

# RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

VARA CÍVEL DE PRESIDENTE PRUDENTE  
PROCESSO Nº 1012588-70.2019.8.26.0482  
JANEIRO 2020

**RECUPERAÇÃO JUDICIAL**

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

## 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, das sociedades empresariais Prudenstaca Sociedade de Engenharia e Construções Ltda e Pantanal Park Hotel Ltda, denominadas “Recuperandas”.

O relatório a seguir foi elaborado através de procedimentos analíticos, com base nas demonstrações financeiras não auditadas, assim como os relatórios gerenciais referentes ao período de maio a novembro de 2019.

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

Desta forma, os Relatórios Mensais poderão trazer, além das atualizações necessárias, outras informações que sejam relevantes para suportar o processo em andamento.

Outrossim, ressaltamos 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.

Por fim, 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  
Nelson Muniz  
CRC: 1SP 295468/0-3



# SUMÁRIO



**Conteúdo****Páginas**

|                                                                                     |                                      |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------|
|    | <b>Relação de Colaboradores</b>      | <b>16</b> |
|    | <b>Balanco Patrimonial - Ativo</b>   | <b>18</b> |
|    | <b>Balanco Patrimonial - Passivo</b> | <b>21</b> |
|   | <b>Capital de Giro Líquido</b>       | <b>24</b> |
|  | <b>Disponibilidade Operacional</b>   | <b>26</b> |
|  | <b>Demonstração do Resultado</b>     | <b>28</b> |
|  | <b>Cronograma Processual</b>         | <b>31</b> |
|  | <b>Glossário</b>                     | <b>33</b> |
|  | <b>Providências da Recuperanda</b>   | <b>35</b> |

# DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO



| DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO            | 12.2017               | 12.2018               | 11.2019               |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| RECEITA OPERACIONAL BRUTA - PPH                   | 253.651,93            | 159.417,44            | 101.160,85            |
| RECEITA OPERACIONAL BRUTA - PRUD                  | 9.294.648,96          | 5.926.768,15          | 4.554.403,45          |
| <b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA - TOTAL</b>          | <b>9.548.300,89</b>   | <b>6.086.185,59</b>   | <b>4.655.564,30</b>   |
| DEDUÇÕES DE RECEITAS - PPH                        | (21.346,42)           | (13.789,35)           | (10.117,83)           |
| DEDUÇÕES DE RECEITAS - PRUD                       | (526.974,50)          | (334.862,26)          | (259.333,71)          |
| <b>DEDUÇÕES DE RECEITAS - TOTAIS</b>              | <b>(548.320,92)</b>   | <b>(348.651,61)</b>   | <b>(269.451,54)</b>   |
| RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL BRUTA - PPH           | 232.305,51            | 145.628,09            | 91.043,02             |
| RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL BRUTA - PRUD          | 8.767.674,46          | 5.591.905,89          | 4.295.069,74          |
| <b>RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL - TOTAL</b>        | <b>8.999.979,97</b>   | <b>5.737.533,98</b>   | <b>4.386.112,76</b>   |
| CUSTOS - PPH                                      | (136.328,94)          | (110.910,51)          | (109.858,53)          |
| CUSTOS - PRUD                                     | (7.156.414,61)        | (5.375.013,86)        | (6.265.847,73)        |
| <b>CUSTOS - TOTAIS</b>                            | <b>(7.292.743,55)</b> | <b>(5.485.924,37)</b> | <b>(6.375.706,26)</b> |
| LUCRO / PREJUÍZO BRUTO - PPH                      | 95.976,57             | 34.717,58             | (18.815,51)           |
| LUCRO / PREJUÍZO BRUTO - PRUD                     | 1.611.259,85          | 216.892,03            | (1.970.777,99)        |
| <b>LUCRO / PREJUÍZO OPERACIONAL BRUTO - TOTAL</b> | <b>1.707.236,42</b>   | <b>251.609,61</b>     | <b>(1.989.593,50)</b> |
| DESPEAS OPERACIONAIS - PPH                        | (16.289,51)           | (1.420,50)            | (33.867,78)           |
| DESPEAS OPERACIONAIS - PRUD                       | (987.640,71)          | (1.507.361,94)        | (559.165,68)          |
| <b>DESPEAS OPERACIONAIS - TOTAIS</b>              | <b>(1.003.930,22)</b> | <b>(1.508.782,44)</b> | <b>(593.033,46)</b>   |
| DESPEAS ADMINISTRATIVAS - PPH                     | (151.875,42)          | (105.730,37)          | (84.002,18)           |
| DESPEAS ADMINISTRATIVAS - PRUD                    | (1.529.735,81)        | (2.821.995,50)        | (812.125,72)          |
| <b>DESPEAS ADMINISTRATIVAS - TOTAIS</b>           | <b>(1.681.611,23)</b> | <b>(2.927.725,87)</b> | <b>(896.127,90)</b>   |
| RESULTADO NÃO OPERACIONAL - PPH                   | 1.119,66              | -                     | 786,76                |
| RESULTADO NÃO OPERACIONAL - PRUD                  | (67.238,59)           | 3.707.838,67          | (1.136.242,34)        |
| <b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL - TOTAL</b>          | <b>(66.118,93)</b>    | <b>3.707.838,67</b>   | <b>(1.135.455,58)</b> |
| PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO - PPH                 | (71.068,70)           | (72.433,29)           | (135.898,71)          |
| PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO - PRUD                | (973.355,26)          | (404.626,74)          | (4.478.311,73)        |
| <b>PREJUÍZO LÍQUIDO DO PERÍODO - TOTAL</b>        | <b>(1.044.423,96)</b> | <b>(477.060,03)</b>   | <b>(4.614.210,44)</b> |

Fonte: Informações disponibilizadas pelas Recuperandas

### Demonstração do Resultado do Exercício



O Demonstrativo do Resultado do Exercício é apresentado de forma dedutível, demonstrando os valores de receitas, custos e despesas e, por fim, o lucro ou prejuízo de um determinado período.

Sendo assim, de acordo com os documentos disponibilizados, foram comparados os períodos de 12.2017, 12.2018 e 11.2019, onde, conforme demonstrado no gráfico acima, ocorreram recorrentes quedas no faturamento (

Se observa um constate declínio quanto aos valores de Receita bruta do período de 2016 a 2018, passando de R\$ 13,7 milhões para R\$ 5,9 milhões, retração esta de 68%. Devido o último período não compreender o espaço de tempo de um ano, não é possível a comparabilidade entre os exercícios anteriores.

Quanto as "Deduções" da receita é possível perceber que os mesmos apresentam variações semelhantes aos verificados na Receita bruta, ou seja, diminuíram na mesma proporção.

Com relação ao "Custo", notou-se uma representatividade média sobre a Receita Bruta nos dois primeiros períodos de 72%, aumentando de forma expressiva em 2018, passando a representar até 91% do valor da receita.

É possível perceber que apesar dos custos apresentarem valores próximos aos da receita, os saldos de "Lucro bruto" indicam que a atividade da sociedade empresarial ainda era rentável, ou seja, todos os gastos para obtenção da Receita são suportados pelo valor do faturamento.

## BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO



Com exceção do período de maio de 2019, os demais períodos demonstram que a maior parte dos bens e direitos estão concentrados no Ativo de curto prazo, ou seja, se realizam em um período que compreende um ano.

No grupo de contas “Disponível” é possível notar que em 2018 ocorreu um aumento superior a 100% com relação ao período anterior, o qual ocorre principalmente como reflexo da injeção de valores no subgrupo de contas “Bancos c/movimento”.

No Ativo circulante as contas de maior proporção são as contas de “Clientes” e “Empréstimos de terceiros”, que tem representatividades médias de 26% e 15% respectivamente. Ambas as contas estão localizadas no grupo de contas “Cauções Órgãos Public. e Priv.”, neste grupo é possível observar um aumento de 12% entre o período de 2016 e 2017, o qual ocorre devido principalmente a evolução dos clientes. Entre o ano de 2017 e 2018 é possível notar uma diminuição nesse grupo de 16%, o qual também ocorre como reflexo da variação na conta de clientes.

Já com relação a conta “Empréstimo de Terceiros” nota se uma variação média inferior a 1%, se mantendo com valores próximos a R\$ 2,8 milhões entre os períodos analisados.

O grupo de contas “Despesas exercício seguinte” demonstrou que em 2018 foram apropriadas todas as despesas a apropriar, contudo, voltou a apresentar saldos no período subsequente.

No realizável a longo prazo ocorreram variações somente entre os anos de 2016 e 2017 como consequência do aumento de mais de 100% das “Duplicatas a receber” de longo prazo, no períodos posteriores não foram verificadas variações.

Ainda com relação ao Ativo não circulante o grupo de contas de maior relevância é o “Permanente” dentro dele estão classificados subgrupos tais como “Investimento Fiscais” e “Imobilizado”. A partir do ano 2018 é possível notar que esse grupo de contas começa a sofrer retrações de maiores proporções, sendo ambas de 28%. Essas retrações ocorreram principalmente como reflexo da diminuição no subgrupo “Imobilizado”, o qual indica que ocorreram venda de bens entre esses períodos.



O Balanço da Pantanal Park Hotel demonstrou que a maior parte dos bens e direitos estão concentrados no Ativo circulante, ou seja, são recursos realizáveis em até um ano, o qual representam em média 72% sobre o total do Ativo.

Com relação ao “Disponível” é possível perceber que em 2017 ocorre uma retração de 24%, contudo, nos períodos posteriores é demonstrada evolução nesse grupo de contas, ou seja, aumentando o poder de pagamentos imediatos. Isto ocorre principalmente por conta do aumento do valor da conta “Bancos c/movimento”.

A conta de maior representatividade dentro do ativo circulante é a “Desp Dif. Bco do Brasil” que é uma despesa que contribuirá para a formação do resultado de mais de um exercício social. Nesta conta foi verificada uma retração de 1% entre os períodos de 2016 e 2017, permanecendo nos períodos posteriores com saldos de R\$ 1,4 milhões.

A única conta que compõe o grupo de contas “Outros Valores e bens” é a conta “Adiantamento a fornecedores”, a qual apresentou uma evolução superior a 100% em 2018, e passou a apresentar saldo zerado no período de maio de 2019.

Com relação ao Realizável a longo é possível notar que a partir de 2017 a conta “Desp. do exerc. seguinte LP” passou a sofrer retrações, diminuindo em 92%, apresentando então saldo de R\$ 32 mil.

Quanto ao “Permanente” é possível perceber uma evolução de pouco mais de 1% no ano de 2017. Isto ocorre devido ao aumento da conta de “Imobilizado”, dando indícios de naquele período ocorreu a aquisição de novo item. Nos períodos posteriores não foram verificadas variações nesta conta, demonstrando, portanto, que não ocorreram compras ou vendas de bens do imobilizado.

Também é possível perceber que o saldo de “Depreciação amort e exhaust.” não demonstrou variações nos períodos analisados, o qual indica que não foram feitas as apropriações decorrentes do desgaste temporal.

# BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO



Com relação ao Passivo do Balanço Patrimonial é possível notar que a partir do ano de 2017 a maior parte das obrigações estão concentrados no longo prazo, o qual representam em média 46% do Passivo total.

No Passivo circulante os grupos de contas de maior proporção são “Fornecedores” e “Financiamento Capital de giro” com representatividades médias de 4% e 7% respectivamente.

Nos “Fornecedores” nota-se que no ano de 2017 ocorre uma retração de 69%, e que no período posterior volta a subir, indicando que em 2018 a quantia de aquisição de insumos foi superior ao total de valores pagos ou até mesmo que não foram feitos os pagamentos.

Quanto ao grupo “Fiscais e Parafiscais” é possível notar um aumento gradativo ao longo dos anos, aumentos dos quais somam mais de 100%. Nesse grupo estão localizados os tributos, onde seu maior representante é o COFINS que representa em média 73% deste saldo.

O grupo de contas “Diversos a pagar” é composto pelas contas de “Aluguéis” e “Serviços contábeis”. É possível perceber que a partir de 2017 o saldo desse grupo começa a diminuir, até que em 2018 não seja mais apresentado valor, voltando somente a apresentar saldo no período de maio de 2019.

Nota-se também que o “Financiamento capital de giro” sofreu retrações até o ano de 2018, e que a partir desse ano manteve-se com saldo de R\$ 611 mil.

Com relação ao grupo “Obrigações sociais e trabalhistas” é possível perceber que o saldo sofreu uma retração de 38% em 2017 e 65% em 2018, dando indícios que nesse período de tempo houve uma diminuição no quadro de funcionários.

Dentro do Exigível a longo prazo a conta de maior representatividade é o “Financiamento Capital de giro” de longo prazo, conta essa que sofreu uma retração de 11% em 2018 e permaneceu com o mesmo saldo de R\$ 974 mil até o período de maio de 2019.

Para todos os períodos apresentados é possível notar que não ocorre o “Passivo a descoberto” que é quando o saldo do “Patrimônio Líquido” está negativo, indicando que as obrigações superam os recursos disponíveis.



A maior parte das obrigações da Pantanal Park Hotel estão concentradas no Passivo circulante.

Dentro das obrigações de curto prazos os grupos de maior relevância são os “Empréstimos e financiamentos” e os “Impostos taxas e contribuições”.

Nota-se que o grupo de contas “Empréstimos e financiamentos” tem demonstrado constante evolução ao longo dos anos, aumento esse de 2% entre o ano de 2016 até maio de 2019, Indicando que ou houve aquisição de novos empréstimos e financiamentos entre esses períodos ou que não foram feitos os pagamentos em dia, aumentando a dívida por causa do juros e custo financeiro.

O grupo de contas “impostos e taxas a recolher” vem evoluindo como o passar do tempo passando de R\$ 50 mil em 2016 para R\$ 97 mil em maio de 2019, aumento esse de 77%, o qual indica que não tem ocorrido o pagamento de parte dos tributos.

Os “Encargos sociais” também apresentaram constante evolução a partir do ano 2017, aumentando em mais de 100%.

Já os “Ordenados e salários a pagar” apresentaram uma evolução de 4% no ano de 2017, uma retração de 16% em 2018 e um aumento de 4% no período de maio de 2019.

OS “Fornecedores” passaram a apresentar saldo a partir de 2017, com uma retração de 79% em 2018, o qual indica ocorreram mais pagamentos do que aquisição de insumos nesse ano. Já no período de maio de 2019 ocorre uma evolução de mais de 100%, o qual indica que a quantia de aquisição superou o total pago.

Quanto ao grupo de contas “Adiantamento de clientes” nota-se uma evolução de 42% em 2017, 83% em 2018 e mais de 100% em maio de 2019.

O “Exigível a longo prazo” é composto somente pela conta de “Empréstimos e financiamentos de Longo prazo”, conta essa que não apresentou variação entre os períodos analisados, permanecendo com saldos de R\$ 1,5 milhões.

Ao observar o “Patrimônio líquido” com saldo negativo é possível perceber que em todos os períodos são apresentados o chamado “Passivo a descoberto”, o qual demonstra que o valor de obrigações superam o total de recursos disponíveis.



## CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO



O Capital de Giro Líquido (CGL) demonstra o índice de liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelos recursos 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.

**Prudenstaca:** Apresentou saldos positivos de Capital de Giro Líquido em todos os períodos analisados, isso ocorre devido à quantia de recursos de curto prazo serem superiores aos totais de obrigações de curto prazo. Nota-se uma evolução de 96% em 2017, que ocorre principalmente por conta da diminuição dos Fornecedores e do Financiamento Capital de giro. A diminuição de 9% no ano de 2018 ocorreu principalmente por conta da retração de “Clientes” e o aumento dos “Fornecedores”, já o aumento de 12% no último período se dá pela evolução da conta “Clientes” e retração dos “Fornecedores”.

**Pantanal Park:** Apresentou saldos negativos de Capital de Giro Líquido em todos os períodos analisados, isso ocorre devido à quantia de recursos de curto prazo serem inferiores aos totais de obrigações de curto prazo. Nota-se uma evolução de 4% em 2017, que ocorre principalmente por conta da diminuição das “Despesas exercício seguinte” e aumento dos “Empréstimos e financiamentos”. A evolução de 3% no ano de 2018 ocorreu principalmente por conta da evolução dos “Empréstimos e financiamentos” e “Encargos sociais”, já o aumento de 9% no último período se dá pela evolução da conta “Empréstimos e financiamentos” e dos “Impostos e taxas a recolher”.

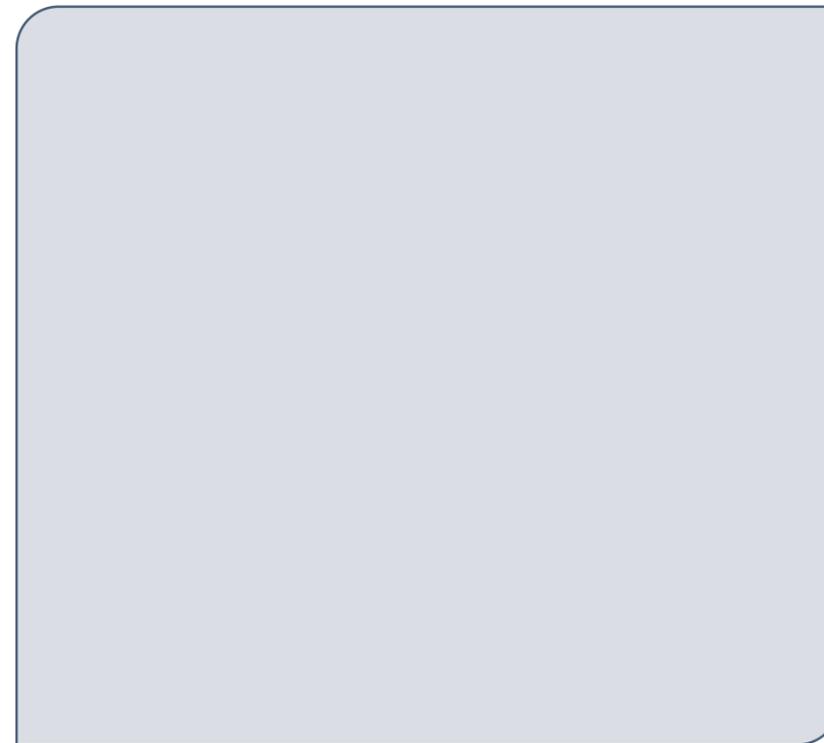
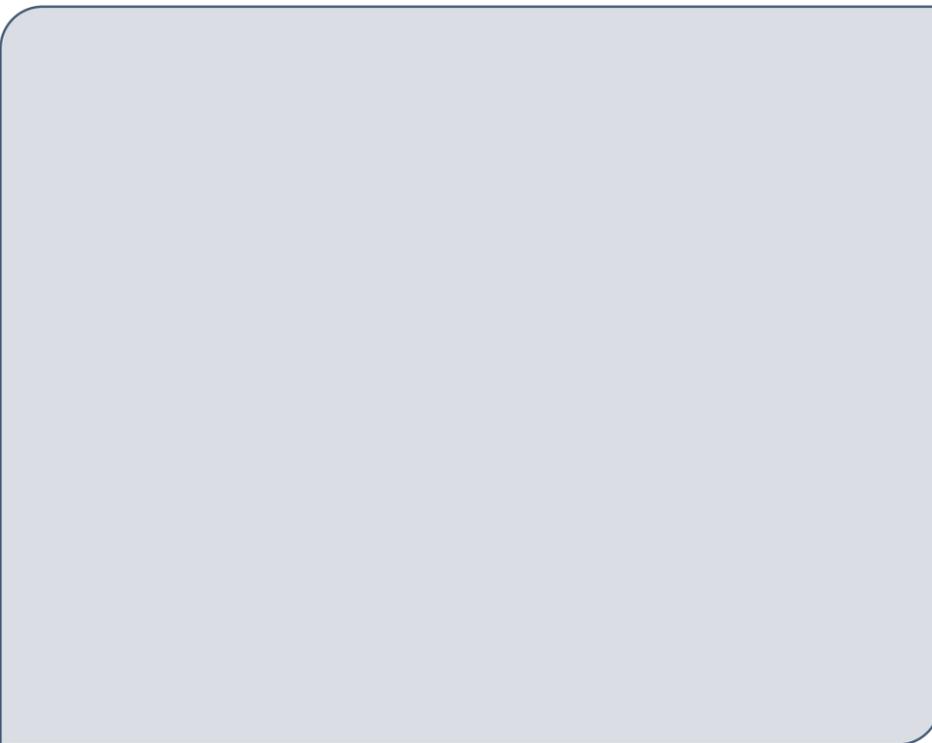
## RELAÇÃO DE COLABORADORES



O Grupo em Recuperação Judicial apresentou suas relações de empregados no processo inicial às folhas 140 a 143, ambas datadas com dia 24/07/2019.

De acordo com o demonstrado pela Prudenstaca Sociedade de Engenharia e Construções Ltda, na data supramencionada havia um total de 31 colaboradores ativos, os quais somam um valor total de pouco mais de R\$ 48 mil em salários. Conforme quadro de Head Count a função Motorista carreteiro é a detentora do maior valor de salário.

A Pantanal Park Hotel Ltda demonstrou um total de 4 funcionários ativos, os quais somam um valor total de pouco mais de R\$ 4 mil em salários. De acordo com a média de salário por cabeça, a função Marinheiro Fluvial aux. Convés é a que possui o maior valor de salário.



# DISPONIBILIDADE OPERACIONAL



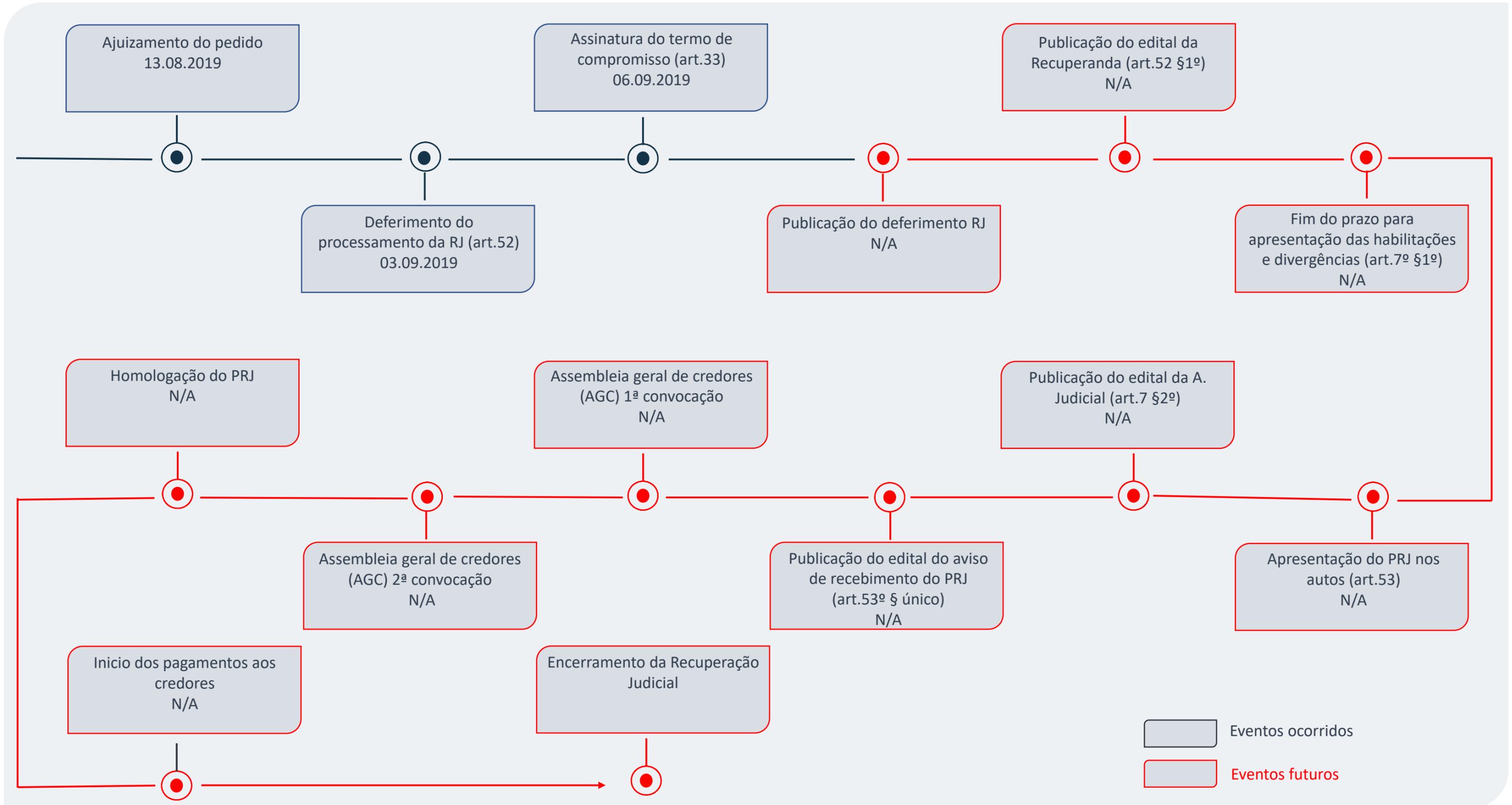
A disponibilidade operacional verifica a capacidade de pagamento de passivos operacionais com recursos advindos dos ativos operacionais, ou seja, contas indispensáveis para funcionamento da sociedade empresarial.

**Prudenstaca:** Apresentou saldos positivos de Disponibilidade operacional em todos os períodos analisados. A evolução de 51% que ocorre no ano de 2017 se dá principalmente por conta da retração do “Fornecedores” e crescimento dos “Clientes”, já a diminuição no saldo de 2018 ocorre como reflexo da retração dos “Clientes”. Quanto ao período de maio de 2019, notou-se um aumento de 23%, o qual ocorre devido à evolução dos “Clientes” e diminuição dos “Fornecedores”.

**Pantanal Park:** Apresentou saldo positivo somente em 2016, isso devido não haver valores de passivo operacional. O saldo negativo apresentado no ano de 2017 ocorreu devido ao surgimento da conta “Fornecedores” e o saldo do ativo “Adiantamento de fornecedores” ser inferior ao passivo em quase 100%. A diminuição no saldo negativo no ano de 2018 ocorre devido principalmente pela retração dos “Fornecedores”. Quanto a evolução no período de maio de 2019, é possível perceber que o mesmo ocorre devido o aumento dos “Fornecedores” e a extinção do saldo dos “Adiantamentos de fornecedores”.

# 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 Liquido – 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 dividas operacionais através de seus recursos operacionais.

Dividas 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 dividas adquiridas pela entidade, ou seja, as obrigações.

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

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

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

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, a esta Administradora Judicial, a seguinte documentação:

Fornecer os seguintes documentos suporte:

- Balanço e DRE especial do mês de maio, junho e julho de 2019.
- Relatório de imobilizado 2019.
- Relatório de contas a pagar e a receber de maio, junho e julho de 2019.
- Relatório de tributos a pagar 2019.
- Relatório com composição das demais contas do balanço (em Excel).
- Fluxo de caixa de maio, junho e julho de 2019.
- Extratos bancários de maio, junho e julho de 2019.
- Folha de pagamento de maio, junho e julho de 2019.
- CAGED de maio, junho e julho de 2019.

# 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](http://www.conajud.com.br) @CONAJUD