

RELATÓRIO MENSAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Prudenstaca Sociedade de Engenharia e Construções Ltda e outros



Administrador Judicial: Confiança Jurídica
Responsável Técnica: Bruna Oliveira Santos

5ª VARA CÍVEL DE PRESIDENTE PRUDENTE – SP
PROCESSO Nº 1012588-70.2019.8.26.0482
SETEMBRO À DEZEMBRO DE 2021



Páginas

Conteúdo

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





 Eventos concluídos

 Eventos futuros

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

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

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

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

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

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

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

Atenciosamente,

CONAJUD
Administradora Judicial
Bruna Oliveira Santos
OAB/SP nº 351.366

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

A Empresa

PRUDENSTACA SOCIEDADE DE ENGENHARIA E CONSTRUÇÕES LTDA.

CNPJ: 44.864.825/0001-20

DATA CONSTITUIÇÃO: 22/08/1973



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



QUADRO SOCIETÁRIO

SÓCIO: Antônio Augusto Ribeiro

SÓCIO: José Carlos Teixeira

A Empresa

PANTANAL PARK HOTEL LTDA.

CNPJ: 36.806.743/0001-09

DATA CONSTITUIÇÃO: 06/09/1991



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



QUADRO SOCIETÁRIO

SÓCIO: Antônio Augusto Ribeiro

SÓCIO: José Carlos Teixeira

Mercado / Produtos

PANTANAL PARK HOTEL



Da Crise

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Fonte: Plano de Recuperação)



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

Na empresa Prudenstaca não houve alteração no quadro de colaboradores.

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

Prudenstaca Soc. De Eng. E Constr. Ltda

Quadro de colaboradores	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
S.Inicial	12	12	12	12
(+) Admissões	-	-	-	-
(-) Demissões	-	-	-	-
S.Final	12	12	12	12

Pantanal Park Hotel Ltda

Quadro de colaboradores	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
S.Inicial	3	3	3	3
(+) Admissões	-	-	-	-
(-) Demissões	-	-	-	-
S.Final	3	3	3	3



PRUDENSTACA

ATIVO CIRCULANTE

DISPONÍVEL: Houve redução, sendo que no mês de dezembro/21 o saldo era de R\$ 67.291,20, tal diminuição é decorrente pagamento de despesas e retração no faturamento no período analisado.

CLIENTES: O valor de R\$ 4.374.418 em dezembro/21 refere-se a processos movidos contra a Empresa de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – Sabesp nº 1014858-35.2015.8.26.0053, 1058365-12.2016.8.26.0053 e 1033835-07.8.26.0053. Esses direitos não tem previsão de realização, logo, sua alocação no Circulante não esta correta e afeta consideravelmente os indicadores de análises financeiras.

O montante do grupo de contas Clientes representa 28% do Ativo Total da empresa e 59% do Ativo Circulante da empresa, o que demonstra como afeta as análises do índices financeiros.

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

ADIANTAMENTOS: Não temos a composição do valor de R\$ 291.289,48, saldo este que praticamente não se altera desde julho de 2020. Solicitamos composição e esclarecimentos junto a empresa, mas até o término deste relatório não obtivemos retorno.

OUTROS CRÉDITOS: Neste grupo de contas, destacamos:

Depósito Judicial – SABESP (Santana/Franco): O valor de R\$ 55.100,00 é referente a processo da SABESP. Entendemos que a classificação desta conta esta incorreta no Ativo Circulante.

Empréstimos a Terceiros: O saldo de R\$ 3.138.619,51 no mês de dezembro/21 encontra-se composta por valores emprestados (mútuo) a empresa Pantanal Park Hotel formalizados por notas promissórias. O crédito consta na Lista de Credores, mas não é considerado para voto conforme Art. 43 caput da Lei 11.101/2005.

ATIVO NÃO CIRCULANTE

REALIZAVEL DE LONGO PRAZO

DUPLICATAS A RECEBER: Duplicatas a Receber tem saldo de R\$ 2.854.544,07 e esta composta por processos contra a Empresa de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP nº 1014858-35.2015.8.26.0053, 1058365-12.2016.8.26.0053 e 1033835-07.2017.8.26.0053.

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

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

Balanço Ativo	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
Ativo Circulante	8.101.444,20	8.084.153,45	8.067.872,40	8.008.770,39
Disponível	188.965,00	163.735,35	130.601,21	67.291,20
Clientes	4.374.418,12	4.374.418,12	4.374.418,12	4.374.418,12
Adiantamentos	291.289,48	289.897,48	291.289,48	291.289,48
Adiantamentos Diversos	2.185,83	2.516,74	9.977,83	3.185,83
Tributos a recuperar/compensar	12.779,27	12.779,27	12.779,27	12.779,27
Outros créditos	3.201.671,17	3.210.671,17	3.218.671,17	3.229.671,17
Despesas do exercício seguinte	30.135,33	30.135,32	30.135,32	30.135,32
Ativo não Circulante	7.363.664,21	7.363.664,21	7.363.664,21	7.363.664,21
Realizável de longo prazo	2.875.445,55	2.875.445,55	2.875.445,55	2.875.445,55
Outros créditos de longo prazo	173.962,82	173.962,82	173.962,82	173.962,82
Imobilizado	4.314.255,84	4.314.255,84	4.314.255,84	4.314.255,84
Ativo Total	15.465.108,41	15.447.817,66	15.431.536,61	15.372.434,60



PRUDENSTACA**PASSIVO CIRCULANTE**

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

OBRIGAÇÕES FISCAIS: as contas com maiores relevâncias são PIS R\$ 138.517,97 e COFINS R\$ 640.713,61 que representam 93% do grupo.

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

SALDO DEVEDOR – BANCOS: O grupo de contas esta compostos por:

Banco Santander R\$ 66,33
Banco Bradesco R\$ 314.741,78
Caixa Econômica Federal R\$ 100.000,00

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

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

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

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

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

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

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

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

Balanço Passivo	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
Passivo Circulante	2.886.042,98	2.905.289,20	2.883.981,65	2.887.054,83
Fornecedores	560.094,95	572.733,45	565.189,15	559.622,03
Obrigação trabalhistas e Encargos Sociais	206.245,34	212.565,18	193.634,61	209.844,18
Obrigações Fiscais	834.963,52	836.856,06	838.775,76	840.577,57
Empréstimos e Financiamentos	832.484,48	832.484,48	832.484,48	832.484,48
Outras contas a pagar	16.019,98	16.019,86	16.019,71	16.019,71
Provisão de férias e 13 salario	21.426,60	19.822,06	23.069,83	13.698,75
Saldo Devedor - Bancos	414.808,11	414.808,11	414.808,11	414.808,11
Passivo não Circulante	9.410.586,28	9.408.327,26	9.436.323,68	9.433.522,20
Exigível de longo prazo	9.410.586,28	9.408.327,26	9.436.323,68	9.433.522,20
Empréstimos - Outros	231.086,50	231.086,50	231.086,50	231.086,50
Empréstimos e Financiamentos	974.615,51	974.615,51	974.615,51	974.615,51
Parcelamento de Impostos	848.589,26	846.330,24	874.326,66	871.525,18
Provisão para contingência	147.287,21	147.287,21	147.287,21	147.287,21
Receitas de Exercícios Futuros	7.209.007,80	7.209.007,80	7.209.007,80	7.209.007,80
Patrimônio Líquido	3.168.479,15	3.134.201,20	3.111.231,28	3.051.857,57
Capital	3.570.000,00	3.570.000,00	3.570.000,00	3.570.000,00
Reserva de Lucros	356.498,67	356.498,67	356.498,67	356.498,67
Ajuste de Avaliação Patrimonial	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17
Lucro/Prejuízos acumulados	-2.809.813,69	-2.844.091,64	-2.867.061,56	-2.926.435,27
Passivo Total	15.465.108,41	15.447.817,66	15.431.536,61	15.372.434,60





PRUDESTACA

Nas Demonstrações dos Resultados dos meses analisados foram constatados:

RECEITA BRUTA: As receitas acumuladas no período até dezembro/2021 somam R\$ 858.826,13, apresentando uma forte queda em comparação com o mesmo período do ano de 2020.

CUSTO: O mês de dezembro/21 foi o que apresentou maior custo, ficando pouco maior que o mês de janeiro/21, segundo maior custo no ano.

DESPESAS: As despesas no valor de R\$ 705.466,89 acumulado de janeiro a dezembro/21, representam 90% do Resultado Bruto da empresa (Receitas Líquidas (-) Custo).

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

- R\$ 316.321,35 – Despesas com Pessoal Adm
- R\$ 238.405,48 – Despesas diversas Adm
- R\$ 111.385,08 – Despesas com Diretoria

DESPESAS FINANCEIRAS: A principal conta do grupo é **Juros e Multa**, que mantém saldo de dezembro/2021 no valor de R\$ 42.783,85

RESULTADO: A empresa reverteu o resultado negativo acumulado até o mês de agosto/21, passando a apresentar Lucro acumulado no ano no valor de R\$ 13.045,23. Porém anualmente fechou com resultado negativo acumulado de R\$ -106.454,37.

Embora tenha operado com prejuízo, comparado ao resultado do ano anterior (2020), houve melhora significativa de 32%

Prudenstaca Soc. de Eng. e Constr. Ltda

Demonstração de Resultado do Exercício	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021	Acumul. 2021
Receita Bruta	77.315,79	51.842,11	51.094,74	50.789,47	858.826,13
(-) Deduções	-6.687,81	-4.484,34	-4.419,70	-4.393,28	-73.688,45
= Receita Líquida	70.627,98	47.357,77	46.675,04	46.396,19	785.137,68
(-) Custos	-7.980,09	-18.553,81	-4.169,02	-29.591,76	-145.432,29
= Resultado Bruto	62.647,89	28.803,96	42.506,02	16.804,43	639.705,39
(-) Despesas	-60.522,83	-61.167,14	-62.266,99	-72.847,16	-705.466,89
= Resultado antes das desp. e rec. financeira	2.125,06	-32.363,18	-19.760,97	-56.042,73	-65.761,50
(-) Despesas financeiras	-5.014,02	-3.003,86	-3.209,23	-3.331,21	-48.245,71
(+) Receita financeiras	10,94	0,53	0,28	0,23	210,01
= Resultado Financeiro	-5.003,08	1.088,56	0,00	0,00	-37.403,88
= Resultado antes dos tributos s/ Lucro	-2.878,02	-34.277,95	-22.969,92	-59.373,71	-151.201,08
= Lucro/Prejuízo	-2.878,02	-34.277,95	-22.969,92	-59.373,71	-106.454,37

Demonstração de Resultado do Exercício





PANTANAL PARK HOTEL

Disponível: Os saldos são baixos e com poucas variações no ano.

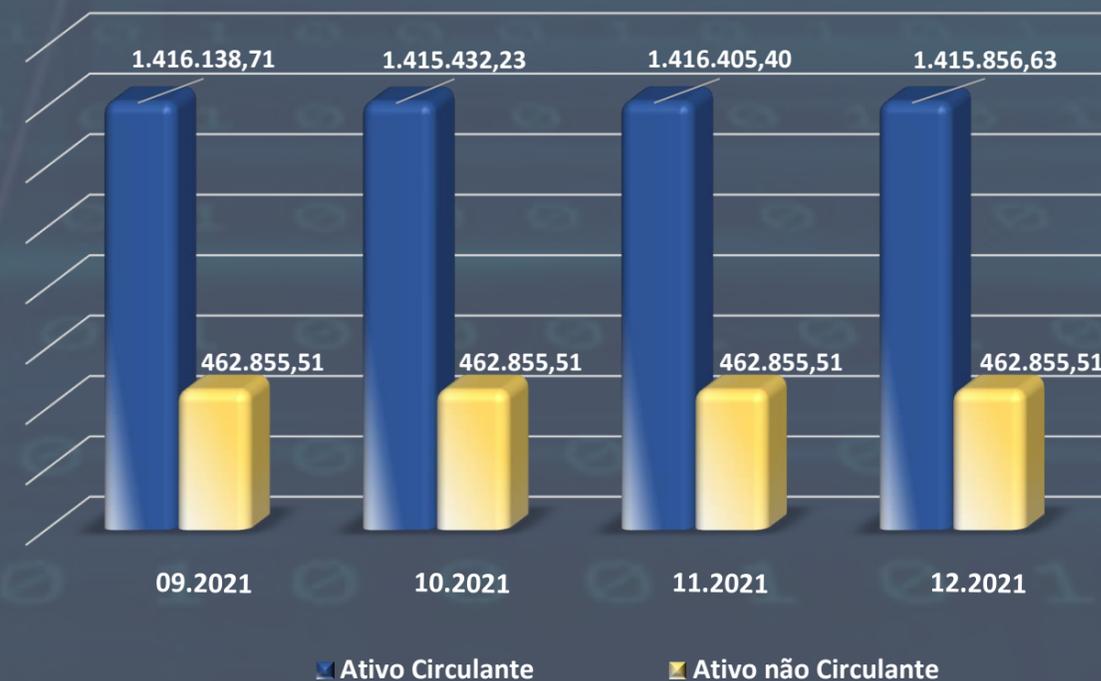
Estoque: Verificamos que no mês de agosto/21, a empresa reverteu o lançamento efetuado em setembro/20, voltando o imóvel para o grupo de contas do Imobilizado.

Despesas Diferidas Banco do Brasil: O valor R\$ 1.413.437 nesta conta representa 76% do Ativo Circulante da empresa. Questionamos a recuperanda que nos informou que trata-se de Recursos obtidos do FCO – Fundo Constitucional de Financiamento do Centro-Oeste.

Nos próximos relatórios, vamos analisar junto a recuperanda essa operação e sua escrituração contábil.

Imobilizado: Não houve variações expressivas no grupo de contas.

Balanço Ativo	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
Ativo Circulante	1.416.138,71	1.415.432,23	1.416.405,40	1.415.856,63
Disponível	2.086,94	1.380,46	828,63	1.804,86
Adiantamentos Diversos	600,00	600,00	2.125,00	600,00
Tributos a recuperar/compensar	15,07	15,07	15,07	15,07
Despesas do exercício seguinte	1.413.436,70	1.413.436,70	1.413.436,70	1.413.436,70
Ativo não Circulante	462.855,51	462.855,51	462.855,51	462.855,51
Imobilizado	462.855,51	462.855,51	462.855,51	462.855,51
Ativo Total	1.878.994,22	1.878.287,74	1.879.260,91	1.878.712,14



PANTANAL PARK HOTEL**PASSIVO CIRCULANTE**

Impostos e Taxas a recolher: O saldo deste grupo é composto pelas contas de Impostos e REFIS rescindido por falta de pagamento.

Empréstimos e Financiamentos (Passivo Circulante): O valor de R\$ 3.138.619,51 no mês de dezembro/21, refere-se a mútuo com a empresa Prudenstaca. Foi solicitado o contrato de mutuo da operação entre as empresas, mas em resposta, a recuperanda informou que os documentos são notas promissórias dos empréstimos efetuados.

Adiantamento de Clientes: Solicitamos a recuperanda a composição desta conta e não obtivemos retorno.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

Empréstimos e Financiamentos (Passivo não Circulante): Conforme mencionado nos balancetes da empresa o valor de R\$ 1.532.936,70 refere-se a um empréstimo junto ao Banco do Brasil que consta desde o Balanço Patrimonial do ano de 2016.

Balanço Passivo	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
Passivo Circulante	3.360.837,88	3.366.309,32	3.377.610,51	3.386.757,22
Fornecedores	3.943,49	3.943,49	3.943,49	3.943,49
Obrigações trabalhistas e Encargos Sociais	36.019,93	8.670,23	9.320,86	10.865,54
Impostos e Taxas a Recolher	100.923,90	124.745,04	123.407,79	122.092,68
Empréstimos e Financiamentos	3.110.619,51	3.119.619,51	3.127.619,51	3.138.619,51
Adiantamento de Clientes	103.241,05	103.241,05	103.241,05	103.241,05
Outras contas a pagar	6.090,00	6.090,00	10.077,81	7.994,95
Passivo não circulante	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70
Empréstimos e Financiamentos	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70
Patrimônio Líquido	-3.014.780,36	-3.020.958,28	-3.031.286,30	-3.040.981,78
Capital	120.000,00	120.000,00	120.000,00	120.000,00
Reserva de Lucros	32.798,25	32.798,25	32.798,25	32.798,25
Lucro/Prejuízos acumulados	-3.167.578,61	-3.173.756,53	-3.184.084,55	-3.193.780,03
Passivo Total	1.878.994,22	1.878.287,74	1.879.260,91	1.878.712,14





PANTANAL PARK HOTEL

Nas Demonstrações dos Resultados dos meses analisados foram constatados:

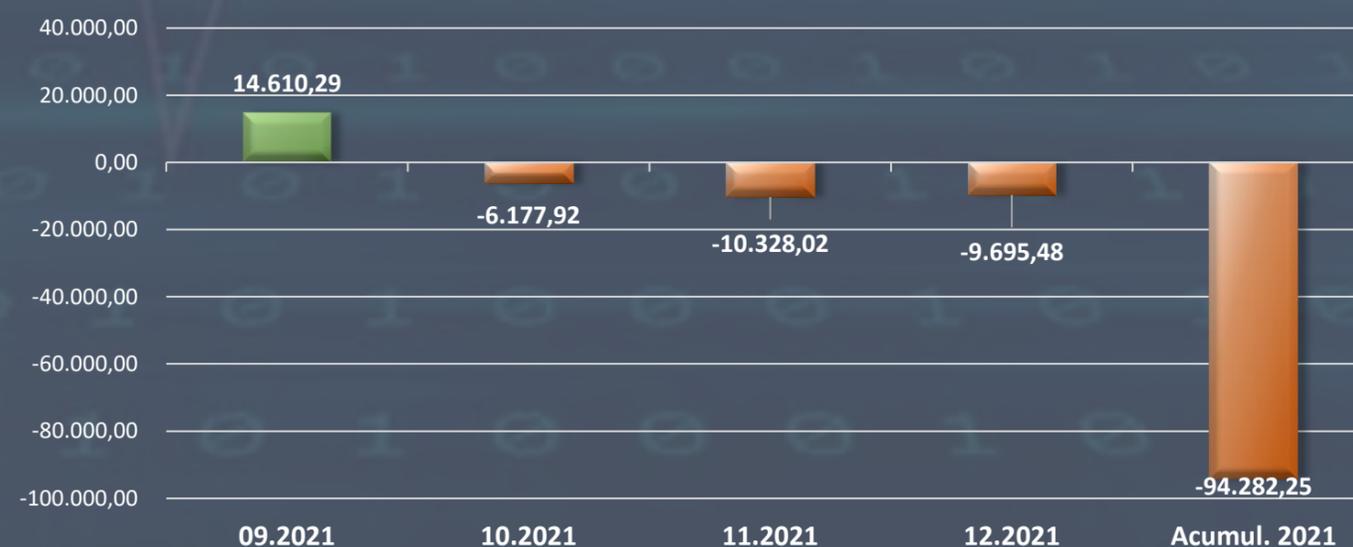
O hotel até o mês de dezembro/21 não obteve Receita, cenário que se arrasta desde o ano de 2020, por conta da pandemia de Covid-19.

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

Pantanal Park Hotel Ltda

Demonstração de Resultado do Exercício	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021	Acumulado 2021
Receita Bruta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Deduções	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(=) Receita Líquida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Custos	-6.387,73	-1.733,72	-1.991,55	-5.638,68	-65.719,64
(=) Resultado Bruto	-6.387,73	-1.733,72	-1.991,55	-5.638,68	-65.719,64
(-) Despesas	-1.605,21	-3.919,41	-7.853,91	-3.547,55	-47.177,98
(=) Resultado antes das Desp. e Rec. Financeiras	-7.992,94	-5.653,13	-9.845,46	-9.186,23	-112.897,62
(=) Resultado Financeiro	0,00	-524,79	-482,56	-509,25	18.615,37
(=) Resultado antes dos tributos s/ Lucro	14.610,29	-6.177,92	-10.328,02	-9.695,48	-94.282,25
(-) IRPJ e CSLL	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(=) Lucro/Prejuízo	14.610,29	-6.177,92	-10.328,02	-9.695,48	-94.282,25

Demonstração de Resultado do Exercício



PRUDENSTACA

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

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

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

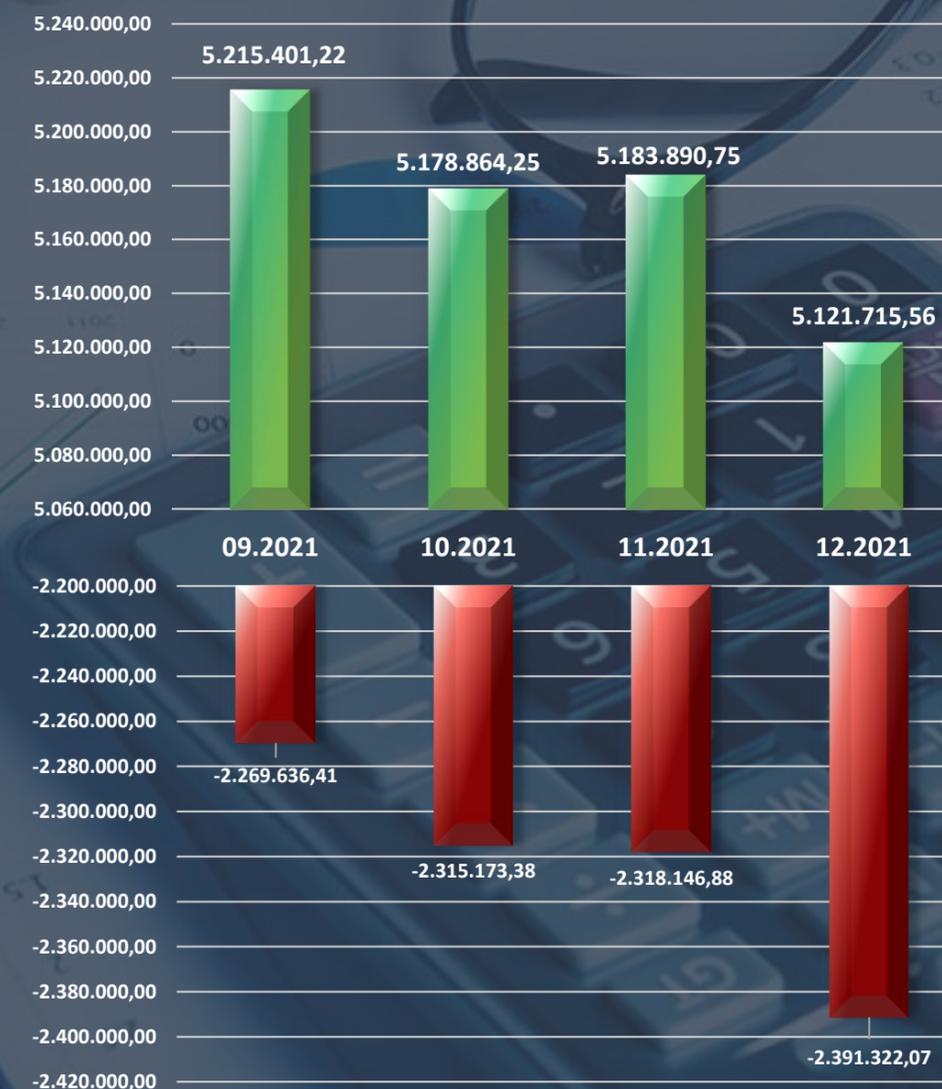
Prudenstaca Soc. de Eng. e Constr. Ltda

Capital de Giro Líquido	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
Ativo Circulante	8.101.444,20	8.084.153,45	8.067.872,40	8.008.770,39
Passivo Circulante	2.886.042,98	2.905.289,20	2.883.981,65	2.887.054,83
(A-B) Capital de Giro Líquido	5.215.401,22	5.178.864,25	5.183.890,75	5.121.715,56

Prudenstaca Soc. de Eng. e Constr. Ltda

Capital de Giro Líquido	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
Ativo Circulante	8.101.444,20	8.084.153,45	8.067.872,40	8.008.770,39
Clientes	-4.374.418,12	-4.374.418,12	-4.374.418,12	-4.374.418,12
Empréstimos a Terceiros	-3.110.619,51	-3.119.619,51	-3.127.619,51	-3.138.619,51
Ativo Circulante Ajustado (Ativo Circulante - [Clientes + Empréstimos])	616.406,57	590.115,82	565.834,77	495.732,76
Passivo Circulante	2.886.042,98	2.905.289,20	2.883.981,65	2.887.054,83
Capital de Giro Líquido Ajustado (Ativo Circulante Ajustado - Passivo Circulante)	-2.269.636,41	-2.315.173,38	-2.318.146,88	-2.391.322,07

Capital de Giro Líquido





PANTANAL PARK HOTEL

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

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

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

Capital de Giro Líquido	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
Ativo Circulante	1.416.138,71	1.415.432,23	1.416.405,40	1.415.856,63
Passivo Circulante	3.360.837,88	3.366.309,32	3.377.610,51	3.386.757,22
(A-B) Capital de Giro Líquido	-1.944.699,17	-1.950.877,09	-1.961.205,11	-1.970.900,59



PRUDENSTACA

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

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

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

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

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

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

Índices de Liquidez

Líq. Imediata	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
Disponível	188.965,00	163.735,35	130.601,21	67.291,2
P. Circulante	2.886.042,98	2.905.289,20	2.883.981,65	2.887.054,83
	0,07	0,06	0,05	0,02

Líq. Seca	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
AC - Estoques	8.101.444,20	8.084.153,45	8.067.872,40	8.008.770,39
P. Circulante	2.886.042,98	2.905.289,20	2.883.981,65	2.887.054,83
	2,81	2,78	2,80	2,77

Líq. Corrente	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
A. Circulante	8.101.444,20	8.084.153,45	8.067.872,40	8.008.770,39
P. Circulante	2.886.042,98	2.905.289,20	2.883.981,65	2.887.054,83
	2,81	2,78	2,80	2,77

Líq. Geral	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
AC+RLP	11.150.852,57	11.133.561,82	11.117.280,77	11.058.178,76
PC+ELP	12.296.629,26	12.313.616,46	12.320.305,33	12.320.577,03
	0,91	0,90	0,90	0,90



PANTANAL PARK HOTEL

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

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

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

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

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

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

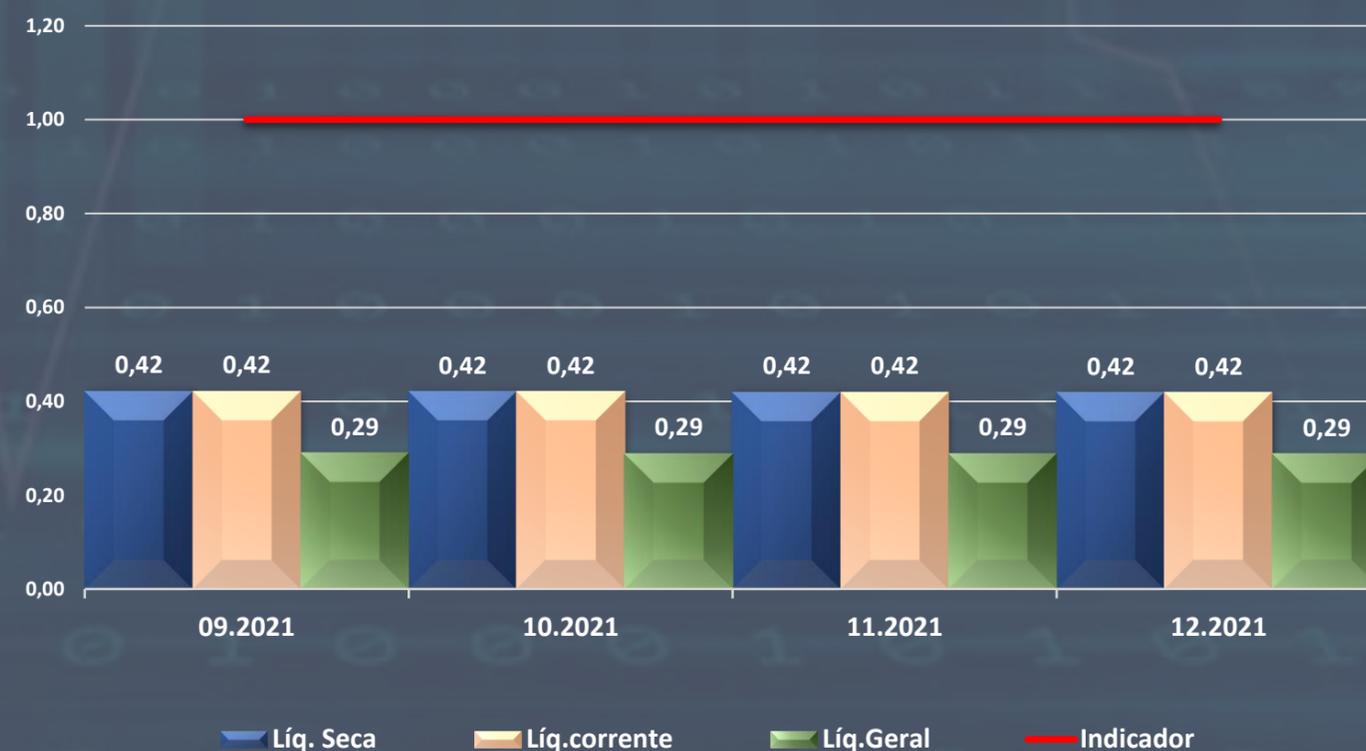
Índices de Liquidez

Líq. Imediata	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
Disponível	2.086,94	1.380,46	828,63	1.804,86
P. Circulante	3.360.837,88	3.366.309,32	3.377.610,51	3.386.757,22
	0,00	0,00	0,00	0,00

Líq. Seca	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
AC - Estoques	1.416.138,71	1.415.432,23	1.416.405,40	1.415.856,63
P. Circulante	3.360.837,88	3.366.309,32	3.377.610,51	3.386.757,22
	0,42	0,42	0,42	0,42

Líq. Corrente	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
A. Circulante	1.416.138,71	1.415.432,23	1.416.405,40	1.415.856,63
P. Circulante	3.360.837,88	3.366.309,32	3.377.610,51	3.386.757,22
	0,42	0,42	0,42	0,42

Líq. Geral	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
AC+RLP	1.416.138,71	1.415.432,23	1.416.405,40	1.415.856,63
PC+ELP	4.893.774,58	4.899.246,02	4.910.547,21	4.919.693,92
	0,29	0,29	0,29	0,29



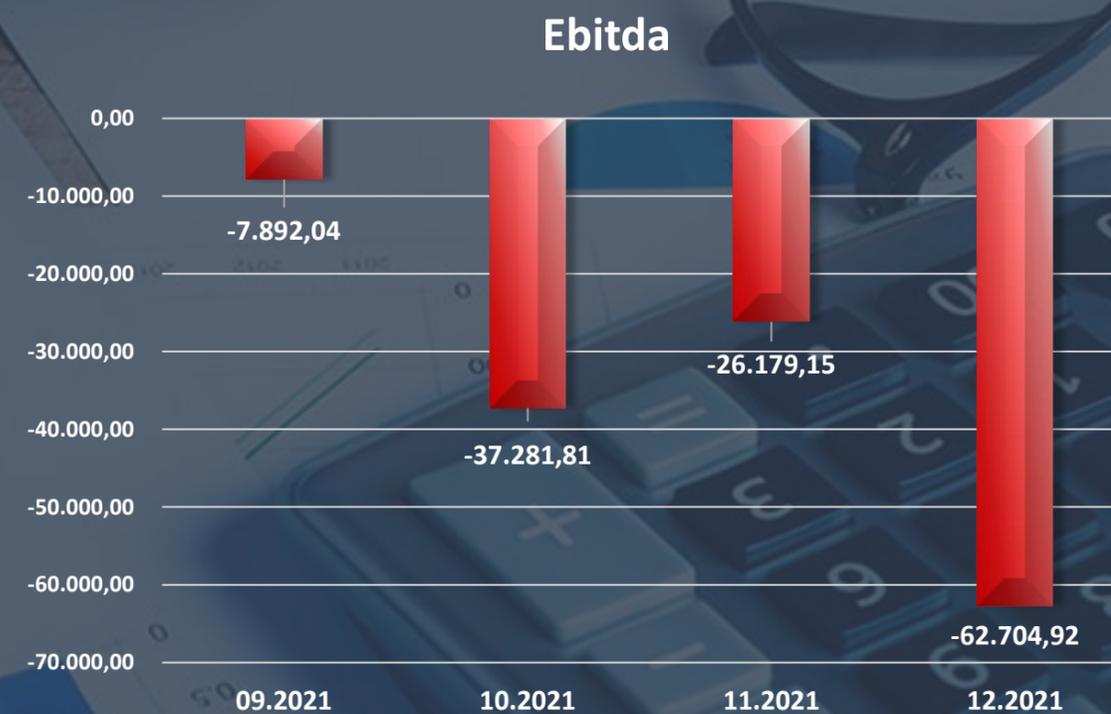


PRUDENSTACA

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

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

Ebitda	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
Lucro/Prejuízo	-2.878,02	-34.277,95	-22.969,92	-59.373,71
(+) Depreciação e Amortização	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Despesas Financeiras	5.014,02	3.003,86	3.209,23	3.331,21
(+) IRPJ e CSLL	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor Ebitda	-7.892,04	-37.281,81	-26.179,15	-62.704,92





PANTANAL

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

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

Ebitda	09.2021	10.2021	11.2021	12.2021
Lucro/Prejuízo	14.610,29	-6.177,92	-10.328,02	-9.695,48
(+) Depreciação e Amortização	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Despesas Financeiras	370,80	524,79	482,56	509,25
(+) IRPJ e CSLL	0,00	0,00	0,00	0,00
Valor Ebitda	14.239,49	-6.702,71	-10.810,58	-10.204,73

Ebitda





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 essa 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.

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

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

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

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

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

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

Ponto relevante:

A recuperanda reclassificou no mês de setembro/21 o imóvel que constava no grupo de contas dos Estoques para o grupo de contas do Imobilizado.

Contato

Nosso Escritório



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



+55 11 2092-2244



www.conajud.com.br



contato@conajud.com.br



+55 11 98574-2244

