

RELATÓRIO MENSAL

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

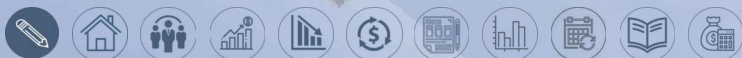
Perita Judicial: Confiança Jurídica
Responsável Técnica: Bruna Oliveira Santos

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 abril à agosto 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
	Balanço Patrimonial - Ativo	8
	Balanço Patrimonial - Passivo	17
	Capital de Giro Líquido	26
	Disponibilidade Operacional	28
	Demonstração do Resultado	31
	Cronograma Processual	36
	Glossário	38
	Providências da Recuperanda	40

RELAÇÃO DE COLABORADORES

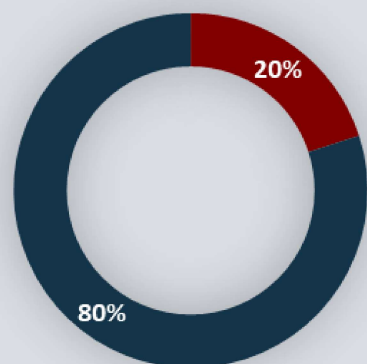


As Recuperandas apresentaram RAIS ano base 2018 com vínculos empregatícios para a PEM Engenharia Ltda e a SETEC, as demais empresas do grupo apresentaram vínculos zerados. Todos os colaboradores relacionados tanto para PEM Engenharia Ltda quanto para a SETEC, de acordo com a informação constata na RAIS estavam afastados por um período de 364 dias e a grande maioria pelo mesmo motivo (40) denominado “Doença não relacionada ao trabalho”.

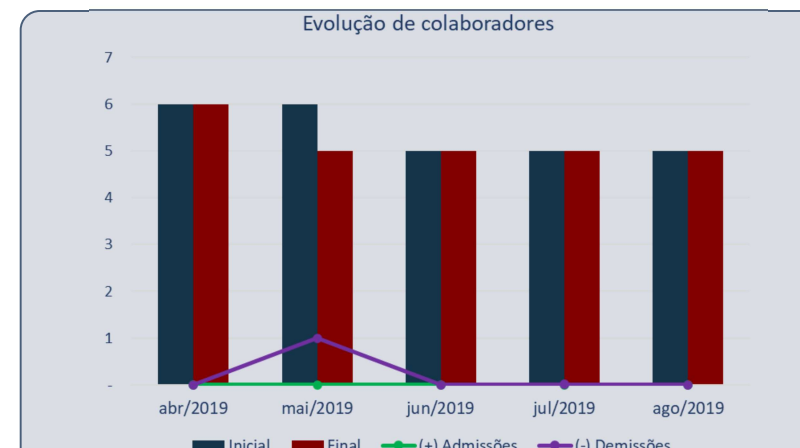
De acordo com as folhas de pagamentos apresentados pelas Recuperandas haviam um total de 6 colaboradores ativos no mês de abril, sendo 3 na PEM e 3 na Setec. No mês de maio ocorreu a demissão de 1 colaborador na função de Carpinteiro na SETEC, a partir de maio não ocorreram mais variações permanecendo com 5 colaboradores até o mês de agosto de 2019. Após a demissão do colaborador mencionado foi constatado que 80% dos colaboradores são da área administrativa e 20% são da área de produção.

Segundo a recuperanda a demissão em maio diz respeito a um funcionário que estava afastado e foi liberado pelo INSS.

Alocação colaboradores



■ produção ■ adm



Grupo PEM

Quadro de Colaboradores	abr/2019	mai/2019	jun/2019	jul/2019	ago/2019
Inicial	6	6	5	5	5
(+) Admissões	-	-	-	-	-
(-) Demissões	-	1	-	-	-
Final	6	5	5	5	5

BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO



Na parte do ativo do balanço da Pem é possível perceber que a maior parte de seus recursos se encontram no não circulante, ou seja, são recursos a receber de longo prazo, são valores dos quais representam em média 97% do total do Ativo.

Nota se que o valor de Disponibilidades da PEM de abril até julho de 2019 não sofreu alterações, contudo, no mês de agosto é possível perceber um aumento de mais de 100% com relação ao saldo anterior que foi possível devido à venda de sucata que ocorreu no período.

Dentro do Ativo circulante o grupo de contas de maior proporção é o de “Outras contas a receber” grupo do qual se concentram os valores de depósitos judiciais os quais representam até 86%. Não foram verificadas variações nesse grupo de contas entre os períodos analisados.

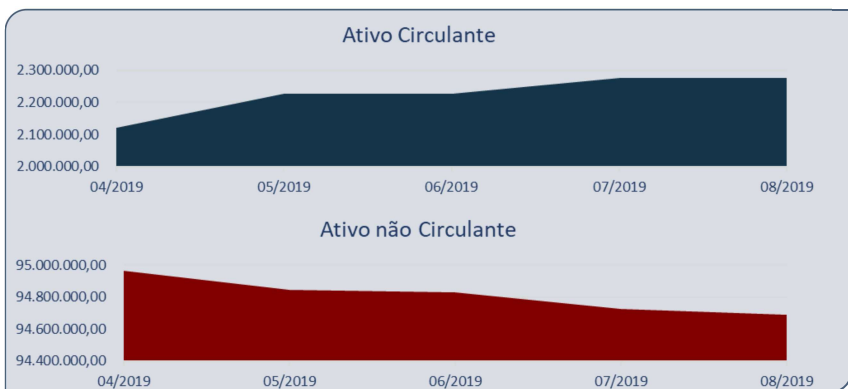
Com relação aos adiantamentos nota-se que no mês de maio ocorreu um aumento de mais de 100%. Segundo a Recuperanda, esse aumento ocorreu como reflexo do pagamento efetuado para esta administradora.

No grupo de tributos a compensar é possível perceber uma retração inferior a 1% nos dois últimos meses, que ocorre como reflexo da compensação de IRRF s/aplicações financeiras.

O grupo de controladas foi verificada uma retração média inferior a 1% entre os períodos analisados, o qual ocorre devido às transações entre as empresas, transações estas que são efetuadas principalmente para cobrir despesas das outras empresas do grupo. Essas movimentações dão indícios de que nesses períodos não houve operação, havendo somente transações entre as coligadas com o intuito de cobrir eventuais saídas.

Não foram verificadas variações nos grupos de contas “Outros créditos com terceiros”, “Investimentos” e “Empresas coligadas e controladas” nos períodos analisados.

De modo geral no ativo total foi verificada uma retração inferior a 1% entre os períodos analisados.



Pem Engenharia Ltda					
Balanco Patrimonial - Ativo	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Ativo Circulante	2.121.276,31	2.225.957,68	2.227.711,06	2.275.995,68	2.276.215,96
Disponibilidades	2,96	2,96	2,96	2,96	252,96
Adiantamentos	9.834,43	114.503,63	116.257,01	164.593,63	164.593,63
Outras contas a receber	1.953.295,21	1.953.295,21	1.953.295,21	1.953.295,21	1.953.295,21
Tributos a compensar	158.143,71	158.155,88	158.155,88	158.103,88	158.074,16
Ativo não Circulante	94.961.229,93	94.845.006,64	94.827.514,86	94.724.872,49	94.688.542,40
Realizavel de Longo Prazo	50.156.991,10	50.040.767,81	50.023.276,03	49.920.633,66	49.884.303,57
Controladas e coligadas	8.794.215,52	8.677.992,23	8.660.500,45	8.554.746,42	8.518.416,33
Creditos com acionistas	0,00	0,00	0,00	3.111,66	3.111,66
Outros creditos com Terceiros	41.362.775,58	41.362.775,58	41.362.775,58	41.362.775,58	41.362.775,58
Investimentos	44.804.238,83	44.804.238,83	44.804.238,83	44.804.238,83	44.804.238,83
Empresas Coligadas e controladas	44.592.249,56	44.592.249,56	44.592.249,56	44.592.249,56	44.592.249,56
TOTAL DO ATIVO	97.082.506,24	97.070.964,32	97.055.225,92	97.000.868,17	96.964.758,36

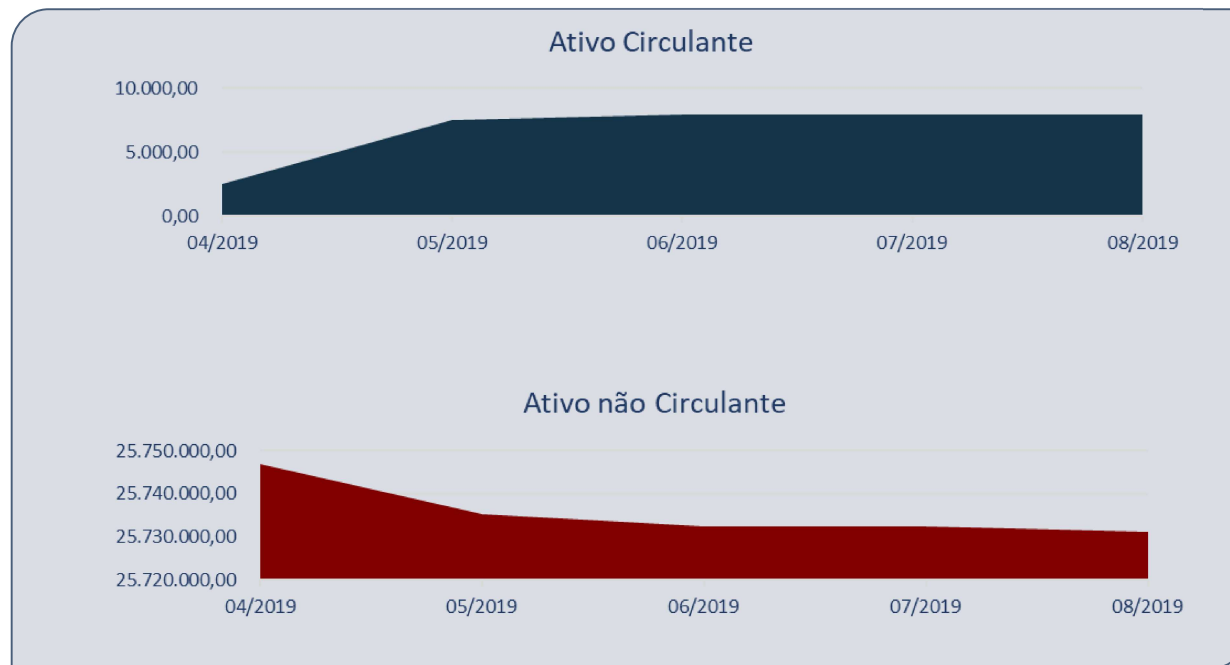


A maior parte dos recursos da Construtora Phegassus são de recursos de longo prazo, valores estes que representam 99% do total do ativo.

No ativo circulante foi verificado somente um grupo de contas, denominado “Adiantamentos”, no mês de maio foi observado um aumento superior a 100% devido à entrada de R\$ 5 mil em adiantamentos a fornecedores.

Com relação ativo não circulante, foi verificado somente o grupo de contas “Controladas e coligadas”, onde foram feitas baixas dos saldos anteriores referentes as transações com a PEM Engenharia. Essas baixas ocorreram em todos os meses com exceção do mês de julho.

Dentre os períodos analisados foi verificada uma retração inferior a 1%, o qual indica que não há operação nesses meses.



Construtora Phegassus S/A					
Balanco Patrimonial - Ativo	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Ativo Circulante	2.500,00	7.500,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00
Adiantamentos	2.500,00	7.500,00	8.000,00	8.000,00	8.000,00
Ativo não Circulante	25.746.992,47	25.735.272,77	25.732.465,75	25.732.429,99	25.731.202,81
Realizavel de longo prazo	25.746.992,47	25.735.272,77	25.732.465,75	25.732.429,99	25.731.202,81
Controladas e coligadas	25.746.992,47	25.735.272,77	25.732.465,75	25.732.429,99	25.731.202,81
TOTAL DO ATIVO	25.749.492,47	25.742.772,77	25.740.465,75	25.740.429,99	25.739.202,81



A maior parte dos recursos da Projotec estão concentrados no ativo não circulante, portanto, são recursos realizáveis a longo prazo.

No ativo circulante foi verificado somente dois grupos de contas os “Disponibilidades” e “Tributos a compensar”, nesses grupos de contas não foram verificadas variações entre os períodos analisados.

Já no não circulante foi verificada variação somente no grupo de contas “Controladas e coligadas”. Nesse grupo de contas foi verificada uma retração média inferior a 1%, essa diminuição diz respeito as transferências entre a Projotec e a coligada Tipuana.

Como nas demais empresas do grupo, essas situações demonstram que a única movimentação que tem ocorrido é de transferência de valores entre as coligadas para cobrir eventuais saídas.



Projotec e Tecnologia Ltda

Balanco Patrimonial - Ativo	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Ativo Circulante	114.454,98	114.454,98	114.454,98	114.454,98	114.454,98
Disponibilidades	16,00	16,00	16,00	16,00	16,00
Tributos a compensar	114.438,98	114.438,98	114.438,98	114.438,98	114.438,98
Ativo não Circulante	6.102.287,20	6.101.089,91	6.099.669,05	6.098.494,63	6.097.344,65
Realizavel de longo prazo	6.102.287,20	6.101.089,91	6.099.669,05	6.098.494,63	6.097.344,65
Controladas e coligadas	6.102.287,20	6.101.089,91	6.099.669,05	6.098.494,63	6.097.344,65
TOTAL DO ATIVO	6.216.742,18	6.215.544,89	6.214.124,03	6.212.949,61	6.211.799,63

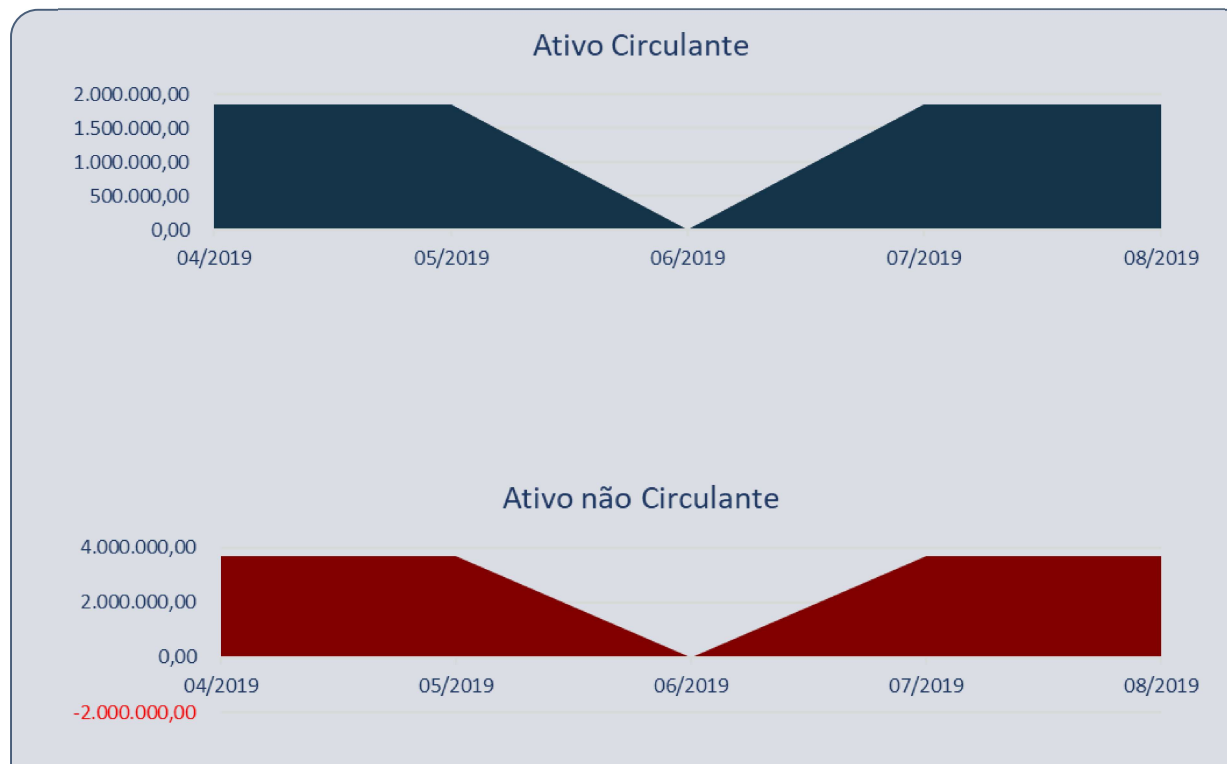


O ativo circulante da Setal Telecom é composto somente pelo grupo de contas “Tributos a compensar”, nesse grupo de contas não foi verificada variação entre abril e maio de 2019, contudo, no mês junho esse grupo de contas apresentou saldo zerado.

Como se pode observar o saldo da conta supramencionada ressurgiu no mês de julho, indicando, portanto, indicando que no mês anterior ocorreu um erro de contabilização.

No ativo não circulante foi verificado somente um grupo de contas o “Controladas e coligadas”, nesse grupo de contas não foi verificada variação, contudo, de forma similar ao ocorrido no circulante no mês de junho o saldo deixou de existir, e teve retorno no mês posterior.

Como se pode observar tal situação demonstrada indica que não houve operação nesses períodos.



Setal Telecom S/A					
Balço Patrimonial - Ativo	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Ativo Circulante	1.846.797,34	1.846.797,34	0,00	1.846.797,34	1.846.797,34
Tributos a compensar	1.846.797,34	1.846.797,34	0,00	1.846.797,34	1.846.797,34
Ativo não Circulante	3.681.853,75	3.681.853,75	-34,44	3.681.853,75	3.681.853,75
Realizavel de longo prazo	3.681.853,75	3.681.853,75	-34,44	3.681.853,75	3.681.853,75
Controladas e coligadas	3.681.853,75	3.681.853,75	-34,44	3.681.853,75	3.681.853,75
TOTAL DO ATIVO	5.528.651,09	5.528.651,09	-34,44	5.528.651,09	5.528.651,09



A maior parte dos bens e direitos da Setec estão concentrados no não circulante, ou seja, são realizáveis em longo prazo.

Não foram constatadas variações nos grupos de contas de “Disponibilidades”, “Adiantamentos” e “Outras contas a receber”.

Com relação ao grupo de contas “Tributos a compensar”, foi verificada uma retração inferior a 1% em julho e agosto de 2019. Essa diminuição ocorreu devido a compensação de parte do saldo anterior de IRRF s/faturamento.

No grupo de contas “Controladas e coligadas” foi constatada uma retração média inferior a 1%, essas retrações são provenientes das transferências efetuadas entre a Setec e a Tipuana que tem o intuito de cobrir a despesas da empresa coligada.

Não foram verificadas variações no grupo de contas “Outros créditos com terceiros” nos períodos analisados.

É possível perceber que há um saldo dentro do grupo “Investimentos” que é proveniente da relação com a Toyo Setal do Brasil Ltda. Não foi constatada variação nesse grupo de contas nos períodos analisados.

Não foram verificadas variações no grupo de “Imobilizado” nos períodos analisados, indicando que não foram feitas as depreciações.

As variações observadas dão indícios de que não houve operação nesses meses.



Setec Tecnologia					
Balanco Patrimonial - Ativo	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Ativo Circulante	4.384.511,37	4.384.511,37	4.384.511,37	4.361.853,56	4.354.531,95
Disponibilidades	72,27	72,27	72,27	72,27	72,27
Adiantamentos	9.385,00	9.385,00	9.385,00	9.385,00	9.385,00
Outras contas a receber	271.336,55	271.336,55	271.336,55	271.336,55	271.336,55
Tributos a compensar	4.103.717,55	4.103.717,55	4.103.717,55	4.081.059,74	4.073.738,13
Ativo não Circulante	56.398.832,84	56.349.756,17	56.295.616,70	56.246.638,53	56.195.933,03
Realizavel de longo prazo	55.587.512,29	55.538.435,62	55.484.296,15	55.435.317,98	55.384.612,48
Controladas e coligadas	12.274.908,92	12.225.832,25	12.171.692,78	12.122.714,61	12.072.009,11
Outros creditos com Terceiros	43.312.603,37	43.312.603,37	43.312.603,37	43.312.603,37	43.312.603,37
Investimentos	242.933,00	242.933,00	242.933,00	242.933,00	242.933,00
Toyo Setal do Brasil Ltda	242.933,00	242.933,00	242.933,00	242.933,00	242.933,00
Imobilizado	568.387,55	568.387,55	568.387,55	568.387,55	568.387,55
TOTAL DO ATIVO	60.783.344,21	60.734.267,54	60.680.128,07	60.608.492,09	60.550.464,98

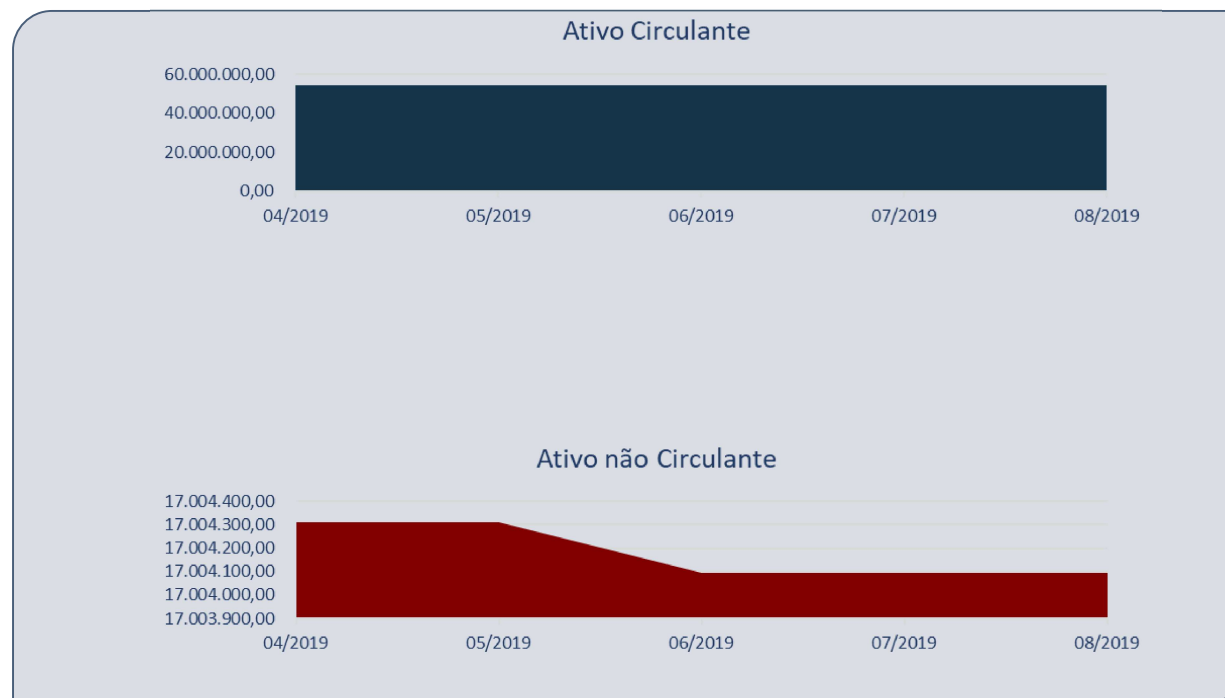


Foi constatado que 76% dos bens e direitos da Stresa são recursos de curto prazo.

O único grupo de contas que compõem o ativo circulante é o de “Créditos com terceiros”. Não foram constatadas variações entre os períodos analisados.

O Ativo não circulante é composto somente pelo grupo de contas “Controladas e coligadas”. Nesse grupo de conta foi constatada uma retração inferior a 1% no mês de junho de 2019, essa diminuição ocorreu como reflexo do pagamento de taxas e emolumentos legais através de transação efetuada com a coligada PEM.

Como se pode observar, essas variações dão indícios de que não houve operação nesses meses, havendo, portanto a necessidade de buscar recursos em suas coligadas para cobrir eventuais saídas.



Stresa Participações S/A

Balanco Patrimonial - Ativo	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Ativo Circulante	54.395.387,32	54.395.387,32	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	54.395.387,32	54.395.387,32
Ativo não Circulante	17.004.311,27	17.004.311,27	17.004.095,69	17.004.095,69	17.004.095,69
Realizavel de longo prazo	17.004.311,27	17.004.311,27	17.004.095,69	17.004.095,69	17.004.095,69
Controladas e coligadas	17.004.311,27	17.004.311,27	17.004.095,69	17.004.095,69	17.004.095,69
TOTAL DO ATIVO	71.399.698,59	71.399.698,59	71.399.483,01	71.399.483,01	71.399.483,01



Não foram constatados valores no ativo circulante nos balanços do período de abril a agosto de 2019 da Transaccess.

Em abril de 2019 havia um saldo anterior na conta “C/C – coligada – PEM”, esse valor permaneceu inalterado até o mês subsequente. No mês de junho do mesmo ano esse saldo negativo aumentou em 26% devido crédito que foi efetuado no período sem que houvesse saldo anterior para suporta-lo.

O saldo de pouco mais de R\$ 1 mil reais negativos apresentado em junho no grupo de contas “Controladas e coligadas” se manteve inalterado até agosto de 2019.

Essas movimentações dão indícios de que não houve operação nos períodos demonstrados.



Transaccess S.A					
Balanco Patrimonial - Ativo	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Ativo Circulante	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativo não Circulante	-822,89	-822,89	-1.038,47	-1.038,47	-1.038,47
Realizavel de longo prazo	-822,89	-822,89	-1.038,47	-1.038,47	-1.038,47
Controladas e coligadas	-822,89	-822,89	-1.038,47	-1.038,47	-1.038,47
C/C - Coligada - PEM (Projetec)	-822,89	-822,89	-1.038,47	-1.038,47	-1.038,47
TOTAL DO ATIVO	-822,89	-822,89	-1.038,47	-1.038,47	-1.038,47

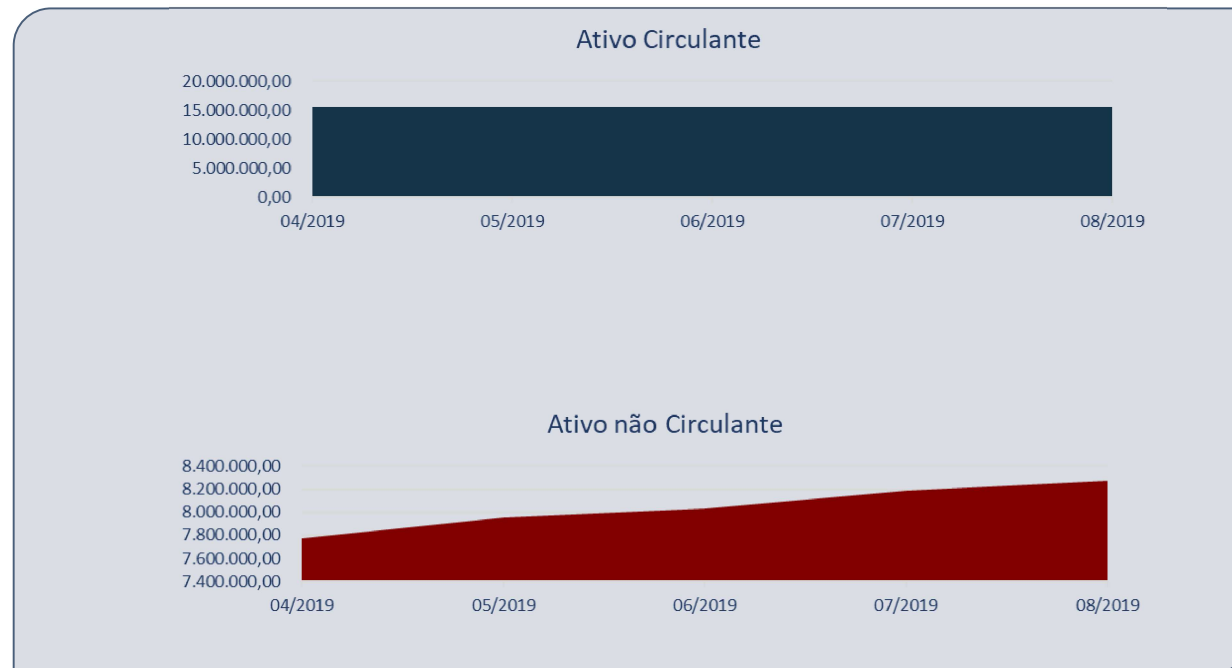


A maior parte dos recursos estão concentrado no ativo circulante, onde representam 65% dos ativos.

Com relação as “Disponibilidades” é possível verificar que houve uma retração de quase 100% entre o período de abril até agosto de 2019. Isso ocorreu devido aos pagamentos efetuados através dos bancos serem superiores aos valores de entrada nesses períodos.

O grupo de contas de maior representatividade no ativo circulante é o “Créditos com terceiros”, o qual representa 99% dos recursos de curto prazo. Nesse grupo de contas não foi constatada variação entre os períodos analisados.

Já no ativo não circulante foi constatado aumento progressivo ao longo dos meses, onde evoluiu em 2% em maio, e aproximadamente 1% em cada um dos meses seguintes. Esses aumentos são provenientes dos valores transferidos para as coligadas, o qual indica que não houve operação nesses períodos, havendo, portanto a necessidade de transferência de recursos entre as empresas do grupo.



Tipuana Participações Ltda					
Balanco Patrimonial - Ativo	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Ativo Circulante	15.486.662,04	15.482.254,82	15.485.297,69	15.479.240,28	15.479.184,59
Disponibilidades	7.854,60	647,38	890,25	432,84	377,15
Adiantamentos	0,00	2.800,00	5.600,00	0,00	0,00
Créditos com terceiros	15.478.807,44	15.478.807,44	15.478.807,44	15.478.807,44	15.478.807,44
Ativo não Circulante	7.775.913,06	7.953.647,08	8.031.460,52	8.185.879,75	8.275.292,50
Realizavel de longo prazo	7.775.913,06	7.953.647,08	8.031.460,52	8.185.879,75	8.275.292,50
Controladas e coligadas	7.775.913,06	7.953.647,08	8.031.460,52	8.185.879,75	8.275.292,50
TOTAL DO ATIVO	23.262.575,10	23.435.901,90	23.516.758,21	23.665.120,03	23.754.477,09



BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO



Com relação ao Passivo da PEM é possível notar que a maioria das obrigações está concentradas no não circulante, ou seja, são obrigações de exigibilidade de longo prazo.

O Grupo de fornecedores apresentou um aumento de mais de 100% em maio e em julho de 2019, devido principalmente aos serviços advocatícios e de auditoria tomados nesses períodos. Esse saldo demonstra desproporcionalidade com relação ao saldo do passivo não circulante, demonstrando que a Recuperanda não tem utilizado de seus passivos operacionais.

Segundo a Recuperanda os valores negativos nos grupos de “Obrigações tributárias” e “Obrigações trabalhistas e sociais” ocorreram devido aos impostos tais como PIS, COFINS e CSLL de terceiros terem sido recolhidos pela emissão, e só serão zerados após ser efetuado o pagamento do fornecedor.

Não foram verificadas variações nos grupos de “Conta corrente coligadas”, “Parcelamento de impostos”.

Em todos os períodos analisados, é possível notar o saldo negativo no Patrimônio líquido, o qual indica que a sociedade empresarial encontra-se em dificuldades, onde o total de suas obrigações sobrepujam o total de recursos disponíveis. Nota-se também uma constante evolução desse saldo negativo, o qual ocorre com reflexo dos prejuízos consecutivos.

Pem Engenharia Ltda

Balanco Patrimonial - Passivo R\$	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Passivo Circulante	3.816,83	8.630,19	5.912,24	16.935,77	16.359,25
Fornecedores	1.896,35	6.603,63	6.371,39	14.920,58	14.392,74
Fornecedores Internos	1.896,35	6.603,63	6.371,39	14.920,58	14.392,74
Obrigações Tributárias	1.184,61	1.601,26	1.507,18	1.445,33	1.612,20
IRRF Empregado	-157,90	32,25	64,51	-0,01	32,25
IRRF terceiros	-54,02	30,16	30,15	32,82	32,82
INSS retido terceiro a recolher	867,28	867,28	867,28	867,28	867,28
ISS retido terceiros a recolher	662,67	662,67	662,67	662,67	662,67
Cofins retido terceiros a recolher	0,75	92,56	11,06	-75,78	11,06
PIS retido terceiros a recolher	-105,51	-85,61	-103,27	-16,43	2,39
CSLL retido terceiros a recolher	-28,66	1,95	-25,22	-25,22	3,73
Obrigações Trabalhistas e Sociais	735,87	425,30	-1.966,33	569,86	354,31
Salários a pagar	0,69	110,39	-2.242,55	0,70	0,70
INSS a recolher	-180,55	-136,19	-174,88	172,12	-97,49
FGTS a recolher	915,73	451,10	451,10	397,04	451,10
Passivo Não Circulante	282.785.433,35	282.785.433,35	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	282.785.433,35	282.785.433,35
Conta Corrente Coligadas	52.464.403,48	52.464.403,48	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	13.604.690,42	13.604.690,42
C/C Coligada - Phegasus	25.424.539,06	25.424.539,06	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	13.435.174,00	13.435.174,00
Parcelamento de Impostos	210.758.900,87	210.758.900,87	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	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	14.965.607,63	14.965.607,63
Recuperação Judicial	19.562.129,00	19.562.129,00	19.562.129,00	19.562.129,00	19.562.129,00
Trabalhistas	513.865,98	513.865,98	513.865,98	513.865,98	513.865,98
Quirografários	19.048.263,02	19.048.263,02	19.048.263,02	19.048.263,02	19.048.263,02
Patrimonio liquido	-185.706.743,94	-185.723.099,21	-185.736.119,67	-185.801.500,95	-185.837.034,24
Capital Social	75.002.804,00	75.002.804,00	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	-226.769.873,46	-226.769.873,46
Resultado do Exercício	-33.939.674,48	-33.956.029,75	-33.969.050,21	-34.034.431,49	-34.069.964,78
TOTAL DO PASSIVO	97.082.506,24	97.070.964,33	97.055.225,92	97.000.868,17	96.964.758,36



Todas as obrigações da Construtora Phegassus se referem a obrigações de longo prazo.

Dentro do Passivo circulante somente o mês maio de 2019 apresentou saldo de R\$ 600 reais na conta de “Fornecedores internos”. Embora tenha ocorrido essas movimentação, esse fato não reflete a realidade de uma empresa deste porte que tem operado.

É possível perceber que o Patrimônio líquido vem sofrendo retração ao longo dos meses, e isso ocorre devido aos prejuízos consecutivos.

Dentre os períodos analisados foi verifica uma retração inferior a 1%.

Essas movimentações dão indícios de que não tem ocorrido operação nesses meses.

Construtora Phegassus S/A					
Balanco Patrimonial - Passivo R\$	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Passivo Circulante	0,00	600,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	0,00	600,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores Internos	0,00	600,00	0,00	0,00	0,00
Passivo Não Circulante	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Patrimonio liquido	25.749.492,47	25.742.172,77	25.740.465,75	25.740.429,99	25.739.202,81
Capital Social	17.913.939,00	17.913.939,00	17.913.939,00	17.913.939,00	17.913.939,00
Reserva Legal	407.983,83	407.983,83	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	7.645.069,07	7.645.069,07
Lucro/Prej Acum	-135.375,85	-135.375,85	-135.375,85	-135.375,85	-135.375,85
Resultado do Exercicio	-82.123,58	-89.443,28	-91.150,30	-91.186,06	-92.413,24
TOTAL DO PASSIVO	25.749.492,47	25.742.772,77	25.740.465,75	25.740.429,99	25.739.202,81



A maior parte das obrigações da Projetec são de longo prazo, onde representam em média 94% do total do passivo.

No passivo circulante foi verificado somente valores na conta de “Fornecedores internos”, conta esta que sofreu um aumento de 3% no mês de maio de 2019, após esse mês essa conta foi sofrendo retrações devido as baixas ao longo dos períodos. Embora tenha ocorrido essa variação, essa movimentação é irrisória e desproporcional ao total do passivo.

O saldo negativo no mês de agosto de 2019 na conta de fornecedores, diz respeito a fornecedores pagos que não foram provisionados.

Dentro do não circulante foi verificado somente um grupo de contas o “Conta corrente coligadas”, dentre este grupo não foram verificadas variações entre os períodos analisados, o qual indica que não ocorreu operação nesses meses.

Projetec e Tecnologia Ltda

Balanco Patrimonial - Passivo R\$	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Passivo Circulante	147,04	151,94	121,80	96,21	-148,83
Fornecedores	147,04	151,94	121,80	96,21	-148,83
Fornecedores Internos	147,04	151,94	121,80	96,21	-148,83
Passivo Não Circulante	5.858.802,29	5.858.802,29	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	5.858.802,29	5.858.802,29
Conta Corrente Coligadas	5.858.802,29	5.858.802,29	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	5.833.791,06	5.833.791,06
C/C Coligada - Setec tecnologia	61.085,13	61.085,13	61.085,13	61.085,13	61.085,13
C/C Coligada - Phegasus	332.123,51	332.123,51	332.123,51	332.123,51	332.123,51
C/C Coligada - Tipuana	-368.197,41	-368.197,41	-368.197,41	-368.197,41	-368.197,41
Patrimonio liquido	357.792,85	356.590,66	355.199,94	354.051,11	353.146,17
Capital Social	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Lucro/Prej Acum	468.362,33	468.362,33	468.362,33	468.362,33	468.362,33
Resultado do Exercicio	-111.569,48	-112.771,67	-114.162,39	-115.311,22	-116.216,16
TOTAL DO PASSIVO	6.216.742,18	6.215.544,89	6.214.124,03	6.212.949,61	6.211.799,63



As obrigações da Setal estão todas concentradas no longo prazo, onde foi verificado a existência de apenas um grupo, o “Conta corrente coligadas”. Não foram verificadas variações neste grupo de contas nos períodos analisados.

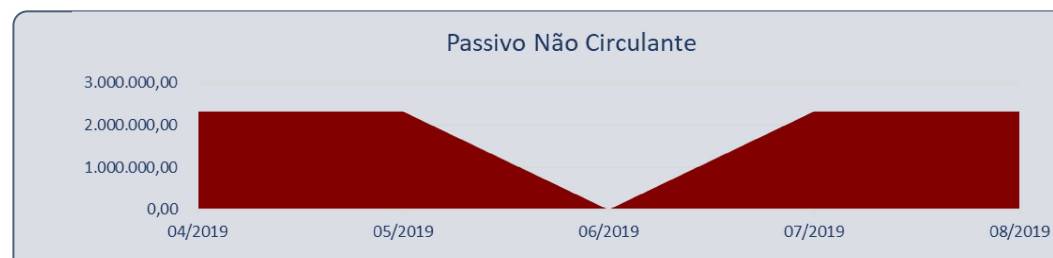
De forma similar ao ocorrido no ativo os saldos constantes nas contas deixaram de existir no mês de junho e retornaram no mês de julho de 2019.

Não foram verificadas variações no Patrimônio Líquido, devido não haver movimentação nas contas de “Capital social” nas contas de “Reservas” e no “resultado”.

Como se pode observar não foi constatada nenhuma variação entre os períodos analisados, o qual demonstração que não houve operação nesses meses.

Setal Telecom

Balanco Patrimonial - Passivo R\$	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Passivo Circulante	0,00	0,00	-27,53	0,00	0,00
Obrigações Tributárias	0,00	0,00	-27,53	0,00	0,00
Cofins retido terceiros a recolher	0,00	0,00	-17,76	0,00	0,00
PIS retido terceiros a recolher	0,00	0,00	-3,85	0,00	0,00
CSLL retido terceiros a recolher	0,00	0,00	-5,92	0,00	0,00
Passivo Não Circulante	2.326.312,54	2.326.312,54	0,00	2.326.312,54	2.326.312,54
Exigível a longo prazo	2.326.312,54	2.326.312,54	0,00	2.326.312,54	2.326.312,54
Conta Corrente Coligadas	2.326.312,54	2.326.312,54	0,00	2.326.312,54	2.326.312,54
C/C Coligada - PEM Engenharia	2.326.312,54	2.326.312,54	0,00	2.326.312,54	2.326.312,54
Patrimonio líquido	3.202.338,55	3.202.338,55	-6,91	3.202.338,55	3.202.338,55
Capital Social	17.550.117,75	17.550.117,75	0,00	17.550.117,75	17.550.117,75
Reserva Legal	33.188,69	33.188,69	0,00	33.188,69	33.188,69
Reserva de Capital agio na subs. açoe	3.056.890,00	3.056.890,00	0,00	3.056.890,00	3.056.890,00
Lucro/Prej Acum	-15.199.142,43	-15.199.142,43	0,00	-15.199.142,43	-15.199.142,43
Resultado do Exercício	-2.238.715,46	-2.238.715,46	-6,91	-2.238.715,46	-2.238.715,46
TOTAL DO PASSIVO	5.528.651,09	5.528.651,09	-34,44	5.528.651,09	5.528.651,09



É possível perceber que a conta de “Fornecedores internos”, vem sofrendo uma evolução constante, onde entre abril até agosto ocorreu um aumento superior a 100%. Esse aumento se deu pelo fato dos Serviços advocatícios e de auditoria tomados serem superiores aos valores pagos.

Também é possível perceber que as obrigações tributárias vêm sofrendo aumentos ao longo dos meses, e isso ocorre principalmente em maio e junho onde são equalizados os valores a recolher com as provisões na conta de “IRRF empregados”.

Não foram verificadas variações no grupo de contas “Conta corrente coligadas” e no grupo “Processos judiciais” nos períodos analisados.

Com relação ao Patrimônio Líquido, é possível perceber o aumento do saldo negativo nesse grupo de contas, o qual ocorre com consequências dos prejuízos consecutivos. Foi constada uma evolução média inferior a 1%.



Setec Tecnologia

Balanco Patrimonial - Passivo R\$	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Passivo Circulante	10.019.053,50	10.041.723,18	10.054.404,69	10.119.436,07	10.128.978,53
Fornecedores	-6.233,37	5.476,50	7.987,36	36.096,93	45.352,92
Fornecedores Internos	-6.233,37	5.476,50	7.987,36	36.096,93	45.352,92
Obrigações Tributárias	140.158,91	151.377,29	161.547,92	160.943,30	161.229,75
ISS a recolher	-1.102,30	-1.102,30	-1.102,30	-1.102,30	-1.102,30
PIS a recolher não cumulativo	28.760,82	28.760,82	28.760,82	28.760,82	28.760,82
Cofins contr.social a recolher - não ci	132.474,07	132.474,07	132.474,07	132.474,07	132.474,07
IRRF empregado	-20.572,90	-10.308,82	-44,74	0,00	0,00
IRRF terceiros	140,18	379,66	523,74	321,36	321,36
Cofins retido terceiros	132,79	593,97	440,72	152,36	337,17
PIS retido terceiros	64,20	164,12	130,92	68,42	108,46
CSLL retido terceiros a recolher	262,05	415,77	364,69	268,57	330,17
Obrigações Trabalhistas e Sociais	9.885.127,96	9.884.869,39	9.884.869,41	9.922.395,84	9.922.395,86
Salários a pagar	-30,89	-30,89	-30,89	33.572,06	33.572,06
Rescisões a pagar	-3.206,61	-3.206,61	-3.206,61	0,00	0,00
INSS a recolher	10.308,96	10.050,39	10.050,41	10.309,01	10.309,03
FGTS a recolher	-458,27	-458,27	-458,27	0,00	0,00
SESI a recolher	4.841.966,14	4.841.966,14	4.841.966,14	4.841.966,14	4.841.966,14
FGTS a adicional multa 10% lei 110/20	5.036.548,63	5.036.548,63	5.036.548,63	5.036.548,63	5.036.548,63
Passivo Não Circulante	355.768.566,37	355.768.566,37	355.768.566,37	355.768.566,37	355.768.566,37
Exigível a longo prazo	355.768.566,37	355.768.566,37	355.768.566,37	355.768.566,37	355.768.566,37
Conta Corrente Coligadas	15.469.882,29	15.469.882,29	15.469.882,29	15.469.882,29	15.469.882,29
C/C Coligada - Stresa	3.400.000,00	3.400.000,00	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	6.082.209,96	6.082.209,96
C/C Coligada - Projetc	5.987.672,33	5.987.672,33	5.987.672,33	5.987.672,33	5.987.672,33
Processos judiciais	77.893.407,14	77.893.407,14	77.893.407,14	77.893.407,14	77.893.407,14
Debito PGFN PROC 195150014812004	30.076.425,30	30.076.425,30	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	46.097.581,84	46.097.581,84
Honorários advocatícios arbitrados	1.719.400,00	1.719.400,00	1.719.400,00	1.719.400,00	1.719.400,00
Processos INSS 35003693-4 e 350036	2.382.593,91	2.382.593,91	2.382.593,91	2.382.593,91	2.382.593,91
Depositos Judiciais Proc INSS 350036	-2.382.593,91	-2.382.593,91	-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	262.405.276,94	262.405.276,94
Quirografários	262.405.276,94	262.405.276,94	262.405.276,94	262.405.276,94	262.405.276,94
Patrimonio líquido	-305.004.275,56	-305.076.021,91	-305.142.842,89	-305.279.510,25	-305.347.080,02
Capital Social	44.018.758,99	44.018.758,99	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	-229.880.907,03	-229.880.907,03
Resultado do Exercício	-119.142.127,52	-119.213.873,87	-119.280.694,85	-119.417.362,21	-119.484.931,98
TOTAL DO PASSIVO	60.783.344,31	60.734.267,64	60.680.128,17	60.608.492,19	60.550.464,88



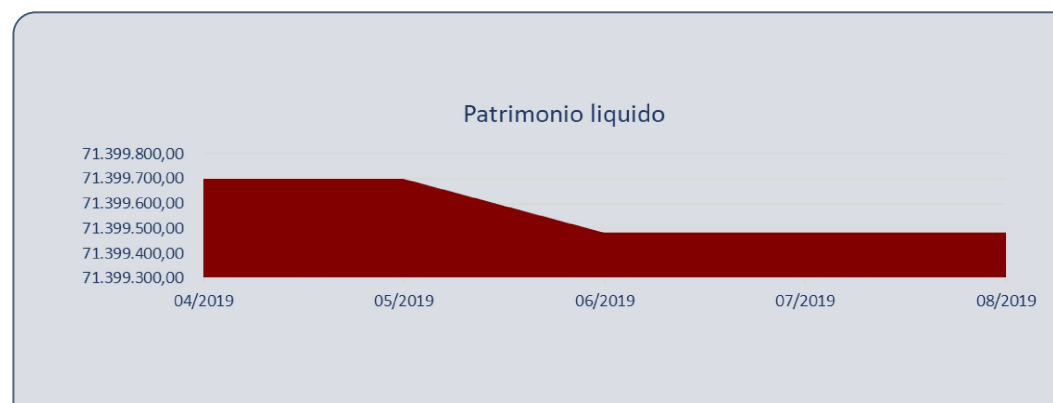
Não foram constatados valores no passivo circulante e passivo não circulante no balanço da Stresa.

Com relação ao Patrimônio Líquido, foi verificada uma retração inferior a 1% no mês de junho de 2019, isso ocorreu como reflexo do prejuízo gerado devido ao pagamento da despesa com taxas e emolumentos legais no período.

Embora tenha sido constatado o pagamento de despesas com taxas e emolumentos, o mesmo ocorreu através da conta de outra empresa grupo, indicando portanto, que não houve operação nesses meses.

Stresa Participações S/A

Balanço Patrimonial - Passivo R\$	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Passivo Circulante	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivo Não Circulante	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Patrimonio líquido	71.399.698,59	71.399.698,59	71.399.483,01	71.399.483,01	71.399.483,01
Capital Social	9.177.826,81	9.177.826,81	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	110.362.487,79	110.362.487,79
Resultado do Exercício	-48.140.616,01	-48.140.616,01	-48.140.831,59	-48.140.831,59	-48.140.831,59
TOTAL DO PASSIVO	71.399.698,59	71.399.698,59	71.399.483,01	71.399.483,01	71.399.483,01



As obrigações da Transaccess estão todas concentradas no passivo não circulante, portanto, são exigíveis a longo prazo.

O passivo não circulante da Transaccess é composto somente pelo grupo de contas “Conta corrente coligadas”, esse grupo é composto pela conta “C/C coligada - Setal Telecom” e pela conta “C/C coligada – PEM Engenharia”.

Não foram verificadas variações nos períodos analisados no grupo de contas mencionado acima, o qual demonstra que não houve operação nesses meses.

Foi apresentado valor negativo para todos os períodos de abril a agosto de 2019, isso ocorre devido às obrigações serem superiores aos recursos. O aumento inferior a 1% que se observa no mês de junho de 2019, ocorre como reflexo do prejuízo gerado no período.

Transaccess S.A

Balanco Patrimonial - Passivo R\$	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Passivo Circulante	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivo Não Circulante	3.854.159,92	3.854.159,92	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	3.854.159,92	3.854.159,92
Conta Corrente Coligadas	3.854.159,92	3.854.159,92	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	3.681.888,19	3.681.888,19
C/C Coligada - PEM Engenharia	172.271,73	172.271,73	172.271,73	172.271,73	172.271,73
Patrimonio liquido	-3.854.982,81	-3.854.982,81	-3.855.198,39	-3.855.198,39	-3.855.198,39
Capital Social	4.581.092,40	4.581.092,40	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	-4.665.358,84	-4.665.358,84
Resultado do Exercício	-3.770.716,37	-3.770.716,37	-3.770.931,95	-3.770.931,95	-3.770.931,95
TOTAL DO PASSIVO	-822,89	-822,89	-1.038,47	-1.038,47	-1.038,47

Passivo Não Circulante



A maior parte das obrigações da Tipuana estão concentradas no passivo não circulante.

Na conta de “Fornecedores internos” foi verificado um aumento de 62% em maio de 2019, 3% em junho, mais de 100% em julho e uma retração de 17% em agosto. Os aumentos ocorreram devido o valor de serviços advocatícios e de auditoria tomados nesses períodos serem superiores aos valores pagos.

Foi constatado um aumento de superior a 100% na conta de “Adiantamento de fornecedores”. Segundo a recuperanda esses adiantamentos ocorreram devido aos serviços prestados pelo contador, onde foram baixados em outubro com a emissão de nota fiscal.

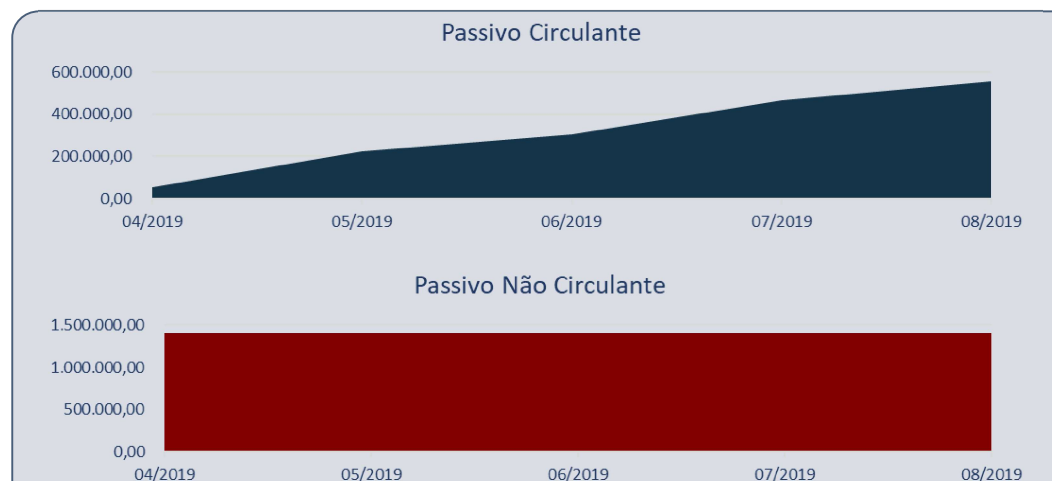
No grupo de “obrigações tributárias” foi verificado saldos negativos, o qual ocorreram devido à alguns impostos sobre serviços de terceiros terem sido pagos antes que ocorrer a provisão dos mesmos mediante a emissão das notas.

Dentro do Passivo circulante foi verificada a existência de apenas um grupo de contas o grupo chamado “Conta Corrente coligadas”, contudo, não foi verificada alteração nos saldos dos períodos apresentados.

Quanto ao Patrimônio líquido, foi verificada uma retração inferior a 1% em seu saldo, isso devido aos prejuízos gerados nos períodos.

Tipuana Participações Ltda

Balanco Patrimonial - Passivo R\$	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
Passivo Circulante	51.928,68	225.811,88	306.941,77	467.546,02	557.157,14
Fornecedores	501,35	812,28	837,42	1.755,38	1.452,79
Fornecedores Internos	501,35	812,28	837,42	1.755,38	1.452,79
Adiantamento de fornecedores	51.427,96	225.027,96	306.132,71	465.832,71	555.732,71
Adiantamento de fornecedores	51.427,96	225.027,96	306.132,71	465.832,71	555.732,71
Obrigações Tributárias	-0,63	-28,36	-28,36	-42,07	-28,36
Retenção Cofins de terceiros a recoll	17,68	11,72	11,72	2,88	11,72
Retenção Pis de terceiros a recolher	-0,06	-3,93	-3,93	-5,85	-3,93
Retenção CSLL de terceiros a recolhe	-18,25	-36,15	-36,15	-39,10	-36,15
Passivo Não Circulante	1.408.180,96	1.408.180,96	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	1.408.180,96	1.408.180,96
Conta Corrente Coligadas	1.405.615,96	1.405.615,96	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	476.829,27	476.829,27
C/C Coligada - Setec Tecnologia	486.289,28	486.289,28	486.289,28	486.289,28	486.289,28
C/C Coligada - Projotec Projetos	442.497,41	442.497,41	442.497,41	442.497,41	442.497,41
Recuperação Judicial	2.565,00	2.565,00	2.565,00	2.565,00	2.565,00
Quirografários	2.565,00	2.565,00	2.565,00	2.565,00	2.565,00
Patrimonio líquido	21.802.465,46	21.801.909,06	21.801.635,48	21.789.393,05	21.789.138,99
Capital Social	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00
Lucro/Prej Acum	16.753.056,93	16.753.056,93	16.753.056,93	16.753.056,93	16.753.056,93
Resultado do Exercício	4.049.408,53	4.048.852,13	4.048.578,55	4.036.336,12	4.036.082,06
TOTAL DO PASSIVO	23.262.575,10	23.435.901,90	23.516.758,21	23.665.120,03	23.754.477,09



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.

Como se pode observar, foram apresentados saldos de CGL positivo para todos os meses apresentados da PEM Engenharia, Construtora Phegassus, Projotec, Setal Telecom, Stresa Participações e Tipuana Participações.

Os saldos positivos apresentados são possíveis devido nessas empresas do grupo haverem mais recursos de curto prazo do que obrigações de curto prazo.

A Setec Tecnologia apresentou saldos negativos para todos os períodos analisados de abril a agosto de 2019, isso ocorreu devido às obrigações de curto prazo serem superiores ao valor de bens e direitos de curto prazo.

A Transacess não possui conta de ativo e passivo circulante por isso não há saldos de Capital de giro Líquido.

Embora a maioria dos indicadores tenham apresentado saldos positivos, isto ocorre devido a falta de operação, pois se as Recuperandas estivessem operando em condições normais, algumas contas tais como fornecedores, obrigações trabalhistas e tributárias seriam maiores. A ausência de movimentação nessas contas dão indícios de que não houve operação.

Pem Engenharia Ltda	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
(A) Ativo Circulante	2.121.276	2.225.958	2.227.711	2.275.996	2.276.216
(B) Passivo Circulante	-3.817	-8.630	-5.912	-16.936	-16.359
(A-B) Capital de Giro Líquido	2.117.459	2.217.327	2.221.799	2.259.060	2.259.857

Construtora Phegassus (Contrem)	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
(A) Ativo Circulante	2.500	7.500	8.000	8.000	8.000
(B) Passivo Circulante	0	-600	0	0	0
(A-B) Capital de Giro Líquido	2.500	6.900	8.000	8.000	8.000

Projotec e Tecnologia Ltda	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
(A) Ativo Circulante	114.455	114.455	114.455	114.455	114.455
(B) Passivo Circulante	-147	-152	-122	-96	149
(A-B) Capital de Giro Líquido	114.308	114.303	114.333	114.359	114.604

Setal Telecom	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
(A) Ativo Circulante	1.846.797	1.846.797	0	1.846.797	1.846.797
(B) Passivo Circulante	0	0	28	0	0
(A-B) Capital de Giro Líquido	1.846.797	1.846.797	28	1.846.797	1.846.797

Setec Tecnologia	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
(A) Ativo Circulante	4.384.511	4.384.511	4.384.511	4.361.854	4.354.532
(B) Passivo Circulante	-10.019.054	-10.041.723	-10.054.405	-10.119.436	-10.128.979
(A-B) Capital de Giro Líquido	-5.634.542	-5.657.212	-5.669.893	-5.757.583	-5.774.447

Stresa Participações S/A	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
(A) Ativo Circulante	54.395.387	54.395.387	54.395.387	54.395.387	54.395.387
(B) Passivo Circulante	0	0	0	0	0
(A-B) Capital de Giro Líquido	54.395.387	54.395.387	54.395.387	54.395.387	54.395.387

Tipuana Participações Ltda	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19
Capital de Giro Líquido - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
(A) Ativo Circulante	15.486.662	15.482.255	15.485.298	15.479.240	15.479.185
(B) Passivo Circulante	-51.929	-225.812	-306.942	-467.546	-557.157
(A-B) Capital de Giro Líquido	15.434.733	15.256.443	15.178.356	15.011.694	14.922.027



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.

Como se pode observar, são apresentados saldos positivos de disponibilidade operacional para todos os meses analisados da PEM Engenharia Ltda, onde o aumento mais expressivo desse saldo ocorre no mês de maio de 2019, devido à evolução na conta de “Adiantamento à fornecedores”. No entanto, os valores são irrisórios e não refletem ao passivo concursal da Recuperanda, o qual revela que não há operação.

Com relação à disponibilidade operacional da Construtora Phegassus é possível perceber saldos positivos para todos os períodos analisados, onde no mês de maio ocorre uma evolução superior a 100%, como reflexo do aumento das duplicatas a receber.

Os saldos positivos apresentados tem como principal fator a inexistência de passivos operacionais nos meses de abril, junho, julho e agosto de 2019. No entanto, os valores são irrisórios e não refletem ao passivo concursal da Recuperanda, o qual revela que não há operação.

A Projotec apresentou saldos negativos de disponibilidade operacional em todos os meses de abril a julho de 2019, devido à falta de ativos operacionais.

Somente no mês de agosto esse saldo foi zerado, devido à diminuição em 100% dos valores de fornecedores.

Pem Engenharia Ltda	04.2019	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019
Disponib. Operacional - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
(+) Duplicatas a Receber	0	0	0	0	0
(+) Adiantamento à fornecedores	9.834	114.504	116.257	164.594	164.594
(-) Fornecedores	-1.896	-6.604	-6.371	-14.921	-14.393
Disponibilidade Operacional	7.938	107.900	109.886	149.673	150.201

Construtora Phegassus S/A	04.2019	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019
Disponib. Operacional - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
(+) Duplicatas a Receber	2.500	7.500	8.000	8.000	8.000
(-) Fornecedores	0	-600	0	0	0
Disponibilidade Operacional	2.500	6.900	8.000	8.000	8.000

Projotec e Tecnologia Ltda	04.2019	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019
Disponib. Operacional - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
(-) Adiantamento de clientes	0	0	0	0	0
(-) Fornecedores	-147	-152	-122	-96	0
Disponibilidade Operacional	-147	-152	-122	-96	0



A Disponibilidade operacional da Setec esteve positivo de abril a junho, devido aos “Adiantamentos a fornecedores” serem superiores ao valor de “Fornecedores” nesses períodos, contudo, a partir de julho o saldo de Disponibilidade operacional passou a ficar negativo devido à estagnação dos “Adiantamentos de fornecedores” e aumento na conta de “Fornecedores”.

Em agosto ocorreu um aumento do saldo negativo em 35%, que se deu pelo fato de não haver alteração da conta de “Adiantamento de fornecedores” e ocorrer o aumento dos “Fornecedores”. No entanto, os valores são irrisórios e não refletem ao passivo concursal da Recuperanda, o qual revela que não há operação.

Setec Tecnologia	04.2019	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019
Disponib. Operacional - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
(+) Adiantamento à fornecedores	9.385	9.385	9.385	9.385	9.385
(-) Fornecedores	6.233	-5.477	-7.987	-36.097	-45.353
Disponibilidade Operacional	15.618	3.909	1.398	-26.712	-35.968

A Tipuana apresentou saldos negativos de Disponibilidade operacional em todos os períodos. No mês de abril, julho e agosto isso ocorreu principalmente devido não haverem valores de ativo operacional nesses períodos.

Em maio e junho embora surjam valores de “Adiantamento à fornecedores”, esses saldos não são suficientes para cobrir os passivos operacionais.

Entre os períodos analisados foi observado uma evolução superior a 100%, o qual ocorreu devido principalmente ao aumento do “Adiantamento de clientes”.

Tipuana Participações Ltda	04.2019	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019
Disponib. Operacional - Valores em R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
(+) Adiantamento à fornecedores	0	2.800	5.600	0	0
(-) Adiantamento de clientes	-51.428	-225.028	-306.133	-465.833	-555.733
(-) Fornecedores	-501	-812	-837	-1.755	-1.453
Disponibilidade Operacional	-51.929	-223.040	-301.370	-467.588	-557.186



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO



No DRE da PEM nota-se que somente no mês de agosto houve um valor de receita proveniente da venda sucata.

Nota-se um constante aumento quanto aos prejuízos apresentados nos DRE's da PEM, onde houve uma evolução mais de 100% no mês de maio e julho devido principalmente ao aumento das despesas com serviços de terceiros nesses meses. Segundo a Recuperanda, esses aumentos são provenientes dos serviços tomados com advogados e despesas com publicações referente a RJ.

Com relação as “Outras despesas operacionais” é possível notar uma evolução de mais de 100% no mês de julho, o qual ocorre devido ao surgimento de despesas com seguro garantia.

No DRE da Construtora Phegassus não foi constatado valores de receita nos períodos analisados, o qual demonstra que não houve operação nesses meses.

Foi apresentado prejuízo para todos os períodos analisados com exceção do mês de julho de 2019, onde não houve o pagamento de despesas.

Em maio houve um aumento no prejuízo superior a 100%, o qual ocorreu devido ao surgimento de despesas “Despesas de viagem”, no mês de junho ocorreu um aumento de 25%, devido principalmente pelos aumentos nas “Despesas de viagem” e “Taxas e emolumentos legais”.

Como dito anteriormente no mês de julho não foram apresentados valores tanto de receita e despesas, já no mês posterior houve a volta do pagamento de “Despesas de viagem” e de “Taxas e emolumentos legais”.

Pem Engenharia Ltda	04.2019	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Receita Bruta	0	0	0	0	250
Rec Venda Mercadoria e sucata	0	0	0	0	250
(-) Deduções	0	0	0	0	0
Receita Líquida	0	0	0	0	250
(-) Custos	0	0	0	0	0
Lucro Bruto	0	0	0	0	250
Despesas	-6.641	-13.652	-13.971	-59.244	-35.783
(-) Despesas gerais e administrativas	-4.402	-13.650	-11.129	-35.053	-12.596
(-) Despesas comerciais	0	0	-216	0	0
(-) Despesas financeiras	-18	-2	-2	-2	-17
(+) Receitas Financeiras	62	0	0	28	14
(-) Outras desp operacionais	-2.283	0	-2.624	-24.218	-23.183
Resultado Contábil Operacional	-6.641	-13.652	-13.971	-59.244	-35.533
Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	-6.641	-13.652	-13.971	-59.244	-35.533
Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	-6.641	-13.652	-13.971	-59.244	-35.533
(-) Imposto de Renda/CSLL	0	0	0	0	0
Lucro/Prejuízo	-6.641	-13.652	-13.971	-59.244	-35.533

Construtora Phegassus (Contrem)	04.2019	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Receita Bruta	0	0	0	0	0
Lucro Bruto	0	0	0	0	0
Despesas	-306	-1.368	-1.707	0	-1.227
(-) Despesas com Vendas	0	0	0	0	0
(-) Despesas gerais e administrativas	-306	-1.318	-1.328	0	-1.227
(-) Outras desp operacionais	0	-50	-379	0	0
Resultado Contábil Operacional	-306	-1.368	-1.707	0	-1.227
Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	-306	-1.368	-1.707	0	-1.227
(-) Contribuição Social	0	0	0	0	0
Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	-306	-1.368	-1.707	0	-1.227
(-) Imposto de Renda/CSLL	0	0	0	0	0
Lucro/Prejuízo	-306	-1.368	-1.707	0	-1.227



Não foram apresentados valores de receita nos períodos analisados nos DRE's da Projotec, o qual demonstra que não houve operação nesses meses

No grupo de despesas foi verificada uma diminuição de 16% em maio devido à falta e pagamento de energia elétrica e água e esgoto, um aumento de 39% no mês de junho, o qual ocorre principalmente por conta do pagamento de despesas com taxas e emolumentos.

Já no mês de julho é possível perceber uma retração de 17% devido haver somente pagamento de despesas com alugueis, água e energia elétrica, no mês subsequente notou-se uma retração de 8%, a qual ocorre devido não haver pagamento de energia elétrica.

Projotec e Tecnologia Ltda	04.2019	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Receita Bruta	0	0	0	0	0
Lucro Bruto	0	0	0	0	0
Despesas	-1.197	-1.000	-1.391	-1.149	-1.054
(-) Despesas com Vendas	0	0	0	0	0
(-) Despesas gerais e administrativas	-1.197	-1.000	-1.391	-1.149	-1.054
(-) Despesas financeiras	0	0	0	0	0
Resultado Contábil Operacional	-1.197	-1.000	-1.391	-1.149	-1.054
Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	-1.197	-1.000	-1.391	-1.149	-1.054
(-) Contribuição Social	0	0	0	0	0
Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	-1.197	-1.000	-1.391	-1.149	-1.054
(-) Imposto de Renda/CSLL	0	0	0	0	0
Lucro/Prejuízo	-1.197	-1.000	-1.391	-1.149	-1.054

Não foram apresentados valores de receita nos DRE's apresentados pela Setec, contudo no mês de junho foi contabilizado como custo de obras taxas e emolumentos legais.

Foi constado um aumento superior a 100% em maio no prejuízo devido principalmente pelo surgimento de despesas com Pro labore, uma retração de 7% junho que ocorre devido o valor de serviços advocatícios e de auditoria tomados no período ser inferior ao do mês anterior. Após o mês de junho é possível notar que ocorrem aumentos inferiores a 1% o qual ocorrem devido às variações nos valores de serviços advocatícios e de auditoria tomados.

Setec Tecnologia	04.2019	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Receita Bruta	0	0	0	0	0
Receita Líquida	0	0	0	0	0
(-) Custos	0	0	-216	0	0
(-) Custos de obras	0	0	-216	0	0
Lucro Bruto	0	0	-216	0	0
Despesas	-3.783	-71.746	-66.605	-67.258	-67.570
(-) Despesas gerais e administrativas	-7.224	-71.743	-65.426	-70.645	-70.982
(-) Despesas comerciais	0	0	-186	0	0
(-) Despesas financeiras	-1	-3	-1	0	0
(+) Receitas Financeiras	3.442	0	0	3.387	3.413
(+) Outras rec operacionais	0	0	-993	0	0
Resultado Contábil Operacional	-3.783	-71.746	-66.821	-67.258	-67.570
Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	-3.783	-71.746	-66.821	-67.258	-67.570
(-) Contribuição Social	0	0	0	0	0
Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	-3.783	-71.746	-66.821	-67.258	-67.570
(-) Imposto de Renda/CSLL	0	0	0	0	0
Lucro/Prejuízo	-3.783	-71.746	-66.821	-67.258	-67.570



Não foi constatado valor de receita para os períodos analisados no s DRE's da Stresa, o qual demonstra que a sociedade empresarial não operou nesses meses.

No mês de junho de 2019 foi verificado prejuízo de aproximadamente R\$ 216 reais, isso ocorreu devido não haver receita para cobrir a despesa com o pagamento de taxas e emolumentos legais.

Stresa Participações S/A	04.2019	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Receita Bruta	0	0	0	0	0
Lucro Bruto	0	0	0	0	0
Despesas	0	0	-216	0	0
(-) Despesas gerais e administrativas	0	0	-216	0	0
Resultado Contábil Operacional	0	0	-216	0	0
Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	0	0	-216	0	0
Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	0	0	-216	0	0
(-) Imposto de Renda/CSLL	0	0	0	0	0
Lucro/Prejuízo	0	0	-216	0	0

Não foi constatado valor de receita para os períodos analisados no s DRE's da Transaccess, o qual demonstra que não houve operação nesses meses.

No mês de junho de 2019 foi verificado prejuízo de aproximadamente R\$ 216 reais, isso ocorreu devido não haver receita para cobrir a despesa com o pagamento de taxas e emolumentos legais.

Transaccess S.A	04.2019	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Receita Bruta	0	0	0	0	0
Lucro Bruto	0	0	0	0	0
Despesas	0	0	-216	0	0
(-) Despesas gerais e administrativas	0	0	-216	0	0
Resultado Contábil Operacional	0	0	-216	0	0
(+) Receita Não Operacional	0	0	0	0	0
(-) Despesas não operacionais	0	0	0	0	0
Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	0	0	-216	0	0
(-) Contribuição Social	0	0	0	0	0
Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	0	0	-216	0	0
(-) Imposto de Renda/CSLL	0	0	0	0	0
Lucro/Prejuízo	0	0	-216	0	0



Não foram apresentados valores de receita nos DRE's de abril a agosto de 2019 da Tipuana, o qual demonstra que não houve operação nesses meses.

Em abril foi apurado o prejuízo de pouco mais de R\$ 2 mil reais, devido haverem despesas com serviços advocatícios, telefone, taxas e emolumentos e tarifas bancárias. No mês de maio foi verificada uma retração do prejuízo de 78%, a qual ocorreu devido o valor de serviços advocatícios e de auditoria ser menor com relação ao mês anterior.

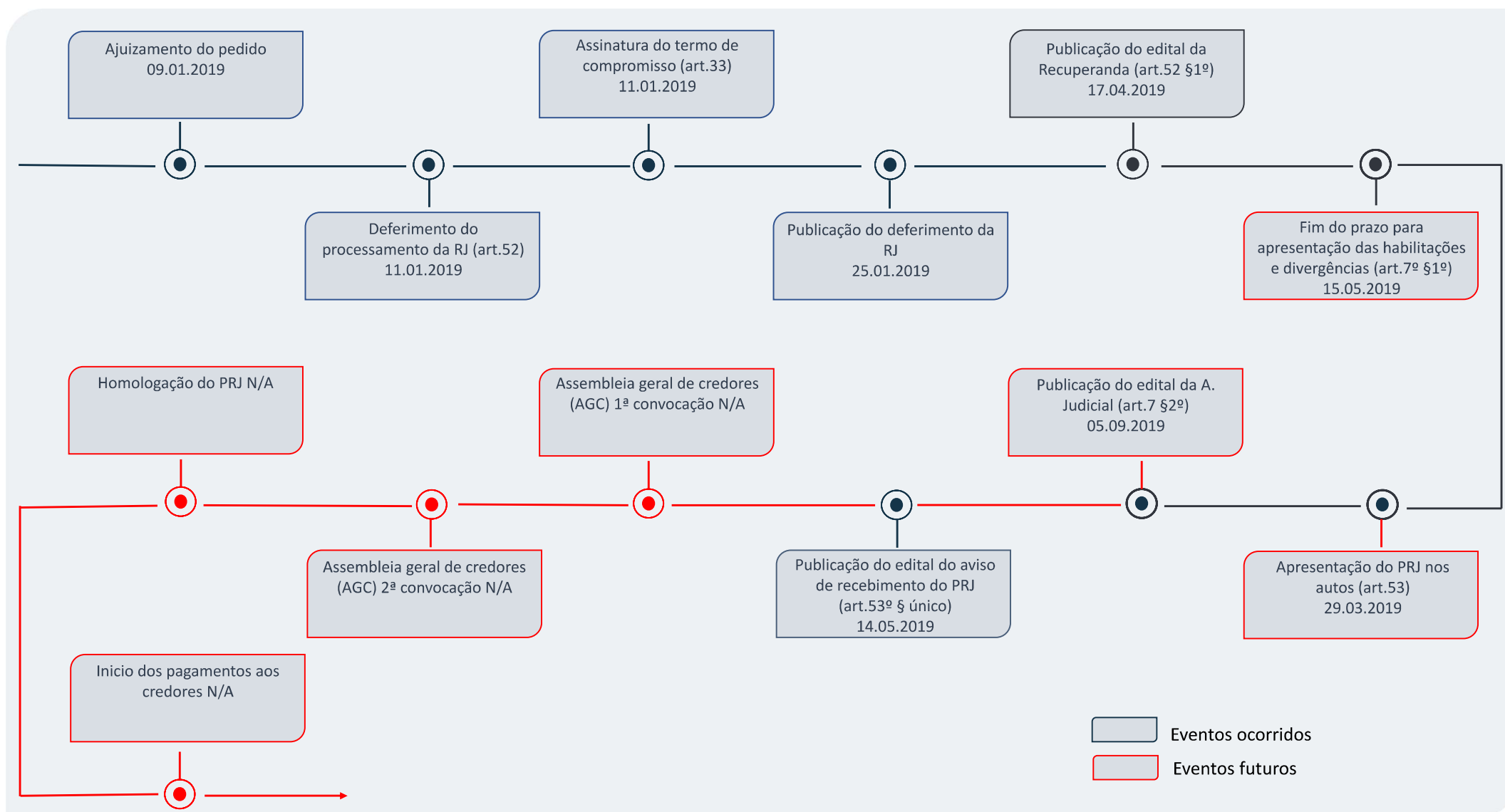
Em junho foi constatada uma retração de 51% a qual ocorreu principalmente devido não haver despesa com serviços advocatícios e de auditoria. Já em julho ocorre um aumento superior a 100% o qual ocorre devido ao pagamento de despesas com Serviços advocatícios e de auditoria, com relação a agosto, é possível perceber uma retração de 97% no valor de prejuízo, a qual ocorre como reflexo de não haver despesa com Serviços advocatícios e de auditoria.

Tipuana Participações ME	04.2019	05.2019	06.2019	07.2019	08.2019
Demonstração do Resultado do Exercício	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
Receita Bruta	0	0	0	0	0
Prestação de Serviços	0	0	0	0	0
(-) Deduções	0	0	0	0	0
Receita Líquida	0	0	0	0	0
(-) Custos	0	0	0	0	0
Lucro Bruto	0	0	0	0	0
Despesas	-2.586	-556	-274	-11.624	-254
(-) Despesas gerais e administrativas	-2.570	-531	-247	-11.591	-230
(-) Despesas financeiras	-15	-25	-26	-33	-24
Resultado Contábil Operacional	-2.586	-556	-274	-11.624	-254
Lucro Contábil Líquido Antes da Contribuição Social	-2.586	-556	-274	-11.624	-254
Lucro Contábil Líquido Antes do Imposto de Renda	-2.586	-556	-274	-11.624	-254
(-) Imposto de Renda/CSLL	0	0	0	0	0
Lucro/Prejuízo	-2.586	-556	-274	-11.624	-254



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.



CONCLUSÃO



Através dos demonstrativos financeiros apresentados pelas Recuperandas foi constatado que:

- Nenhuma das empresas do grupo apresentou valor de receita do período de abril a agosto de 2019, com exceção da PEM Engenharia que demonstrou um valor de R\$ 250 reais advindos de venda de sucata. Embora, tenha sido demonstrado esse valor de Receita no mês de agosto, o mesmo não reflete a realidade dos saldos de seus ativos e passivos, sendo portanto, um valor irrisório.
- Os saldos de Capital de Giro líquido positivos só foram possíveis devido principalmente as movimentações das contas dos passivos circulantes serem de valores com pouco relevância dentro do grupo de obrigações, o qual dá indícios de que não houve operação nesses meses.
- A maior parte dos saldos dos ativos bem como dos passivos estão concentrados nas contas “Controladas e coligadas”, o qual demonstra que não tem ocorrido operação através de seus ativos e passivos operacionais.
- Os poucos valores de disponibilidades demonstrados são irrisórios, os quais possuem representação inferior a 1% sobre o total de recursos de curto prazo.
- Não há saldos de duplicatas a receber, bem como não foi apontada operação que possa gerar esse tipo de recurso.
- Grande parte das variações observadas nos demonstrativos financeiros são provenientes das transferências entre as empresas coligadas, onde são injetados valores da Tipuana para cobrir eventuais saídas com gastos das demais empresas do grupo PEM. Isso reforça o indício de que não houve operação nesses períodos, havendo portanto a necessidade de busca de recursos através outras empresas do grupo.



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

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;
- Relatório administrativo de folha de pagamento de setembro de 2019 das empresas do grupo PEM;
- Relatórios analíticos de todas as contas do Balanço das empresas do grupo PEM de setembro de 2019;
- CAGED setembro de 2019;
- Contrato de prestação de serviços com contador na Tipuana.
- Manifestar-se em 10 dias a respeito das operações do grupo PEM bem como a respeito da falta de faturamento dos DRE's apresentados.



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