(-) Imposto de Renda/CSLL	0	0	0
Lucro/Prejuízo	-679.997	-3.408	-3.932



CRONOGRAMA PROCESSUAL





GLOSSÁRIO



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

Disponibilidade Operacional – Refere-se a capacidade da entidade de pagar suas dívidas operacionais através de seus recursos operacionais.

Dívidas onerosas – Obrigações que estão sujeitas a ônus, encargos.

Gastos Fixos – São gastos que suas alterações de valor não dependem do volume de produção.

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.

Margem de contribuição – Representa quanto do lucro bruto contribuirá para a empresa cobrir seus gastos fixos.

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

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

Ponto de Equilíbrio contábil – É o ponto em que a entidade alcança o equilíbrio entre suas receitas e seus gastos, ou seja, o ponto no qual a receita total é igual aos custos e despesas totais.



PROVIDÊNCIAS DA RECUPERANDA



Faz-se necessária a intimação da Recuperanda, para que apresente, à esta Administradora Judicial, a seguinte documentação:

Qual o motivo de o colaborador Luciano da Silva Santos não constar na folha do mês de fevereiro de 2019, foi alocado em outra empresa do grupo? Foi desligado?

Como é possível de acordo com a RAIS 2018 haver 11 colaboradores na PEM e 17 na SETEC todos afastados pelo mesmo período de 364 dias e pelo mesmo motivo de “Doença não relacionada ao trabalho”?

Porque na folha de 12/2018 da PEM constam 4 colaboradores e na RAIS 2018 é apontado vínculo de 14 funcionários? Mesmo havendo funcionários afastados o sistema da folha não computa essas informações? E se não computa, porque os colaboradores Antônio Cardoso e Luciano da Silva Santos que foram apontados na RAIS como afastados também aparecem na folha? Não seria a mesma regra para todos?

Como foi possível em fevereiro de 2019 a **PEM Engenharia** apresentar saldo de Duplicatas a receber sendo que não foi apontado faturamento para esse período?

Qual a origem dos depósitos judiciais no **Balancete da PEM Engenharia**? Esses valores vão se realizar em um período que compreende um exercício, ou seja, um ano?

Por que os valores constantes do ativo da **PEM Engenharia** no grupo “Controladas e coligadas” com exceção ao da Transaccess não correspondem aos saldos de suas coligadas?

Qual a origem das contas constantes no grupo “Outros créditos com terceiros” no balaço da **PEM Engenharia**?

Qual a origem das contas constantes no grupo “Investimentos/Empresas coligadas e controladas” no Ativo da **PEM Engenharia**? Onde está a contrapartida desses valores em suas participações?

Qual a origem do valor do crédito de R\$ 20.811,20 referente a “Fornecedores Internos” no passivo da **PEM Engenharia**, uma vez que não houve custos no período e os serviços apontados no balancete não conseguem compor a totalidade desse valor?



Qual a origem da conta “Ganho ajuste a valor presente difer” no passivo da **PEM Engenharia**?

Qual a origem da conta “Crédito com terceiros – Bancos Santos” no balanço da **Stresa**?

Quais tributos compõem a conta “Outras retenções” no balanço da **Setal Telecom**?

Qual o motivo das contas constantes no grupo de contas “Controladas e coligadas” da Projotec, Phegassus, Transaccess, Setec, Tipuana e Setal não corresponderem aos valores de contrapartida no Balanço de suas coligadas?

Qual a origem da conta “Bloqueios Judiciais” no balanço da **Setec**?

Qual a origem das contas que compõem o grupo “Outros créditos com terceiros” do ativo não circulante da **Setec**?

Por que a conta do Imobilizado da **Setec** de Maquinário e Ferramentas não foi depreciado em janeiro e fevereiro de 2019?

Qual a destinação do crédito no Banco Itaú no valor de R\$ 2,3 milhões do Balanço de 2019 da **Tipuana**?

Qual o destino do valor de R\$ 553,7 mil que havia no caixa da **Tipuana** em Janeiro de 2019?

Qual a origem do crédito com terceiros “Prefeitura de Carapicuíba” no Balanço da **Tipuana**? Esse valor irá se realizar em um período que compreende um ano?

Como é possível haver valores na conta “Coligada – PEM Engenharia” no ativo do balanço da **Tipuana** e não existir reflexo de contrapartida no balanço da PEM?



Qual o motivo de a conta “Depósitos Judiciais Proc. INSS 350036934” estar negativo no balanço da **Setec**?

Como foi possível a baixa do grupo “Retenções Impostos a recolher” em janeiro de 2019 da **Transaccess**?

Quais os créditos que foram capazes de gerar as Despesas de Variação monetária s/créditos com 3 de R\$ 12.769.292,26 no DRE de 2018 da **PEM Engenharia**? Qual a sua composição?

Como foi possível apresentar no DRE de 2018 da PEM Engenharia saldo negativo de Receita? Como funciona estorno de receita do período maior que a receita realizada?

Qual conta originou o valor de R\$ 136.570.313,91 de Desps Financ. E Var. Monet. Passivas no DRE de 2018 da **Setec**? Qual a sua composição?

Fornecer os seguintes documentos suporte:

- * Escritura dos terrenos/imóveis mencionados de Santana de Parnaíba e São Bernardo;
- * Contratos de Prestação de Serviços e de obras 2019;
- * Projeção de receitas para o exercício 2019;
- * Fluxo de Caixa de 2016, 2017, 2018 e 2019;
- * Balanço ou Balancete exercícios 2016 e 2017 das empresa do Grupo PEM (assinados pelo contador e com contas analíticas);
- * DRE analítico de 2016 e 2017 das empresas do grupo PEM (assinados pelo contador);
- * DRE especial analítico de 01/2019 e 02/2019 das empresas do grupo PEM (assinado pelo contador);
- * Relatório administrativo de folha de pagamento 2016, 2017 das empresas do grupo PEM;
- * Relatórios analíticos de todas as contas do Balanço das empresas do grupo PEM exercício 2016, 2017, 2018, 01/2019 e 02/2019;
- * Relatório administrativo de folha de pagamento 2018 da Setec;
- * Caged 2016, 2017, 2018 e 2019 das empresas do grupo PEM;



Contato

Nosso Escritório

Alphaville – SP

Alameda Rio Negro, 161 – 10º andar

Conj. 1.001 – Sala Conajud – Alphaville/SP

+55 11 2092-2244

contato@conajud.com.br

www.conajud.com.br @CONAJUD



CONAJUD
CONFIANÇA ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL