RELATÓRIO MENSAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL GRUPO PEM

1ª VARA JUDICIAL DE SANTANA DE PARNAÍBA

Processo: Nº 1000032-89.2019.8.26.0529
AGOSTO A DEZEMBRO 2022

Administrador Judicial: Confiança Jurídica
Responsável Técnica: Bruna Oliveira Santos

CONAJUD
CONFIANÇA JURÍDICA

Sumário

Cronograma processual 3

Notas relevantes 5

Quadro de colaboradores 10

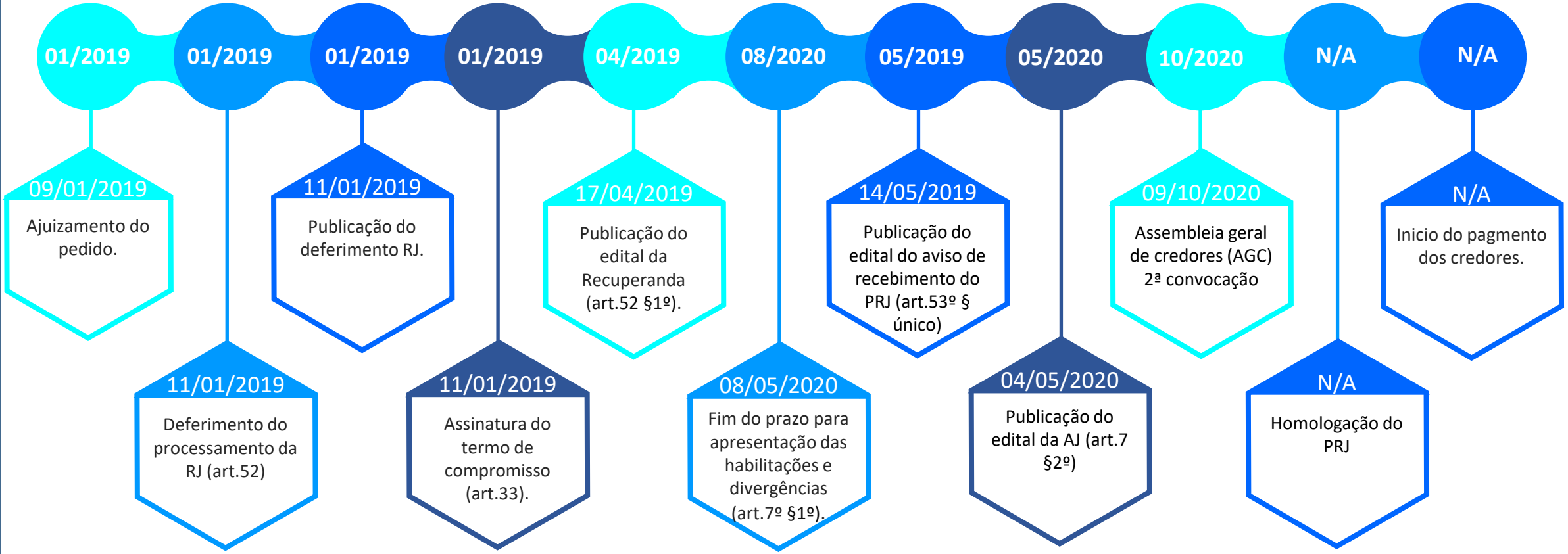
Análise financeira 12

Pontos para verificação de análise 60

CRONOGRAMA PROCESSUAL

CONAJUD
CONFIANÇA JURÍDICA

CRONOGRAMA PROCESSUAL



NOTAS RELEVANTES

CONAJUD
CONFIANÇA JURÍDICA

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”), da sociedade 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 aos meses de agosto a dezembro de 2022.

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 n° 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.

CONAJUD
Administradora Judicial
Bruna Oliveira Santos
OAB/SP nº 351.366

NOTAS RELEVANTES

I. A Empresa

Grupo PEM:

PEM ENGENHARIA LTDA
CONSTRUTORA PHEGASSUS SA
PROJETEC PROJETO E TECNOLOGIA LTDA
SETAL TELECOM LTDA
SETEC TECNOLOGIA LTDA
STRESA PARTICIPAÇÕES SA
TIPUANA PARTICIPACOES LTDA
TRANSACESS SA

LOCAL: PEM ENGENHARIA – Rua Aquário, nº 118 sala 4A, Parque Santana, Santana de Parnaíba, SP.

QUADRO SOCIETÁRIO

AUGUSTO RIBEIRO DE MENDONCA NETO

CARLOS PEREZ IMAZ GARCIA

BLASCUM GROUP 21, SOCIEDAD ANONIMA - ESPANHA

NOTAS RELEVANTES

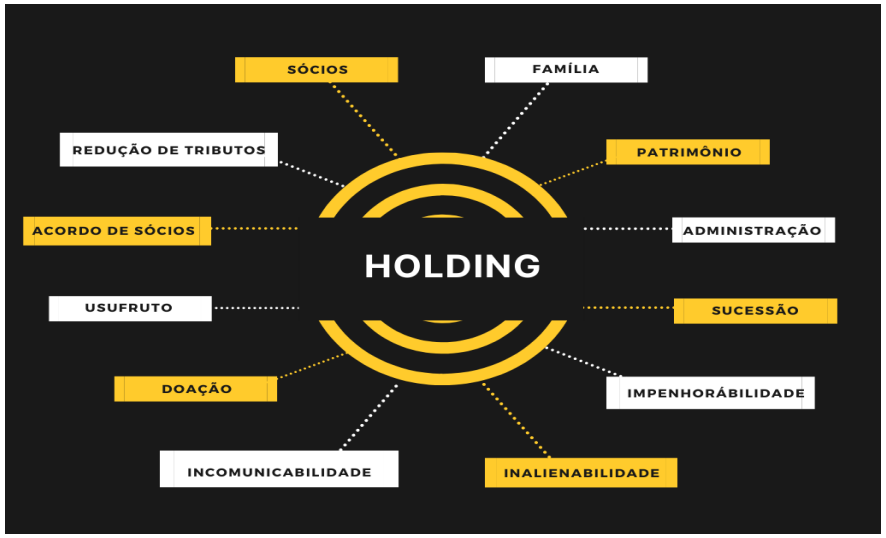
II. Mercado/Serviços

Serviços de engenharia;

Instalação e manutenção elétrica;

Holdings de Instituições não financeiras.

Fonte: https://mcfrauzino.jusbrasil.com.br/artigos/1176570505/a-holding-no-brasil



III. Da Crise

Informações trazidas pelas Recuperandas:

Alguns fatores foram determinantes para a instalação da crise econômica que o GRUPO PEM atualmente atravessa:

Em meados de 2014, as operações correlatas aos negócios versando obras de Engenharia passaram a apresentar gradual retração, em decorrência dos episódios que marcaram impacto sem precedentes na Economia Nacional, quais sejam, a crise aguda que assolou o mercado da engenharia civil e os efeitos gerados na investigação denominada Lava Jato que atingiu de forma abrangente as empresas congêneres às do grupo postulante, de que decorreu abrupto recolhimento dos investimentos internacionais na área correspondente, em cujo contexto as companhias Suptes. sofreram instantânea consequência, já que as obras adequadas aos seus padrões rareavam progressivamente e remanesciam apenas obras de dimensões acima de sua capacitação financeira, o que a excluiu gradualmente do mercado, já pelos próprios efeitos da investigação mencionada e que assumiu proporções de inaudita turbulência nacional..

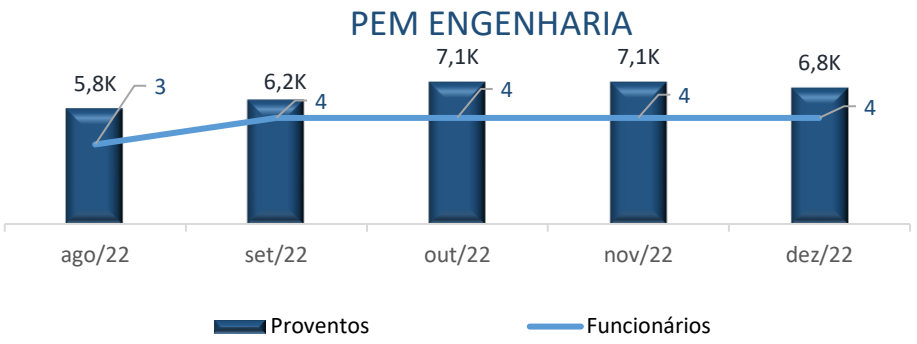
Justamente por esta razão, igualmente, os certificados técnicos perderam transitoriamente sua eficácia, sem dizer que, em função do desequilíbrio econômico-financeiro, comprometeu-se a pontualidade do grupo empresarial e, assim, a obtenção da gama de certidões negativas pelas Suplicantes, que viabilizassem a respectiva participação em licitações, sendo esta uma causa igualmente relevante de sua crise, até que em dezembro de 2015, o controle societário da postulante principal foi alienado ao Blascum Group, empresa de origem espanhola que passou a empreender seus esforços no sentido da recuperação de mercado e o prestígio que nos anos imediatamente anteriores viuse fragilizado pelos eventos imponderáveis e inesperados que se precipitaram sobre o mercado, muito embora se houvesse apresentado abrupta redução de atividades, conquanto se possa registrar que o endividamento atual da companhia, para os efeitos recuperacionais, se oferece imensamente viável de absorção, com lisonjeiras condições de bom cumprimento da moratória que aqui se propõe.

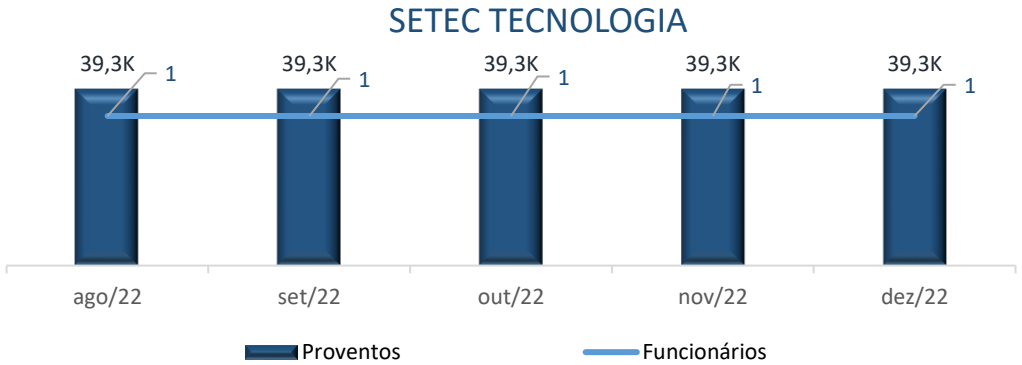
É certo que as probabilidades de superação do transe ora vivido pelo grupo Supte. afiguram-se extremamente otimistas, particularmente pelo fato de que, mediante aplicação e utilização dos certificados técnicos e a subsequente instauração de parcerias comerciais para a devida abordagem do mercado, oferecem plenas condições de realização do projeto que a controladora não logrou obter, em razão do sofrível desempenho dos negócios no País e que prejudicaram mais sensivelmente as empresas de engenharia em que se insere o grupo postulante.

QUADRO DE COLABORADORES /CREDORES

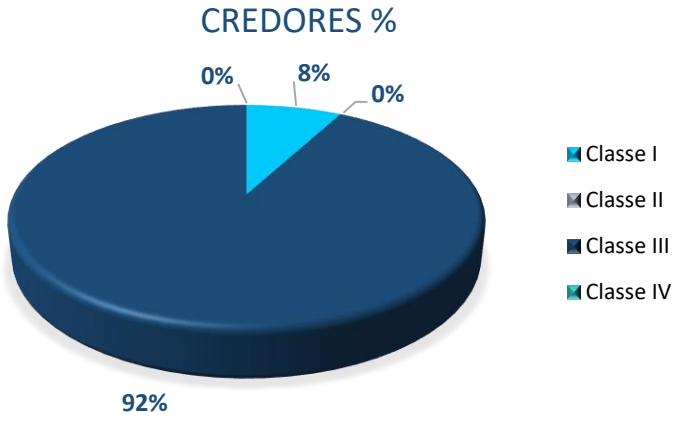
CONAJUD
CONFIANÇA JURÍDICA

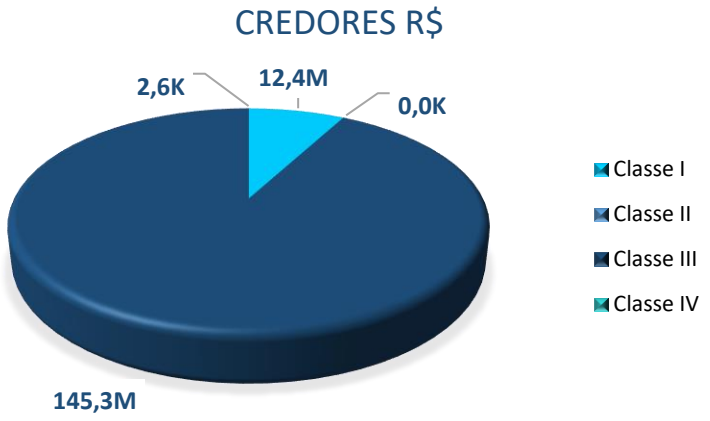
QUADRO DE COLABORADORES/ CREDORES





A recuperanda PEM engenharia apresenta um quadro de 4 colaboradores, sendo 1 auxiliar administrativo demitido, e uma folha de 6,8k, ao fim de dezembro de 2022. Partindo de um quadro de 3 colaboradores em agosto, com folha de 5,8k, houve a contratação de 1 um auxiliar administrativo em setembro, que causou o acréscimo de 7% na folha, que fechou o ano em 6,8k. O mesmo auxiliar administrativo contratado em setembro foi demitido em dezembro. A recuperanda Setec apresentou um quadro de 1 colaborador, e pró labore de 39,3k ao fim de dezembro, sem variações no período analisado. As demais empresas do grupo PEM não apresentaram folha de pagamento e pró labore referentes ao período de análise.





O grupo PEM possui 18 credores, sendo 9 de classe I, 7 credores de classe II, e 2 credores de classe IV, sem credores de classe II.

ANÁLISE FINANCEIRA

CONAJUD
CONFIANÇA JURÍDICA

CONSIDERAÇÕES INICIAS/SEQUÊNCIA DE APRESENTAÇÃO

A análise financeira do grupo PEM tem o intuito de analisar cada uma das coligadas e controladas pelo grupo, por meio de seus demonstrativos e documentos contábeis. Para tanto, apresentaremos a análise de cada empresa do grupo isoladamente, obedecendo a seguinte sequência que não tem critério de juízo:

PEM ENGENHARIA LTDA 14

CONSTRUTORA PHEGASSUS SA 25

PROJETEC PROJETO E TECNOLOGIA LTDA 33

SETEC TECNOLOGIA LTDA 39

STRESA PARTICIPAÇÕES SA 49

TIPUANA PARTICIPACOES LTDA 52

TRANSACESS SA 58

Não foram apresentados demonstrativos ou documentos contábeis para a coligada:

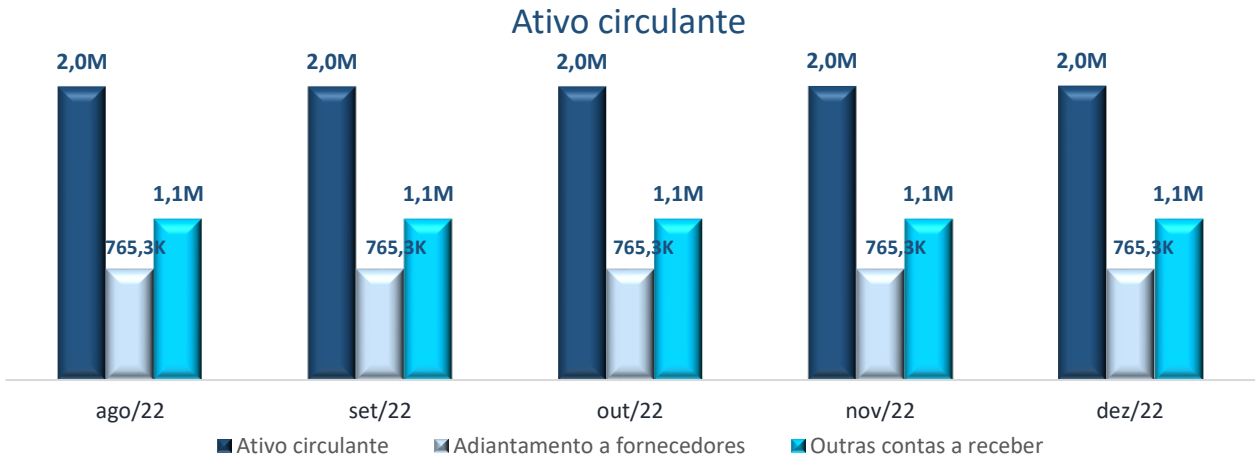
SETAL TELECOM LTDA

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO – (PEM ENGENHARIA)

PEM ENGENHARIA LTDA					
Ativo	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Ativo circulante	**2.024.378,37**	**2.023.846,97**	**2.023.891,74**	**2.026.848,03**	**2.028.232,14**
Disponivel	**653,79**	**122,39**	**167,16**	**72,59**	**162,60**
Bancos	200,30	122,39	167,16	72,59	162,60
Aplic. Financeira	453,49	-	-	-	-
Outros ativos circulantes	**2.023.724,58**	**2.023.724,58**	**2.023.724,58**	**2.026.775,44**	**2.028.069,54**
Adiantamento a fornecedores	**765.297,00**	**765.297,00**	**765.297,00**	**765.297,00**	**765.297,00**
Outros forcedores	10.679,58	10.679,58	10.679,58	10.679,58	10.679,58
Conajud	754.617,42	754.617,42	754.617,42	754.617,42	754.617,42
Adiantamento a funcionarios	-	-	-	3.050,86	4.320,35
Impostos a recuperar	151.376,38	151.376,38	151.376,38	151.376,38	151.376,38
Outras contas a receber	**1.107.051,20**	**1.107.051,20**	**1.107.051,20**	**1.107.051,20**	**1.107.075,81**
deposito judiciais	3.865,39	3.865,39	3.865,39	3.865,39	3.890,00
deposito judiciais - fornecedores	1.103.185,81	1.103.185,81	1.103.185,81	1.103.185,81	1.103.185,81
Ativo não circulante	**93.152.440,14**	**93.146.225,65**	**93.136.571,78**	**93.064.103,14**	**92.984.762,36**
Realizavel a longo prazo	**52.137.176,95**	**52.130.962,46**	**52.121.308,59**	**52.048.839,95**	**51.969.499,17**
Controladas e coligadas	11.799.264,60	11.793.050,11	11.783.396,24	11.710.927,60	11.631.586,82
Projetec	5.833.845,47	5.833.845,47	5.833.845,47	5.833.845,47	5.833.845,47
Tipuana	2.109.139,53	2.102.925,04	2.093.271,17	2.020.802,53	1.941.461,75
Transacess	174.391,41	174.391,41	174.391,41	174.391,41	174.391,41
Transacess - inco	3.681.888,19	3.681.888,19	3.681.888,19	3.681.888,19	3.681.888,19
Créditos com acionistas - Carlos Perez Imaz Garcia	204,92	204,92	204,92	204,92	204,92
Outros créditos com terceiros	**40.337.707,43**	**40.337.707,43**	**40.337.707,43**	**40.337.707,43**	**40.337.707,43**
Metro Barra Funda	15.830.689,94	15.830.689,94	15.830.689,94	15.830.689,94	15.830.689,94
Codel	15.200.000,00	15.200.000,00	15.200.000,00	15.200.000,00	15.200.000,00
Crédito c/ terceiro - ttrans	9.307.017,49	9.307.017,49	9.307.017,49	9.307.017,49	9.307.017,49
Imobilizado	**41.015.263,19**	**41.015.263,19**	**41.015.263,19**	**41.015.263,19**	**41.015.263,19**
Investimentos - Inepar	211.989,27	211.989,27	211.989,27	211.989,27	211.989,27
Empresas coligadas e controladas	40.803.273,92	40.803.273,92	40.803.273,92	40.803.273,92	40.803.273,92
Construtora phegassus sa	25.801.516,18	25.801.516,18	25.801.516,18	25.801.516,18	25.801.516,18
Projetec projetos e tecnologia ltda	415.575,77	415.575,77	415.575,77	415.575,77	415.575,77
Tipuana participacoes ltda	14.586.181,97	14.586.181,97	14.586.181,97	14.586.181,97	14.586.181,97
Ativo total	**95.176.818,51**	**95.170.072,62**	**95.160.463,52**	**95.090.951,17**	**95.012.994,50**

Houve pequena variação do ativo total da recuperanda de agosto a dezembro de 2022, em torno de dos 95 mi. A maior parte do ativo está concentrada no ativo não circulante, isto é, ativos liquidados no longo prazo, que representam cerca de 98% dos ativos totais.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO – (PEM ENGENHARIA)



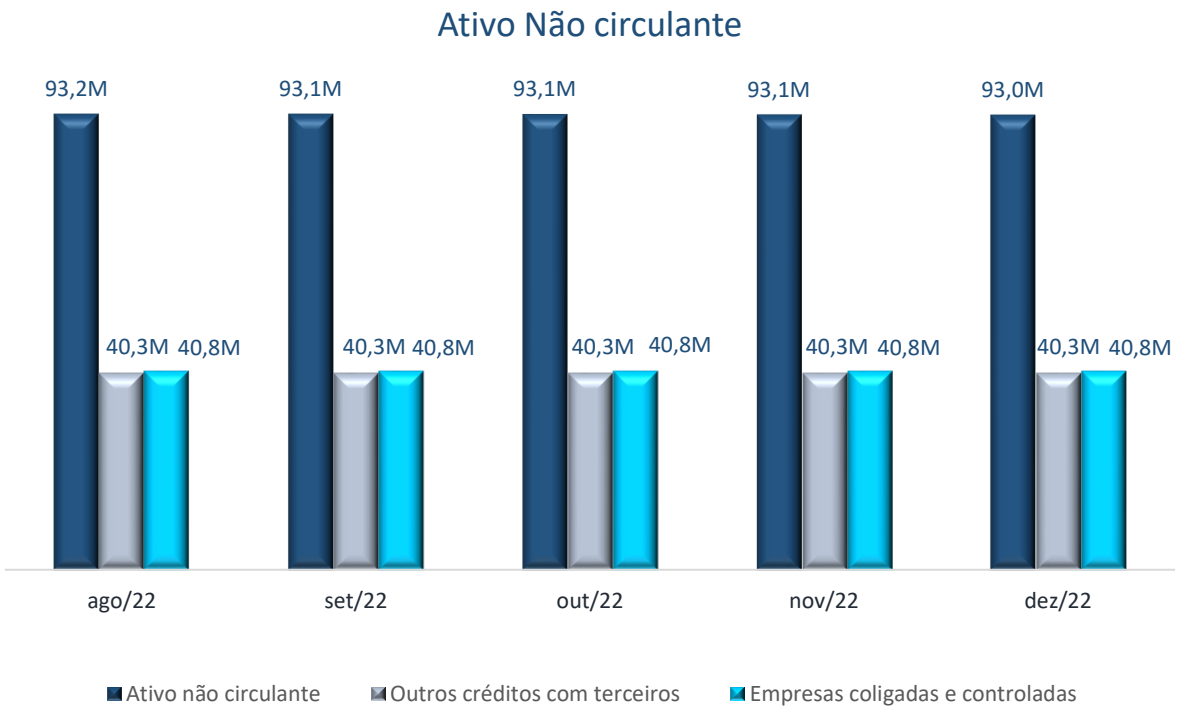
- O **ativo** da empresa corresponde aos **bens e direitos** que ela possui e que podem ser convertidos em dinheiro.
- Os **ativos circulantes** representam as contas que poderão ser convertidas em dinheiro a **curto prazo.**
- Os **ativos não circulantes** são os recursos capazes de serem transformados somente a **longo prazo**, mais precisamente, por mais de 12 meses.

- **Disponível** – Tem participação mínima no ativo total da recuperanda, cerca de 0%, com lançamentos que registram média de 236 reais no período de agosto a dezembro de 2022. É representado principalmente pela conta bancária BANCO ITAU - CC 226208, cuja movimentação financeira durante cada mês analisado é, contudo, muito superior ao que sugerem os valores lançados ao fechamento de cada mês, que são os valores de saldo dessas movimentações. Em agosto, a conta teve crédito e débito respectivo de 131.424,92 e 131.440,18. Em setembro e outubro, créditos e débitos no patamar de 13k. Em novembro, de 76k. E, por fim, em dezembro teve crédito e débito de R$ 82.875,00 e R$ 82.784,99, nessa ordem.
- **Adiantamento a fornecedores** – Corresponde a 38% do ativo circulante da empresa, fixado em 765,3k durante o período analisado. É composta, sobretudo, pelo adiantamento ao Conajud em 755k, sem alteração no período.
- **Outros contas a receber –** É a conta mais importante do ativo circulante da recuperanda, com cerca de 55% de participação, e valor fixado em 1,1 mi durante o período analisado. Incorpora depósitos judiciais*
- **Impostos a recuperar** – foram lançados 151k em impostos a recuperar de agosto a dezembro de 2022, sem alterações. Os impostos a recuperar são, sobretudo, em sua maioria, de COFINS a recuperar 118k.

**Será solicitada a recuperanda abertura dessa conta para detalhamento.*

O ativo circulante da recuperanda se manteve virtualmente constante no período analisado, em 2 mi. A maior parcela, 55%, do ativo circulante está concentrada em outras contas a receber, contabilizando 1,1 mi, sem variações de agosto a dezembro de 2022.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO – (PEM ENGENHARIA)



- **Outros créditos com terceiro** – realizável a longo prazo, corresponde a 42% do total dos ativos da recuperanda, fixada em 40,3 mi no período analisado. Corresponde a créditos de longo prazo com o metro barra funda em 15,8mi, codel, 15,2mi, e ttrans 9,3 mi.

- **Coligadas e controladas – realizável a longo prazo** que corresponde a 12% do total dos ativos da recuperanda ao fim do período analisado, em 11,6 mi em dezembro, com pequena variação durante o período analisado. É composto, em dezembro, por direitos com a Projetec, 5,8 mi, Transaccess, 3,9 mi, e Tipuana, 1,9 mi. Partindo do total de 11,7 mi em agosto, se manteve constante até novembro, quando sofrendo recuou para 11,6 mi, mesmo patamar que fechou dezembro, devido à contratação de, 79k nos direitos da coligada Tipuana, que passou de 2,0mi para 1,9mi.

- **Empresas coligadas e controladas** – maior parte do ativo permanente da recuperanda, a conta representa cerca 43% do total dos ativos da recuperanda, fixado em 40,8 mi no período analisado. É composto por direitos com a Phegassus, 25,8 mi, Tipuana 14,5mi e Projetec 0,4 mi.

- **Investimentos – Inepar** – Há o lançamento de 212k em investimento com a Inepar*, em todo o período analisado, sem alterações. Representa 0,5% do imobilizado da recuperanda.

**Serão solicitadas informações sobre esse investimento a recuperanda.*

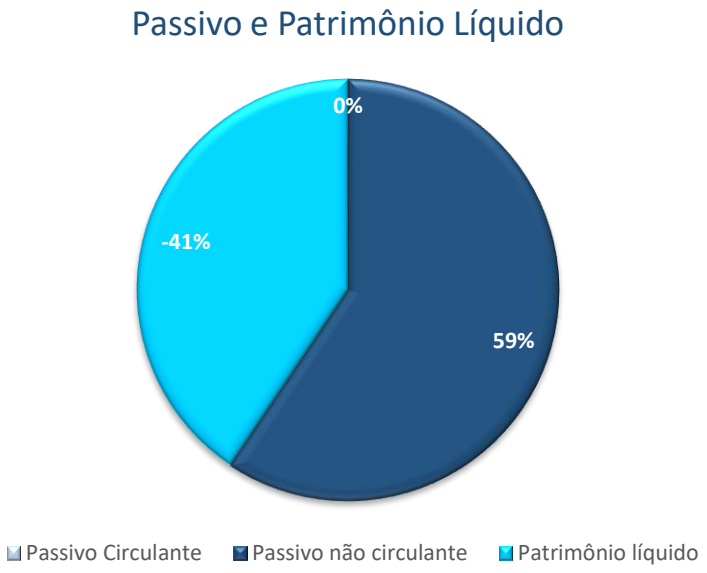
A maior parte do ativo da recuperanda está concentrado em créditos de terceiros e o ativo permanente/imobilizado com as coligadas, em 40,3 mi e 40,8 mi respectivamente, que são ativos de longo prazo. Não houveram variações lançamentos dessas contas de agosto a dezembro de 2022.

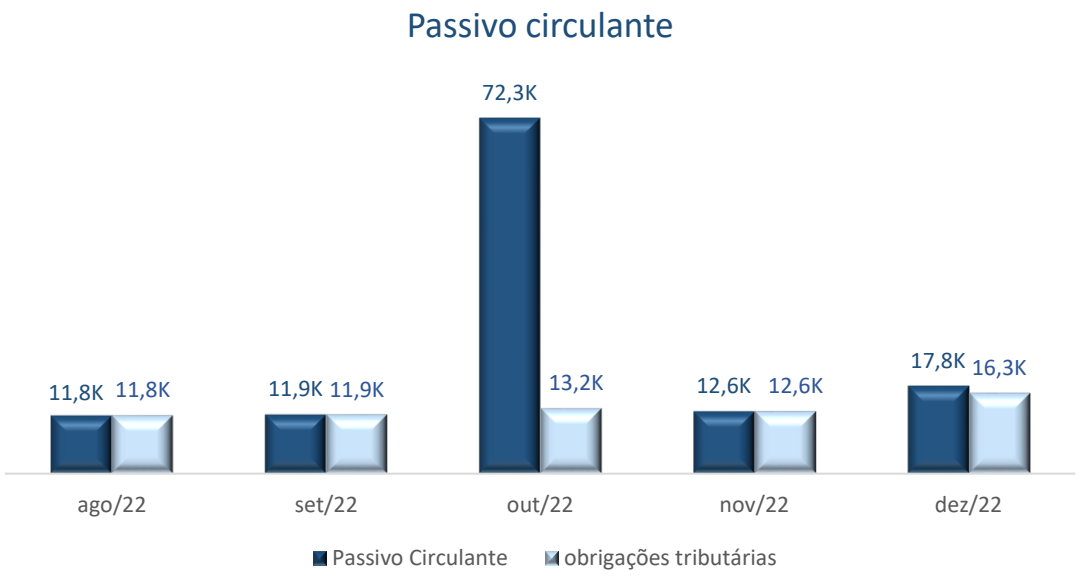
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO – (PEM ENGENHARIA)

PEM ENGENHARIA LTDA					
Passivo	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Passivo Circulante	**11.760,54**	**11.949,90**	**72.321,80**	**12.630,84**	**17.811,39**
Obrigações imediatas	**8,82**	**8,82**	**59.100,00**	**-**	**1.500,00**
Salários a pagar	8,82	8,82	-	-	-
Fornecedores internos	-	-	59.100,00	-	1.500,00
obrigações tributárias	**11.751,72**	**11.941,08**	**13.221,80**	**12.630,84**	**16.311,39**
Impostos a contribuições a pagar	2.682,28	2.871,64	3.252,36	3.561,40	3.411,13
Retenções impostos a recolher	9.069,44	9.069,44	9.969,44	9.069,44	12.900,26
Passivo não circulante	**303.566.113,49**	**303.566.113,49**	**303.566.113,49**	**303.566.113,49**	**303.566.113,49**
Conta corrente coligada	**51.816.491,91**	**51.816.491,91**	**51.816.491,91**	**51.816.491,91**	**51.816.491,91**
Stresa	13.603.074,48	13.603.074,48	13.603.074,48	13.603.074,48	13.603.074,48
Phegassus	24.878.791,51	24.878.791,51	24.878.791,51	24.878.791,51	24.878.791,51
Setec Tecnologia	13.334.625,92	13.334.625,92	13.334.625,92	13.334.625,92	13.334.625,92
Parcelamento de impostos	232.187.492,58	232.187.492,58	232.187.492,58	232.187.492,58	232.187.492,58
Recuperação judicial - Outros	19.562.129,00	19.562.129,00	19.562.129,00	19.562.129,00	19.562.129,00
Patrimônio líquido	**- 207.579.622,77**	**- 207.579.622,77**	**- 207.579.622,77**	**- 203.340.991,74**	**- 207.579.622,77**
Capital Social	75.002.804,00	75.002.804,00	75.002.804,00	75.002.804,00	75.002.804,00
Resultados Acumulados	- 226.769.873,46	- 226.769.873,46	- 226.769.873,46	- 226.769.873,46	- 226.769.873,46
Resultado do exercício	- 55.812.553,31	- 55.812.553,31	- 55.812.553,31	- 51.573.922,28	- 55.812.553,31
Passivo total	**95.998.251,26**	**95.998.440,62**	**96.058.812,52**	**100.237.752,59**	**96.004.302,11**

O passivo total da recuperanda apresentou pequena variação entre agosto e dezembro, em 96 mi, a despeito de um pico em novembro. A maior parte do passivo está concentrado no passivo não circulante, que são as obrigações de longo prazo, sobretudo, representados pelos impostos parcelados, que contabilizam 232 mi, sem variação no período.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO – (PEM ENGENHARIA)



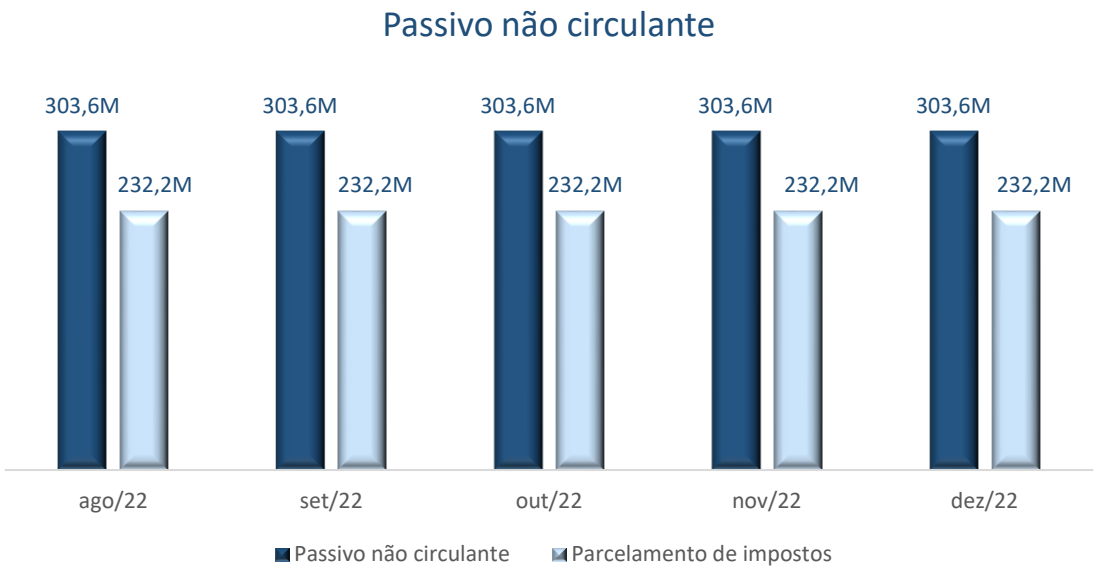


- **Passivo** são todas as obrigações financeiras de uma empresa. Ou seja, suas despesas e dívidas, independentemente dos prazos que têm para serem quitadas ou suas recorrências.
- **Passivo circulante** representa as obrigações e dívidas da companhia de curto prazo. Por outro lado, no **passivo não circulante** as dívidas e obrigações são de longo prazo, acima de 12 meses.
- **Patrimônio líquido** é um indicador contábil que representa a diferença entre o ativo e o passivo da organização. Ou seja, o PL demonstra a subtração entre os bens e direitos que uma empresa possui em relação às suas obrigações.

- **Obrigações imediatas** – sem lançamentos nos demais meses ou próximo 0, apresenta valores em outubro, de 59k, e dezembro, de 15k, ref. a fornecedores internos. Em outubro, o pagamento de 59k foi ref. a serviços advocatícios, e em dezembro ref. a serviços de informática.
- **Obrigações tributarias** – As obrigações tributárias de curto prazo correspondem ao passivo circulante da recuperanda em virtualmente sua totalidade, com exceção de outubro e dezembro, em razão dos lançamentos de fornecedores internos. No período analisado, parte de um patamar de 11,8k em agosto, e encerra o período analisado, em dezembro, em 16,3k, registrando alta em torno de 39%. Teve uma média de 12k até novembro, contudo, em dezembro, há um aumento com a provisão de impostos, sobretudo de COFINS, de modo que as retenções que estavam em 9k passam para 13k, alta de 42%.

O passivo da recuperada se concentra majoritariamente no passivo não circulante, que são as obrigações de longo prazo. Os passivos circulantes, que representam menos de 1% do passivo total, são compostos, majoritariamente, por obrigações tributárias, que foram de 16k em dezembro de 2022.

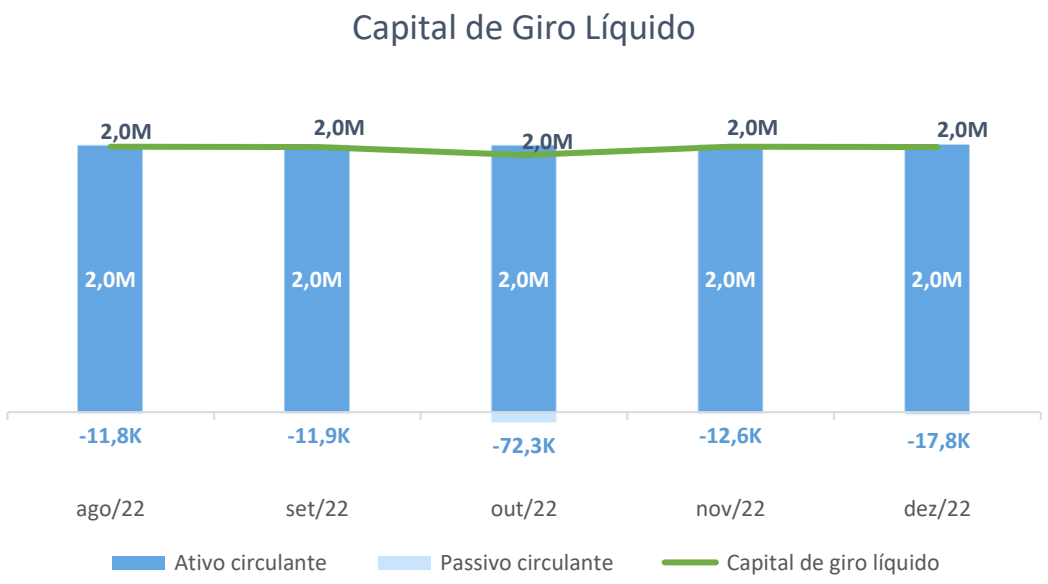
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO – (PEM ENGENHARIA)



- **Conta corrente coligada –** obrigação de 51 mi, sem alterações de agosto a dezembro de 2022, representado 17% do passivo não circulante da recuperanda.
- **Parcelamento de impostos** – é a conta mais significativa em todo o passivo da recuperanda, correspondendo a uma parcela de 76% do montante total das obrigações somadas. Não há variações na conta no período de agosto a dezembro de 2022, de modo que o parcelamento de impostos permanecem em 232,2 mi. Se trata do programa de recuperação fiscal, REFIS, da receita federal.
- **RJ** – obrigação de 19,5 mi, sendo 19 mi de quirografários, e 0,5 mi trabalhistas. A conta representando 6% do passivo não circulante da recuperanda em dezembro. Não houve alteração nos valores lançados no período analisado.

Majoritariamente, as obrigações da recuperanda são de longo prazo, especialmente com a conta corrente da coligada, 51 mi, parcelamento de impostos, 232,2 mi, e Recuperação Judicial, 19,5 mi, sem variação de agosto a dezembro de 2022.

ANÁLISE FINANCEIRA – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO – (PEM ENGENHARIA)

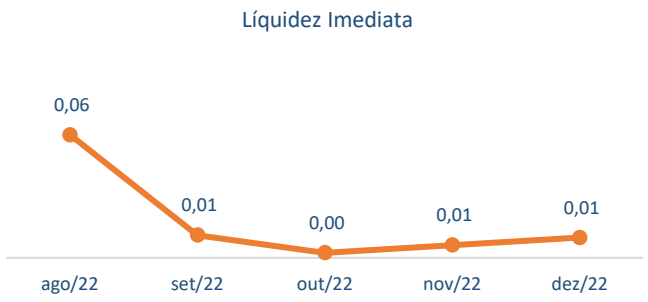


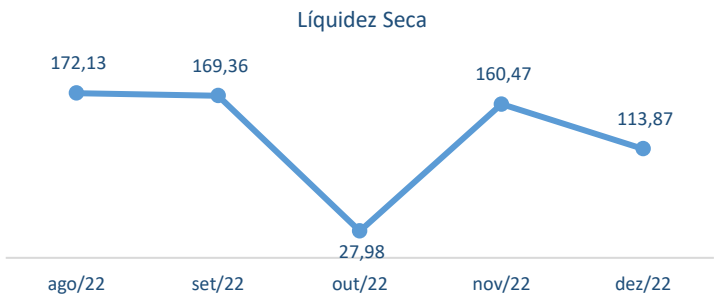
- O **Capital de Giro Líquido** demonstra o índice de liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo). Este indicador, sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de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

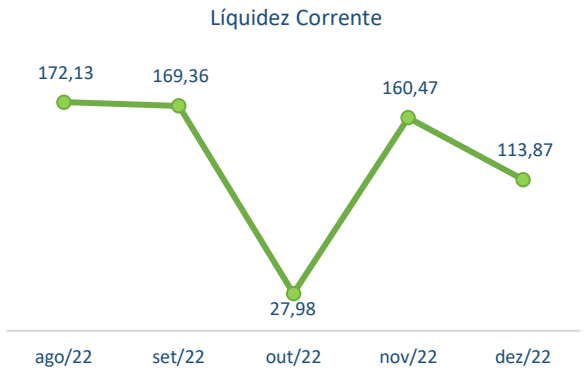
- A recuperanda apresenta valores positivos de capital de giro em todo o período analisado. Mais do que isso, em virtude do passivo da recuperanda ser majoritariamente não circulante, seu capital de giro tende a ser equivalente a seu ativo circulante. Desse modo, haja visto que o ativo circulante da recuperanda pouco variou em torno de 2 mi, também seu capital de giro pouco variou em 2 mi, entre agosto e dezembro de 2022.

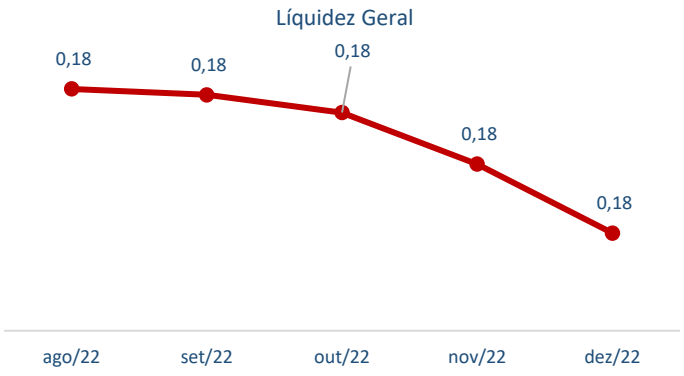
O Capital de giro da recuperanda permanece em 2 mi entre agosto e dezembro de 2022, em virtude de suas obrigações serem majoritariamente de longo prazo.

ANÁLISE FINANCEIRA – ÍNDICES DE LIQUIDEZ – (PEM ENGENHARIA)





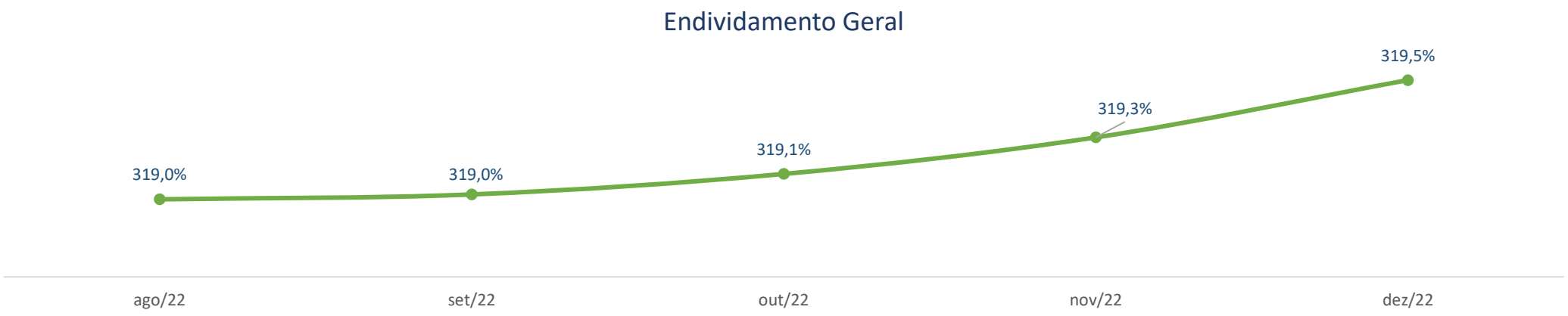




- **Liquidez Imediata**: considera o disponível, ou seja, apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. É um índice de grande importância para análise da situação a curto prazo da empresa.
- **Liquidez Seca**: considera o disponível e demais recebíveis de curto prazo, excluindo do cálculo os estoques. É um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os estoques.
- **Liquidez Corrente**: calculada pela razão entre direitos a curto prazo e dívidas a curto prazo.
- **Liquidez Geral**: leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

A liquidez imediata da recuperanda varia abaixo de 1, de agosto a dezembro de 2022, demonstrando que a empresa não possui em caixa numerários suficientes para cobrir o passivo. A liquidez seca e corrente apresentam desempenho exponencialmente satisfatório, haja visto que a recuperanda concentra a maioria das suas obrigações no longo prazo. Quanto a liquidez geral da recuperanda vigora bastante abaixo de 1, em 0,18, demonstrando que não há cobertura dos passivos considerando curto e longo prazo.

ANÁLISE FINANCEIRA – ENDIVIDAMENTO GERAL – (PEM ENGENHARIA)



É observado que o endividamento geral da recuperanda vigora em, 319% com uma tendência marginal de alta de agosto a dezembro de 2022. Desse modo, podemos concluir que os recursos totais contabilizados pela recuperanda deveriam ser multiplicados por 3,19 para que atingissem o patamar da participação do capital de terceiros, que são as obrigações totais da recuperanda.

O Endividamento Geral (EG) mede a relação entre o capital de terceiros, isto é, o passivo (passivo circulante + passivo não circulante) com o total de recursos da companhia (ativos totais). Também conhecido como Participação do capital de terceiros (PCT), é um índice quantitativo da capacidade de solvência da empresa.

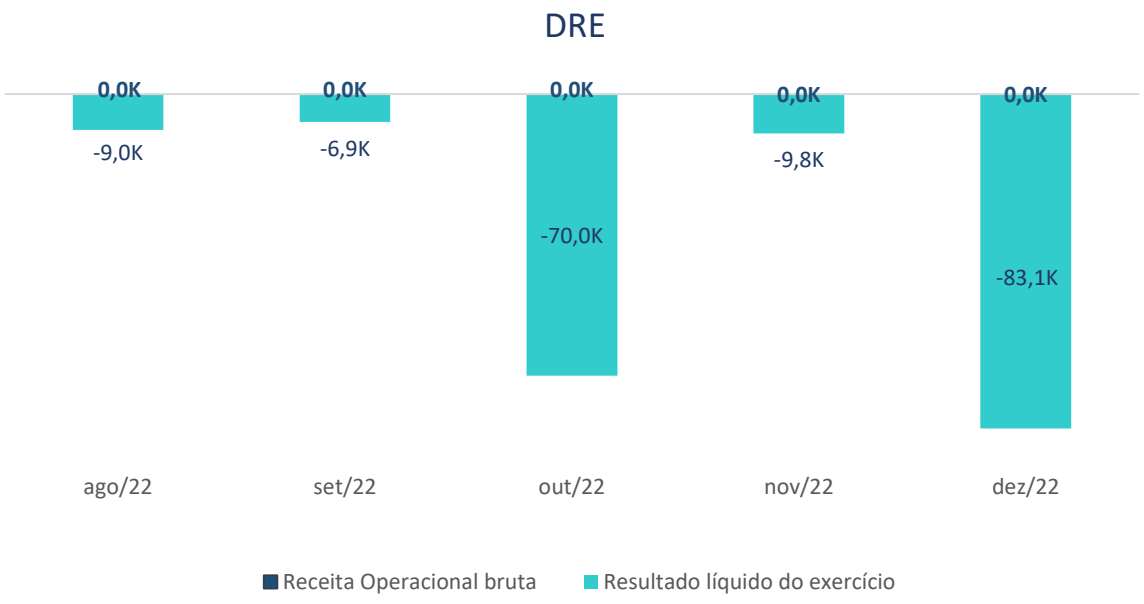
ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO – (PEM ENGENHARIA)

PEM ENGENHARIA LTDA					
DRE	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Receita Operacional bruta	-	-	-	-	-
(-) Deduções da receita	-	-	-	-	-
Receita operacional líquida	-	-	-	-	-
(-) Despesas operacionais	**- 8.960,90**	**- 6.703,41**	**- 69.967,80**	**- 9.816,99**	**- 83.119,12**
Pessoal	- 7.156,96	- 3.921,04	- 8.420,18	- 8.943,94	- 19.270,24
Serviços de terceiros	- 265,30	-	- 60.000,00	-	- 61.500,00
Aluguéis e leasing	- 108,95	- 113,27	- 108,04	- 106,35	- 102,25
Outras despesas administrativas	- 1.429,69	- 2.669,10	- 1.439,58	- 766,70	- 2.246,63
(-)Despesa financeira	**- 3,88**	**- 231,84**	**- 13,20**	**- 4,40**	**- 18,10**
Despesas Financ. E variação monetária passiva	- 3,88	- 231,84	- 13,20	- 4,40	- 18,10
Receita financeira	-	-	-	-	-
Receitas Financ. E variação monetária ativa			-		
Resultado operacional antes do IR e CSLL	**- 8.964,78**	**- 6.935,25**	**- 69.981,00**	**- 9.821,39**	**- 83.137,22**
Provisão para IR e CSLL					
Resultado líquido do exercício	**- 8.964,78**	**- 6.935,25**	**- 69.981,00**	**- 9.821,39**	**- 83.137,22**

Ebtida	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Lucro/prejuizo	- 8.964,78	- 6.935,25	- 69.981,00	- 9.821,39	- 83.137,22
(+) Depreciação e amortização	-	-	-	-	-
(+) Despesas financeiras	3,88	231,84	13,20	4,40	18,10
(+)IRPJ e CSLL	-	-	-	-	-
Valor Ebtida	**- 8.960,90**	**- 6.703,41**	**- 69.967,80**	**- 9.816,99**	**- 83.119,12**

Ebitda é a sigla em inglês para “Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”. Em português, “Lucros antes dos juros, impostos, depreciação e amortização” (LAJIDA). 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, uma vez que as depreciações e amortizações são meros lançamentos contábeis, não alterando o fluxo de caixa da empresa. Como a recuperanda não apresentou deduções com amortização, depreciação, ou provisões de impostos e contribuições tributárias sob seu lucro, e suas despesas financeiras foram marginais, o valor do Ebitda de agosto a dezembro de 2022 reflete aproximadamente o resultado líquido do exercício, que acumulou sucessivos prejuízos. Em dezembro, o resultado do exercício foi deficitário em 83k.

ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO – (PEM ENGENHARIA)



- Não foram contabilizadas receitas operacionais ou financeiras pela recuperanda durante o período de agosto a dezembro de 2022.
- As despesas operacionais da recuperanda de agosto a dezembro de 2022 é composta por despesas com pessoal e serviços de terceiros. As despesas com pessoal se mantiveram a uma média de 7,1k de agosto a novembro, subindo para 19,2k em dezembro, alta de mais de 170%, devido ao incremento de despesas com 13º, de 6,8k, e férias, de 2,1k, sobretudo. Os serviços de terceiros são contratados em outubro e dezembro especificamente. Correspondem a despesas com auditoria e advocacia, de 60k, contratadas em outubro e dezembro, além de serviços de informática, de 1,5k, contratados apenas em dezembro de 2022. Desde modo, os pontos mais baixos das despesas líquidas são atingidos em outubro e dezembro, em 70k e 83,1k respectivamente.
- Uma vez que não foram contabilizadas receitas, os resultados líquidos do exercício compreende as despesas contabilizadas entre agosto e dezembro de 2022.

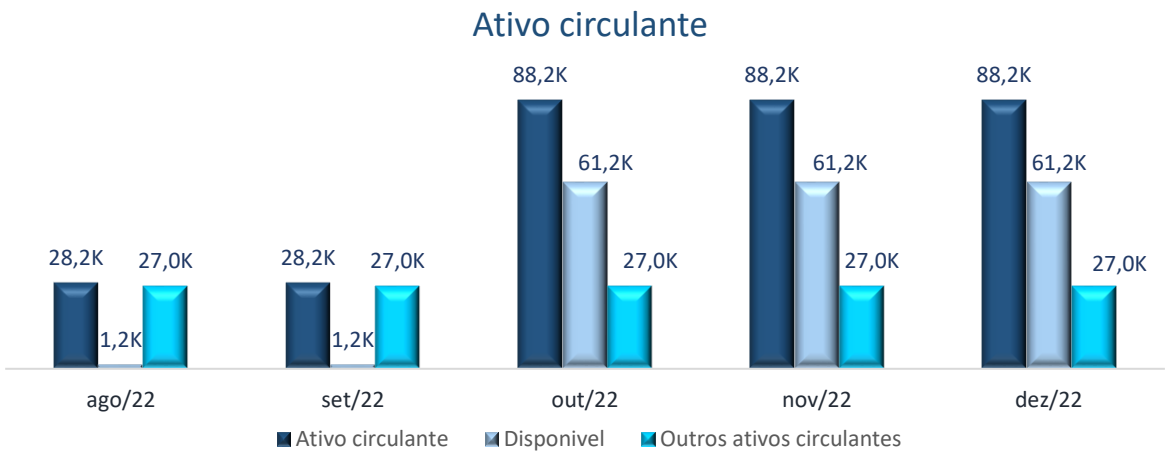
A DRE é a Demonstração do Resultado do Exercício, um documento com importância tanto contábil quanto gerencial. Com a DRE, é possível ter uma visão sintetizada e estruturada dos principais indicadores financeiros do negócio, entendendo de maneira transparente os resultados: se houve lucro ou prejuízo e os seus porquês.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO – (CONSTRUTORA PHEGASSUS SA)

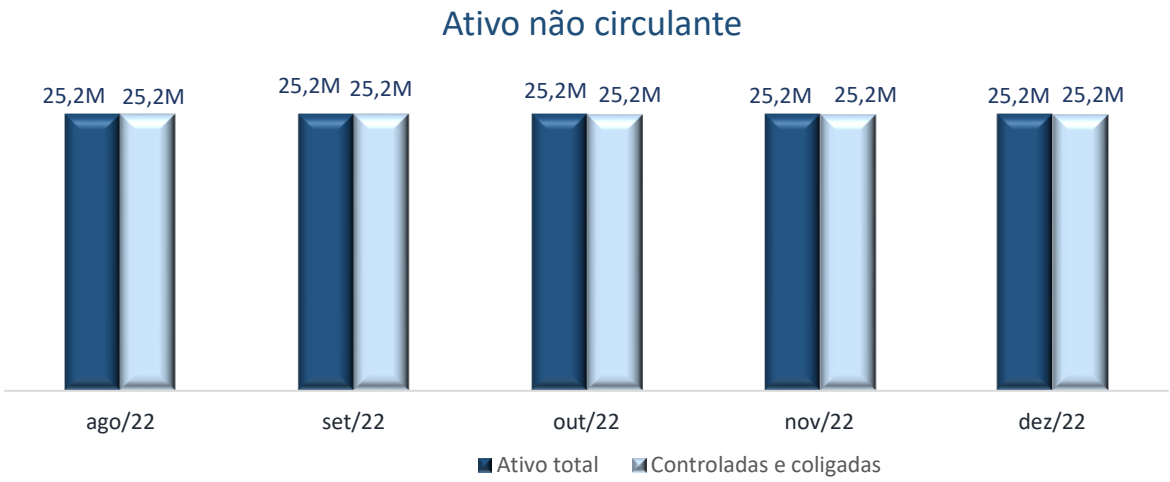
CONSTRUTURA PHEGASSUS SA					
Ativo	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Ativo circulante	**28.170,48**	**28.170,48**	**88.170,48**	**88.170,48**	**88.170,48**
Disponivel	**1.194,99**	**1.194,99**	**61.194,99**	**61.194,99**	**61.194,99**
Bancos	-	-	60.000,00	60.000,00	60.000,00
Aplic. Financeira	1.194,99	1.194,99	1.194,99	1.194,99	1.194,99
Outros ativos circulantes	**26.975,49**	**26.975,49**	**26.975,49**	**26.975,49**	**26.975,49**
Adiantamento a fornecedores	1.104,00	1.104,00	1.104,00	1.104,00	1.104,00
Impostos a recuperar	25.871,49	25.871,49	25.871,49	25.871,49	25.871,49
Ativo não circulante	**25.212.202,05**	**25.212.202,05**	**25.152.202,05**	**25.152.202,05**	**25.152.202,05**
Controladas e coligadas	**25.212.202,05**	**25.212.202,05**	**25.152.202,05**	**25.152.202,05**	**25.152.202,05**
Pem engenharia	24.878.791,51	24.878.791,51	24.878.791,51	24.878.791,51	24.878.791,51
Projetec	333.410,54	333.410,54	273.410,54	273.410,54	273.410,54
Ativo total	**25.240.372,53**	**25.240.372,53**	**25.240.372,53**	**25.240.372,53**	**25.240.372,53**

O ativo total da recuperanda permaneceu estático em 25,2 mi no período de agosto a dezembro de 2022. Os ativos são virtualmente todos compostos por recebíveis de longo prazo, mais especificamente de controladas e coligadas. Mesmo com o incremento de 60k disponível em conta bancária de outubro a dezembro de 2022, o ativo circulante permanece abaixo de 1% do ativo total. O ativo total permaneceu estático nesse período porque a conta de recebíveis de longo prazo com as coligadas sofreu um decréscimo de iguais 60k também de outubro, mantendo o remanescente até dezembro, de modo que a soma dos ativos totais não sofreu qualquer alteração no período analisado

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO – (CONSTRUTORA PHEGASSUS SA)



- **Disponível** –A conta evolui, por outro lado, de um patamar de 1k para 61k nesse período, em virtude do aumento em conta bancária a partir de outubro de 2022. Houve em outubro a realização de 60k em conta bancária a partir da coligada Projetec. Esse montante foi deduzido do direito de longo prazo contra a projetec.
- **Outros ativos circulantes** – A conta permanece inalterada durante o período analisado, sendo representada, sobretudo, pelas recuperações de impostos, em 26k.



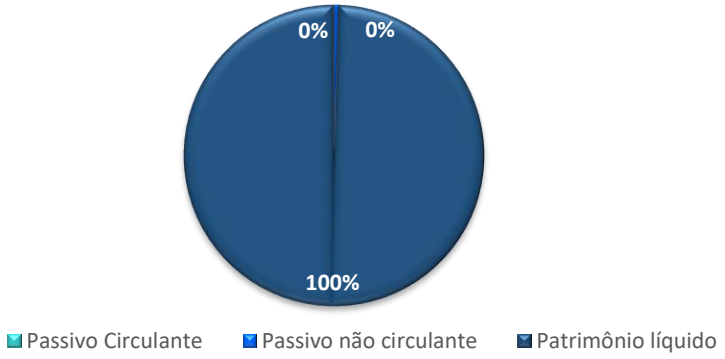
- **Controladas e coligadas –** realizável de longo prazo que corresponde a virtualmente 100% dos ativos da recuperanda. Em um patamar de 25,2 mi, esteve composto em agosto por 24,9 mi em direitos contra a Pem, e 333k contra a Projetec. Em outubro, há o encolhimento de 60k do direito contra a projetec, que se retraiu para 273k. Isto posto, a conta permanece em um patamar de 25,2 mi em dezembro de 2022.

O ativo circulante da recuperanda cresceu de 28,2k para 88,2k em dezembro com relação a agosto de 2022, alta 212%, em virtude da realização de um direito de longo prazo junto a coligada Projetec, de 60k. A redução desse direto não representou um encolhimento significativo dos direitos de longo prazo com as coligadas, sobretudo com a PEM engenharia, de modo que seu passivo não circulante permaneceu com mesmo patamar no período analisado, em 25,2 mi.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO – (CONSTRUTORA PHEGASSUS SA)

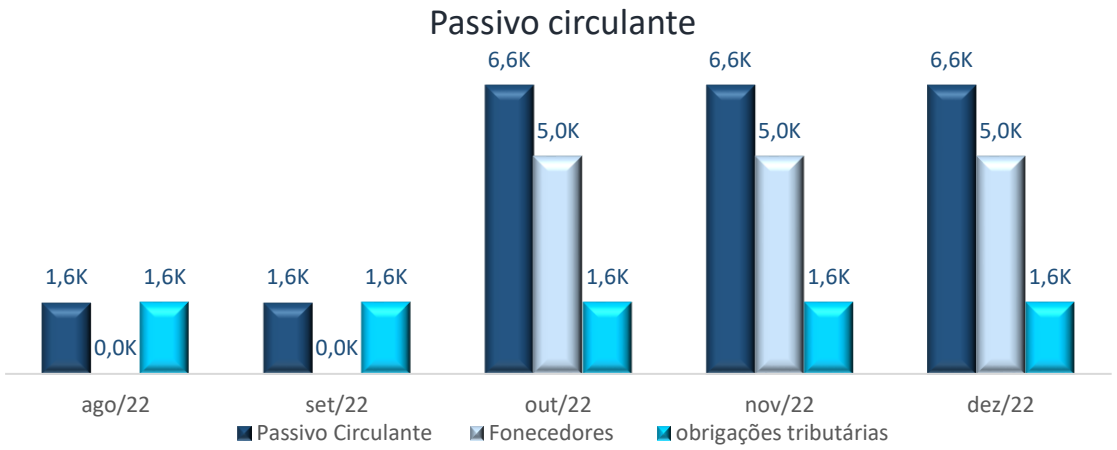
Passivo	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Passivo Circulante	**1.646,67**	**1.646,67**	**6.646,67**	**6.646,67**	**6.646,67**
Fonecedores	**-**	**-**	**5.000,00**	**5.000,00**	**5.000,00**
Provisão a fornecedores	-	-	5.000,00	5.000,00	5.000,00
obrigações tributárias	**1.646,67**	**1.646,67**	**1.646,67**	**1.646,67**	**1.646,67**
Impostos a contribuições a pagar	1.646,67	1.646,67	1.646,67	1.646,67	1.646,67
Passivo não circulante	**115.938,51**	**115.938,51**	**115.938,51**	**115.938,51**	**115.938,51**
Débito com terceiros - Ishiyama energia	115.938,51	115.938,51	115.938,51	115.938,51	115.938,51
Patrimônio líquido	**25.287.501,89**	**25.287.501,89**	**25.287.501,89**	**25.287.501,89**	**25.117.787,35**
Capital Social	17.913.939,00	17.913.939,00	17.913.939,00	17.913.939,00	17.913.939,00
Resevas de Lucro	8.053.052,90	8.053.052,90	8.053.052,90	8.053.052,90	8.053.052,90
Resultados Acumulados	- 135.375,85	- 135.375,85	- 135.375,85	- 135.375,85	- 135.375,85
Resultado do exercício	- 544.114,16	- 544.114,16	- 544.114,16	- 544.114,16	- 713.828,70
Passivo total	**25.405.087,07**	**25.405.087,07**	**25.410.087,07**	**25.410.087,07**	**25.240.372,53**

Passivo e Patrimônio Líquido

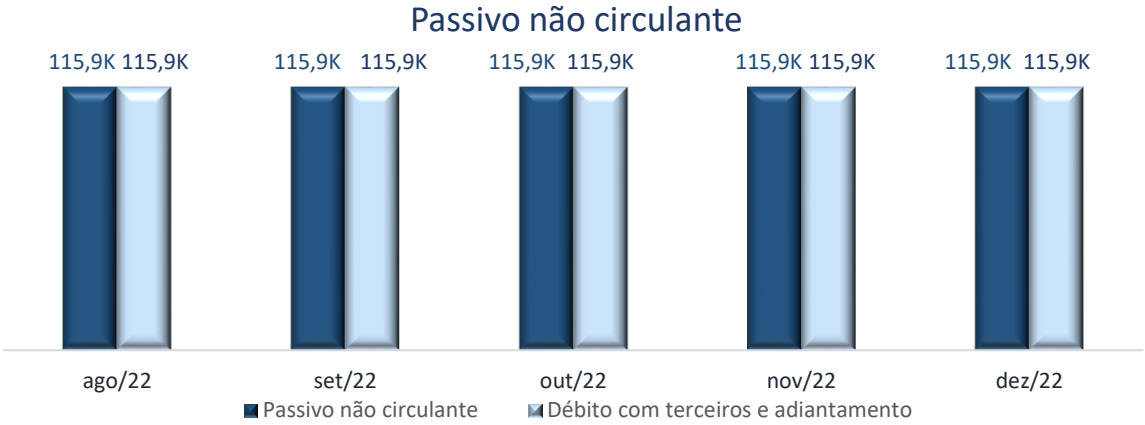


O passivo total da recuperanda permaneceu estático de agosto a novembro de 2022, em 25,4 mi, variando para 25,2 mi em dezembro, em virtude de uma variação no resultado do exercício. A maior parte do passivo está concentrado no passivo não circulante, que são as obrigações de longo prazo, sobretudo, em débitos com terceiros, que se mantiveram constantes em 116k. A soma do capital social e reserva de lucros da recuperanda superam totalmente seus passivos.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO – (CONSTRUTORA PHEGASSUS SA)



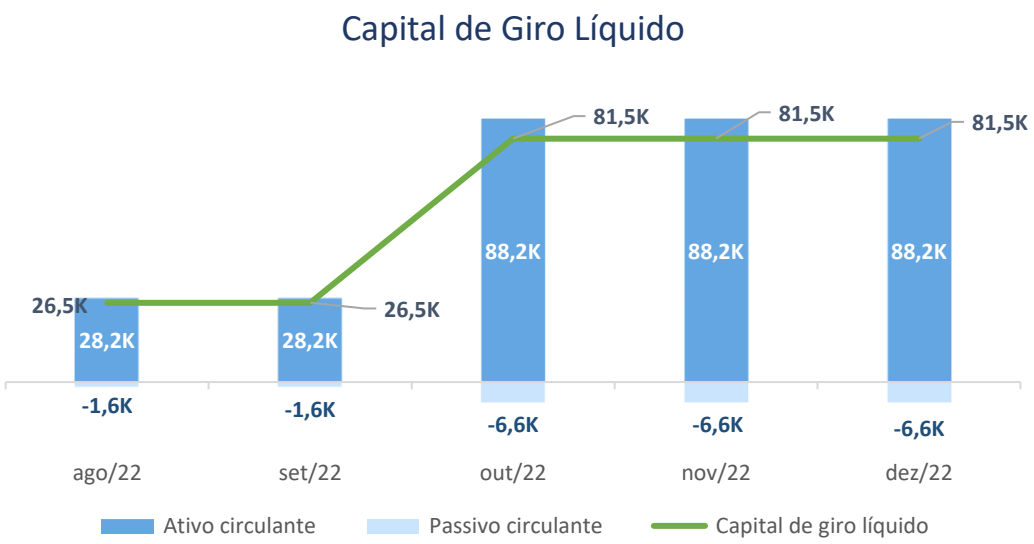
- **Fornecedores** – sem lançamentos em agosto e setembro, foi provisionado 5k para serviços de contabilidade em outubro, valor que não sofreu alteração até o final do exercício, em dezembro de 2022.
- **Obrigações tributárias** – se mantiveram constantes no período analisado, em 1,6k. São compostas por CONFINS, 1,3K e PIS, 0,3k.



- **Débito com terceiros e adiantamento** – conta equivalente ao passivo não circulante da recuperanda, permanecendo em 116k durante o período analisado, sem variações.

O passivo da recuperada se concentra majoritariamente no passivo não circulante, que são as obrigações de longo prazo, mais especificamente nos débitos com a Ishiyama Energia, que contabilizam 116k durante de agosto a dezembro de 2022, sem variações.

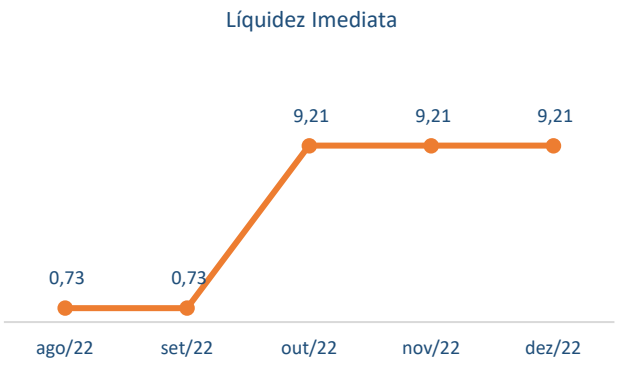
ANÁLISE FINANCEIRA – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO – (CONSTRUTORA PHEGASSUS SA)

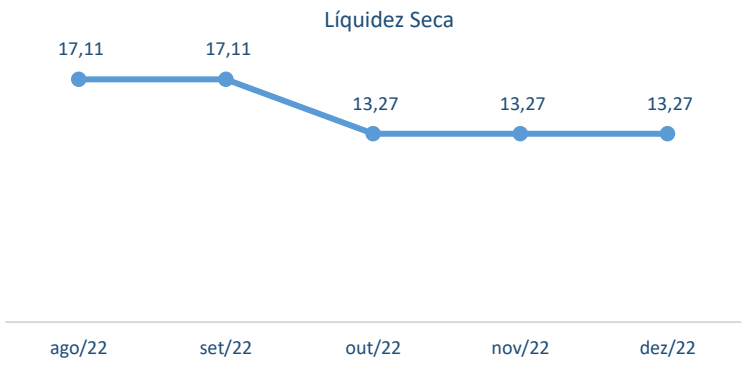


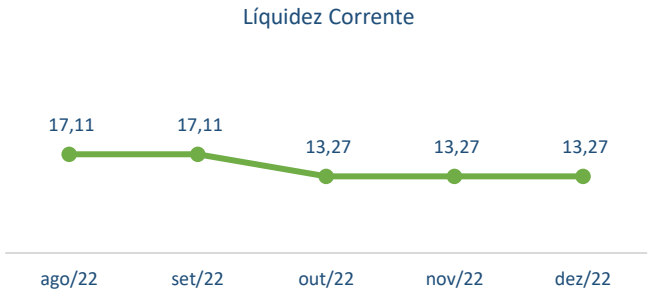
- O **Capital de Giro Líquido** da recuperanda apresenta valores positivos em todo o período analisado, em virtude da maioria de seus passivos serem de longo prazo. Partindo de 26,5k em agosto, o capital de giro sobe de patamar a partir de outubro, quando há um aumento no disponível em conta bancária em 60k, fechando assim dezembro em 81,5k, com alta de aproximadamente 208% em relação a agosto.

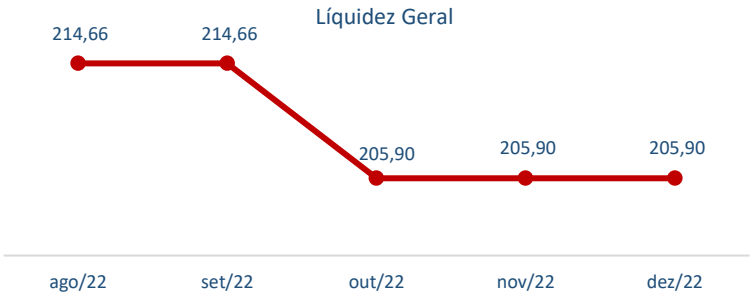
O Capital de giro da recuperanda subiu de 26,5k para 81,5k de agosto a dezembro de 2022.

ANÁLISE FINANCEIRA – ÍNDICES DE LIQUIDEZ – (CONSTRUTORA PHEGASSUS SA)





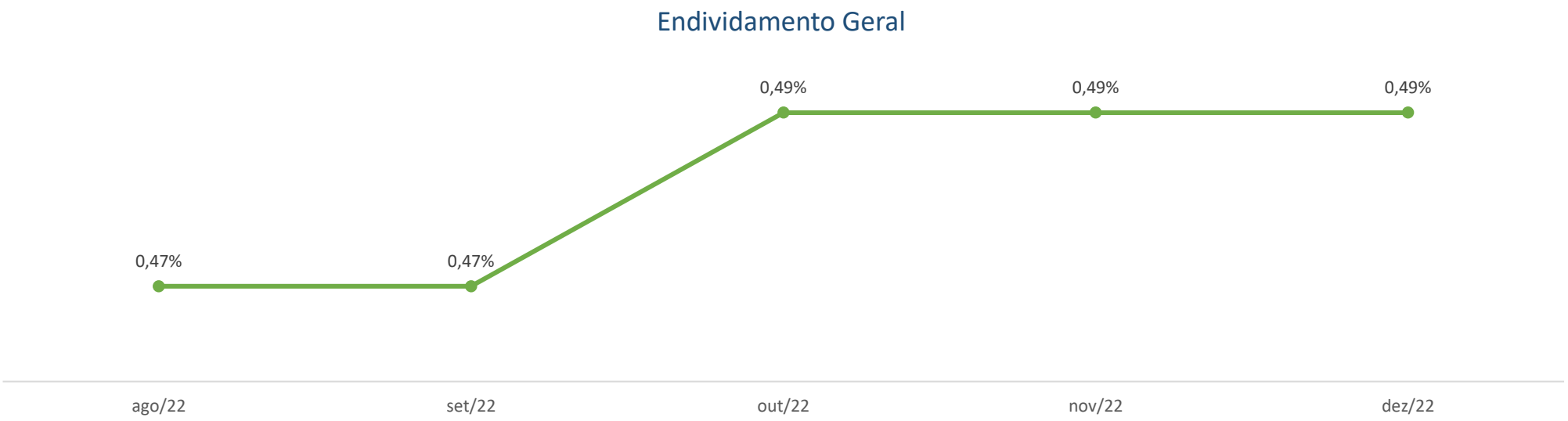




- A **liquidez imediata** da recuperanda começa o período analisado, em agosto, com uma liquidez imediata abaixo de 1, mas melhora a performance do índice a partir de outubro, fechando o período analisado, em dezembro, com índice de 9,21. Isso porque o aumento do disponível foi bem mais acelerado que o aumento do passivo circulante, de modo que a recuperanda passou a ter ativos disponíveis para cobrir suas obrigações de curto prazo.
- A **liquidez seca e corrente** apresentam desempenho exponencialmente satisfatório, porque a recuperanda ainda conta com recursos de curto prazo, especificamente, impostos a recuperar, para cobrir seu passivo circulante. Apesar da leve tendência de baixa, em relação a agosto, quando os índices foram de 17,11, os índices apresentam estabilidade em relação a outubro, fechando dezembro em 13,27.
- Já a **liquidez geral** apresenta índices exorbitantes, muitíssimo superiores a 1, tendo em vista o grande montante de ativo de coligadas de longo prazo. O índice, que segue a trajetória de tendência dos índices de liquidez seca e corrente, e fecha dezembro em 205,90.

A recuperanda apresenta índices de liquidez sempre acima ou muito acima de 1.

ANÁLISE FINANCEIRA – ENDIVIDAMENTO GERAL – (CONSTRUTORA PHEGASSUS SA)



É observado que o endividamento geral da recuperanda varia em abaixo de ½%, ou seja, o capital de terceiros é uma fração da soma de seus recursos.

ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO – (CONSTRUTORA PHEGASSUS SA)

CONSTRUTORA PHEGASSUS SA					
DRE	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Receita Operacional bruta	-	-	-	-	-
(-) Deduções da receita	-	-	-	-	-
Receita operacional líquida	-	-	-	-	-
(-) Despesas operacionais	-	-	- 5.000,00	-	-
(-)Despesa financeira	-	-	-	-	-
Receita financeira	-	-	-	-	-
Resultado operacional antes do IR e CSLL	-	-	- 5.000,00	-	-
Provisão para IR e CSLL					
Resultado líquido do exercício	-	-	- 5.000,00	-	-

A recuperanda não possui movimentação a ser demonstrada em seu DRE no período de agosto a dezembro de 2022, exceto uma despesa com serviços contábeis na ordem de 5k em outubro, que resultou em um prejuízo de mesma magnitude nesse exercício.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO – (PROJETEC PROJETO E TECNOLOGIA LTDA)

PROJETEC PROJETO E TECNOLOGIA LTDA					
Ativo	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Ativo circulante	**114.584,82**	**114.462,82**	**114.444,28**	**114.447,26**	**114.452,20**
Disponivel	145,84	23,84	5,30	8,28	13,22
Bancos	145,84	23,84	5,30	8,28	13,22
Impostos a recuperar	114.438,98	114.438,98	114.438,98	114.438,98	114.438,98
Ativo não circulante	**6.359.522,18**	**6.358.322,18**	**6.357.022,18**	**6.355.725,18**	**6.354.425,18**
Controladas e coligadas	6.359.522,18	6.358.322,18	6.357.022,18	6.355.725,18	6.354.425,18
Setec	5.959.699,77	5.959.699,77	5.959.699,77	5.959.699,77	5.959.699,77
Tipuana	399.822,41	398.622,41	397.322,41	396.025,41	394.725,41
Ativo total	**6.474.107,00**	**6.472.785,00**	**6.471.466,46**	**6.470.172,44**	**6.468.877,38**

O ativo total da recuperanda permaneceu em um patamar de 6,5 mi de agosto e dezembro de 2022. Os ativos são compostos, em 2%, por direitos de curto prazo, ref. A impostos a recuperar, de 114k, sem alterações no período – Imposto de renda retido na fonte sobre o faturamento, 26k, e sobre aplicações financeiras, 88k. E, sobretudo, em 98%, por direitos de longo prazo, ref. a direitos junto as coligadas. Os direitos com a Tipuana apresentaram uma ligeira tendência de queda no período, contraindo de 400k para 395k, baixa de 1% no período, que causou variação marginal no ativo.

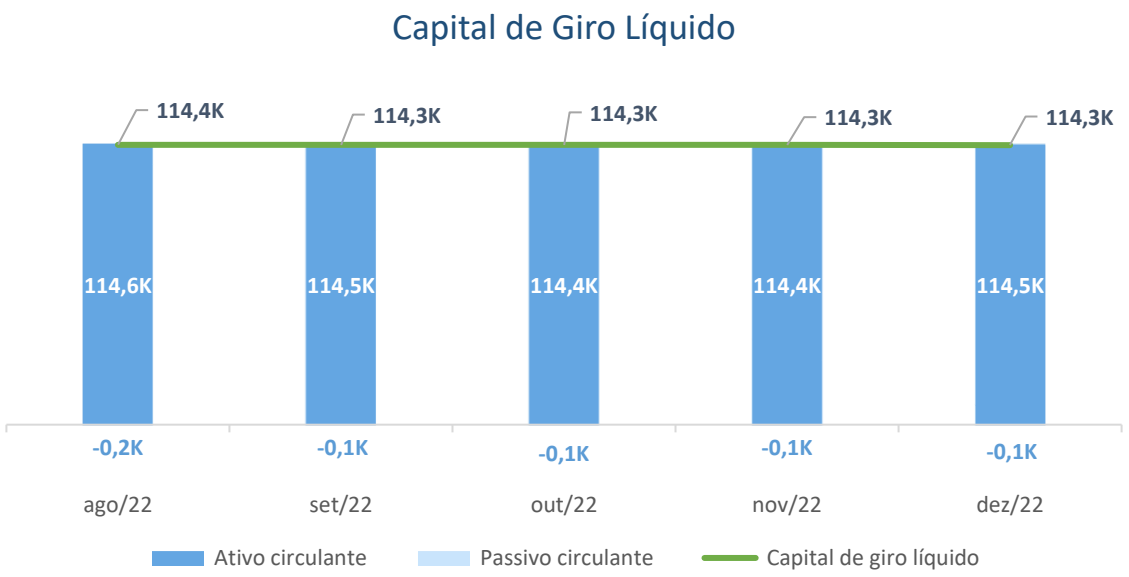
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO – (PROJETEC PROJETO E TECNOLOGIA LTDA)

PROJETEC PROJETO E TECNOLOGIA LTDA					
Passivo	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Passivo Circulante	**154,04**	**146,98**	**126,06**	**127,10**	**139,38**
Fornecedores internos	154,04	146,98	126,06	127,10	139,38
Passivo não circulante	**6.167.256,01**	**6.167.256,01**	**6.167.256,01**	**6.167.256,01**	**6.167.256,01**
Conta corrente coligada	6.167.256,01	6.167.256,01	6.167.256,01	6.167.256,01	6.167.256,01
Pem	5.833.845,47	5.833.845,47	5.833.845,47	5.833.845,47	5.833.845,47
Phegassus	333.410,54	333.410,54	333.410,54	333.410,54	333.410,54
Patrimônio líquido	**317.430,16**	**317.430,16**	**317.430,16**	**317.430,16**	**317.430,16**
Capital Social	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Resultados Acumulados	468.362,33	468.362,33	468.362,33	468.362,33	468.362,33
Resultado do exercício	- 151.932,17	- 151.932,17	- 151.932,17	- 151.932,17	- 151.932,17
Passivo total	**6.484.840,21**	**6.484.833,15**	**6.484.812,23**	**6.484.813,27**	**6.484.825,55**

Passivo e Patrimônio Líquido

O passivo da recuperanda permaneceu a um patamar de 6,5 mi de agosto a dezembro de 2022. Majoritariamente, as obrigações da recuperanda são de longo prazo, com as coligada Pem engenharia Ltda, em 5,8 mi, ou 90% da soma de passivo e patrimônio líquido.

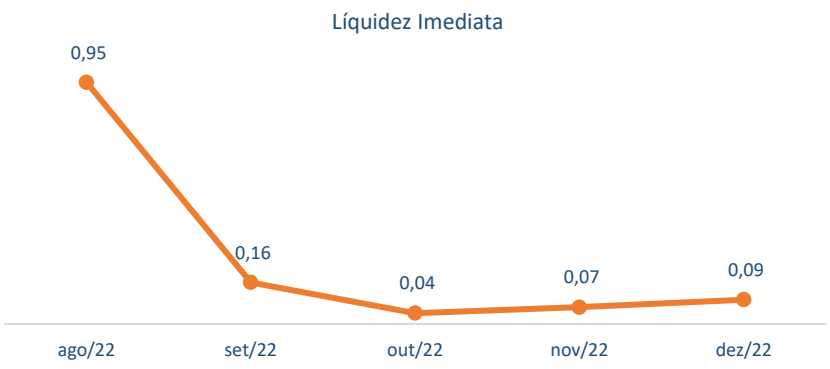
ANÁLISE FINANCEIRA – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO – (PROJETEC PROJETO E TECNOLOGIA LTDA)

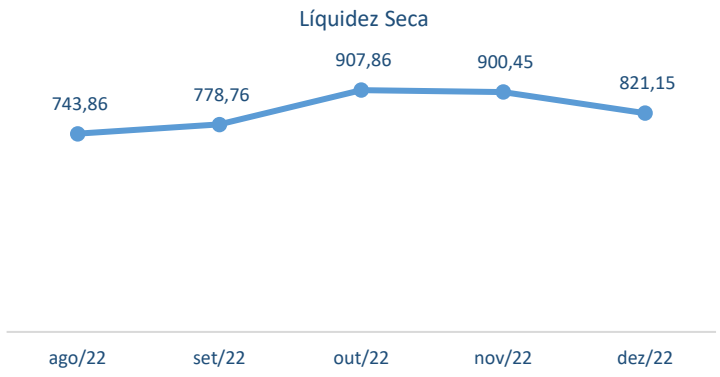


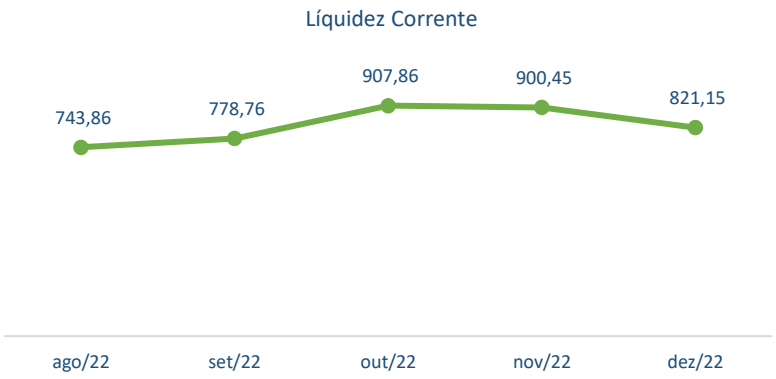
- O **Capital de Giro Líquido** da recuperanda permanece em um patamar de 11,4k, ou seja, a basicamente o mesmo patamar do ativo circulante, já que as obrigações de curto prazo não são expressivas diante do ativo circulante. Não houve alteração no capital de giro de agosto a dezembro de 2022.

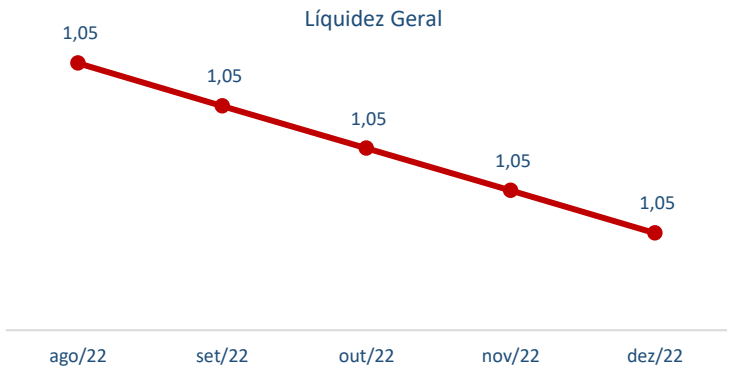
A recuperanda apresenta capital de giro positivo em 114,3k de agosto a dezembro de 2022.

ANÁLISE FINANCEIRA – ÍNDICES DE LIQUIDEZ – (PROJETEC PROJETO E TECNOLOGIA LTDA)





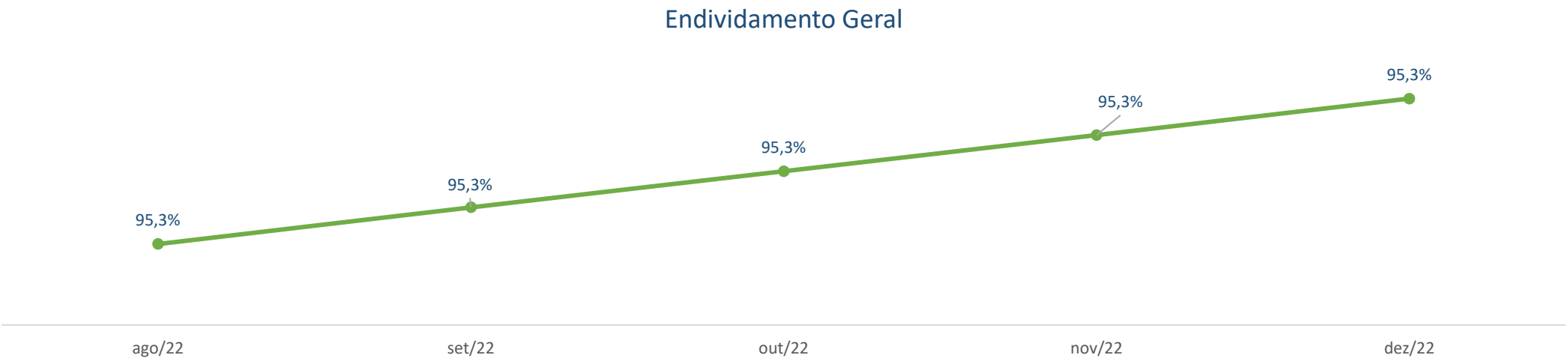




- a **liquidez imediata** da recuperanda parte de um patamar próximo a 1, em agosto, e termina o período em 0,1 aproximadamente. É importante notar que, no geral, os lançamentos de curto prazo da recuperanda são reduzidos em relação aos seus lançamentos de longo prazo, quer ativos, quer passivos.
- A **liquidez seca e corrente** da recuperanda vigoram em patamares muitíssimo superiores a 1. Isso porque os direitos de curto prazo, basicamente, impostos a recuperar, são bastante superiores ao passivo circulante, que é relativamente bastante reduzido. Em dezembro, a liquidez seca e corrente é de 821.
- Considerando direitos e obrigações de longo prazo, temos a **liquidez geral** da recuperanda que esteve em um patamar de 1. Assim, notamos que os direitos de curto e longo prazo da recuperanda são equivalentes, mais ou menos, a suas obrigações de curto e longo prazo.

A liquidez imediata da recuperanda caí de um patamar próximo a 1 para um patamar bem inferior a 1, entre agosto e dezembro de 2022. A liquidez seca e corrente tem valores distorcidos bastante superiores a 1, tendo em vista que o passivo circulante é relativamente baixo diante dos direitos de curto prazo – impostos a recuperar. Por fim, a liquidez geral está próxima a 1.

ANÁLISE FINANCEIRA – ENDIVIDAMENTO GERAL – (PROJETEC PROJETO E TECNOLOGIA LTDA)



O endividamento geral da recuperanda se manteve em 95,3% no período analisado, com variações mínimas. Desde modo, os recursos totais da recuperanda são basicamente equivalentes, ou ligeiramente superiores ao capital de terceiros.

ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO – (PROJETEC PROJETO E TECNOLOGIA LTDA)

PROJETEC PROJETO E TECNOLOGIA LTDA					
DRE	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Receita Operacional bruta	-	-	-	-	-
(-) Deduções da receita	-	-	-	-	-
Receita operacional líquida	-	-	-	-	-
(-) Despesas operacionais	**- 1.321,22**	**- 1.312,00**	**- 1.295,42**	**- 1.292,86**	**- 1.305,14**
Aluguéis e leasing	- 1.100,00	- 1.100,00	- 1.100,00	- 1.100,00	- 1.100,00
Outras despesas administrativas	- 221,22	- 212,00	- 195,42	- 192,86	- 205,14
(-)Despesa financeira	**- 2,20**	**- 2,20**	**- 2,20**	**- 2,20**	**- 2,20**
Despesas Financ. e variação monetária passiva	- 2,20	- 2,20	- 2,20	- 2,20	- 2,20
Receita financeira	-	-	-	-	-
Receitas Financ. E variação monetária ativa					
Resultado operacional antes do IR e CSLL	**- 1.323,42**	**- 1.314,20**	**- 1.297,62**	**- 1.295,06**	**- 1.307,34**
Provisão para IR e CSLL					
Resultado líquido do exercício	**- 1.323,42**	**- 1.314,20**	**- 1.297,62**	**- 1.295,06**	**- 1.307,34**

A recuperanda não possui lançamentos de receitas em sua demonstração de resultados de agosto a dezembro de 2022. As despesas operacionais e financeiras lançadas no período representam o resultado líquido deficitário do período, que variou num patamar de 1,3k de prejuízo líquido, sobretudo, pelas despesas com aluguéis e leasing.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO – (SETEC TECNOLOGIA LTDA)

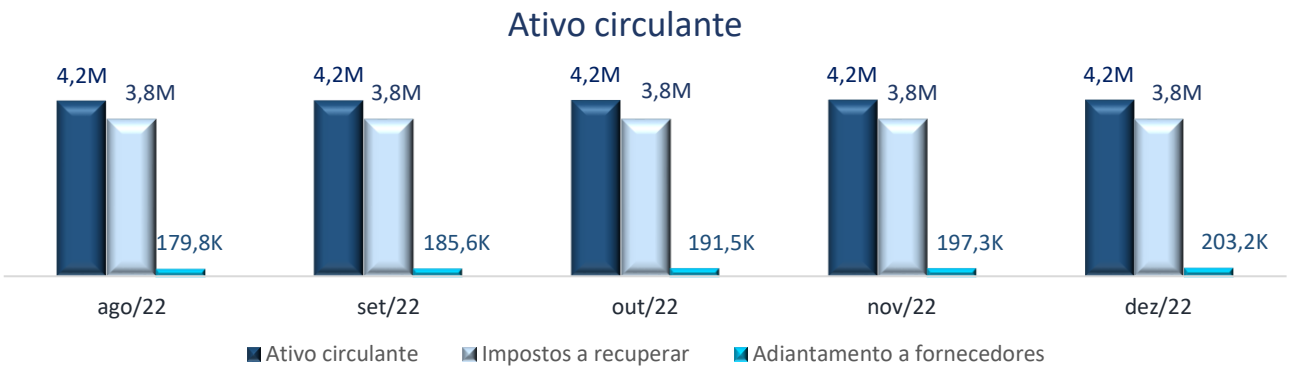
SETEC TECNOLOGIA LTDA					
Ativo	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Ativo circulante	**4.204.879,70**	**4.211.172,20**	**4.216.935,49**	**4.222.998,78**	**4.228.852,07**
Disponivel	28,63	139,80	38,10	102,91	67,77
Bancos	28,63	139,80	38,10	102,91	67,77
Adiantamento	**179.753,67**	**185.606,37**	**191.471,36**	**197.348,07**	**203.236,50**
Adiantamento a fornecedores	179.753,67	185.606,37	191.471,36	197.348,07	203.236,50
Impostos a recuperar	**3.783.174,90**	**3.783.174,90**	**3.783.174,90**	**3.783.174,90**	**3.783.174,90**
Outros Ativos Circulantes	**241.922,50**	**242.251,13**	**242.251,13**	**242.372,90**	**242.372,90**
Deposito/bloqueios judiciais	241.922,50	242.251,13	242.251,13	242.372,90	242.372,90
Ativo não circulante	**58.761.063,49**	**58.761.313,49**	**58.761.513,49**	**58.761.695,49**	**58.761.877,49**
Controladas e coligadas	**13.963.612,92**	**13.963.862,92**	**13.964.062,92**	**13.964.244,92**	**13.964.426,92**
Pem	13.334.625,92	13.334.625,92	13.334.625,92	13.334.625,92	13.334.625,92
SDB	628.987,00	629.237,00	629.437,00	629.619,00	629.801,00
Creditos de terceiro LP	**43.986.240,02**	**43.986.240,02**	**43.986.240,02**	**43.986.240,02**	**43.986.240,02**
Pmsp - cet	16.068.508,00	16.068.508,00	16.068.508,00	16.068.508,00	16.068.508,00
Abb	27.917.732,02	27.917.732,02	27.917.732,02	27.917.732,02	27.917.732,02
Investimentos - Toyo setal do brasil ltda	242.823,00	242.823,00	242.823,00	242.823,00	242.823,00
Imobilizado	**568.387,55**	**568.387,55**	**568.387,55**	**568.387,55**	**568.387,55**
Maquinários e ferramentas	993.751,13	993.751,13	993.751,13	993.751,13	993.751,13
(-)Depreciação	- 425.363,58	- 425.363,58	- 425.363,58	- 425.363,58	- 425.363,58
Ativo total	**62.965.943,19**	**62.972.485,69**	**62.978.448,98**	**62.984.694,27**	**62.990.729,56**

O ativo da recuperanda permaneceu em um patamar de 63 mi no período de agosto a dezembro de 2022.

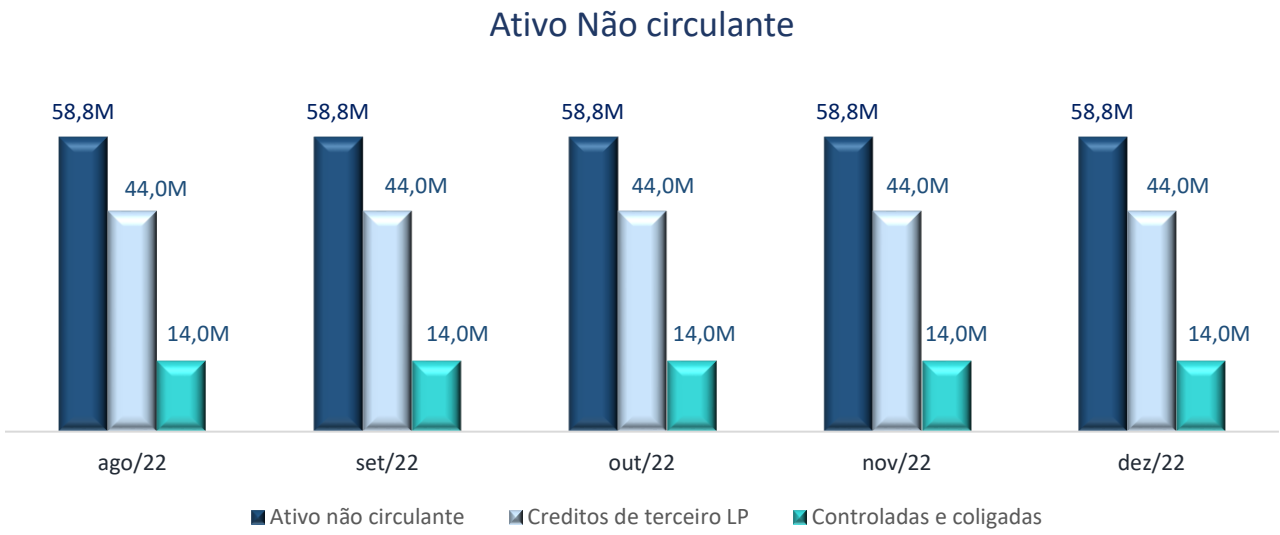
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO – (SETEC TECNOLOGIA LTDA)

A maior parte dos ativos da recuperanda são não circulantes, cerca de 93% em dezembro, enquanto os ativos circulantes representam 7% do ativo total.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO – (SETEC TECNOLOGIA LTDA)



- **Adiantamento de fornecedores** – cresceu de 179,8k para 203,2k de agosto a dezembro de 2022, registrando alta de 13% aproximadamente. Em dezembro, representa aproximadamente 5% do ativo circulante da recuperanda.
- **Impostos a recuperar** – representa cerca de 89% do ativo circulante da recuperanda em dezembro de 2022. Não teve nenhuma alteração no período, permanecendo estático em 3,8 mi. Os impostos a recuperar são COFINS, 1,6 mi e 0,2 mi, IRRF, 0,8 mi e 7,4k, PIS, 0,3 mi e 272k, e CSLL, 0,3 mi.



- **Crédito de terceiros** – estático em 44mi no período, a conta realizável no longo prazo representa cerca de 75% do ativo não circulante da recuperanda. Composta por créditos junto a ABB, 63%, em 28 mi, e pmsp – cet, 36%, em 16 mi.
- **Controladas e coligadas** – também sem variações no período, os direitos de longo prazo da recuperanda com suas coligadas somam 13,9 mi em dezembro de 2022, 24% aproximadamente do seu ativo não circulante. Composta por 13,3 mi junto a PEM, e 0,6 mi junto a SDB*
- **Imobilizado** – sem alterações no período, o imobilizado da recuperanda é composto por maquinas e ferramentas adquiridas no valor somado de 994k, com depreciação acumulada de 43% do seu valor, contabilizando assim 569k.

**Será solicitada a recuperanda informações sobre essa coligada.*

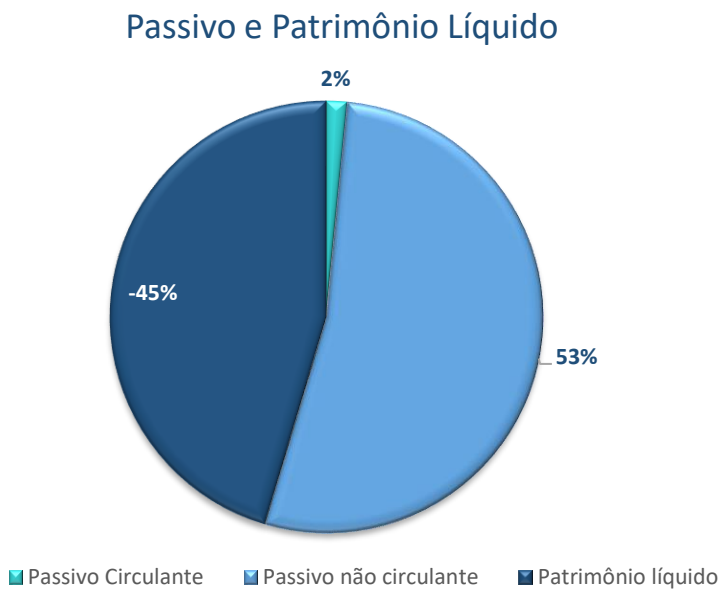
O ativo circulante da recuperanda se manteve virtualmente constante no período analisado, em 4 mi, representado, principalmente, por impostos a recuperar no curto prazo. O ativo não circulante se manteve constante em 58,8 mi, representado, sobretudo, por créditos de terceiros.

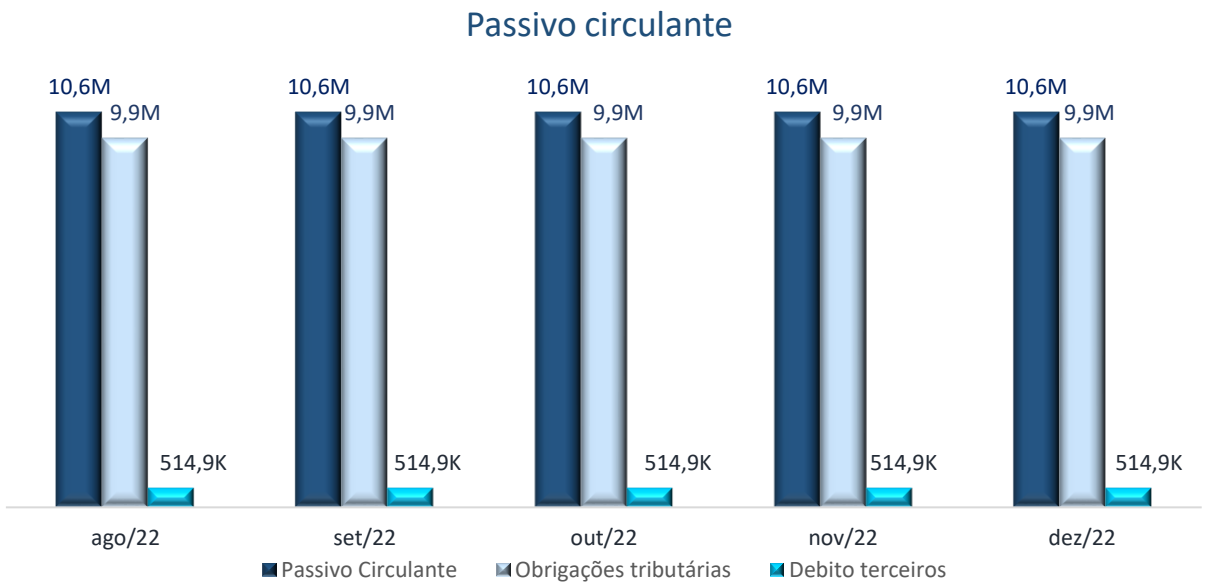
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO – (SETEC TECNOLOGIA LTDA)

Passivo	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Passivo Circulante	**10.594.717,05**	**10.594.560,34**	**10.594.717,05**	**10.594.717,05**	**10.594.560,34**
Fornecedores internos	171.928,28	171.771,57	171.928,28	171.928,28	171.771,57
Debito terceiros	514.904,40	514.904,40	514.904,40	514.904,40	514.904,40
Obrigações tributárias	**9.907.884,37**	**9.907.884,37**	**9.907.884,37**	**9.907.884,37**	**9.907.884,37**
contribuições a pagar	9.887.154,36	9.887.154,36	9.887.154,36	9.887.154,36	9.887.154,36
retenções impostos a recolher	20.730,01	20.730,01	20.730,01	20.730,01	20.730,01
Passivo não circulante	**366.397.675,30**	**366.484.804,51**	**366.543.854,51**	**366.603.186,51**	**366.663.078,51**
Conta corrente coligada	**18.732.256,95**	**18.819.386,16**	**18.878.436,16**	**18.937.768,16**	**18.997.660,16**
Stresa	3.400.000,00	3.440.000,00	3.400.000,00	3.400.000,00	3.400.000,00
Tipuana	9.372.557,18	9.459.686,39	9.518.736,39	9.578.068,39	9.637.960,39
Projetec	5.959.699,77	5.959.699,77	5.959.699,77	5.959.699,77	5.959.699,77
Processos judiciais	**85.260.141,41**	**85.260.141,41**	**85.260.141,41**	**85.260.141,41**	**85.260.141,41**
Recuperação judicial	**262.405.276,94**	**262.405.276,94**	**262.405.276,94**	**262.405.276,94**	**262.405.276,94**
Patrimônio líquido	**- 313.587.278,15**	**- 313.587.278,15**	**- 313.587.278,15**	**- 313.587.278,15**	**- 313.587.278,15**
Capital Social	44.018.758,99	44.018.758,99	44.018.758,99	44.018.758,99	44.018.758,99
Resultados Acumulados	- 229.880.907,03	- 229.880.907,03	- 229.880.907,03	- 229.880.907,03	- 229.880.907,03
Resultado do exercício	- 127.725.130,11	- 127.725.130,11	- 127.725.130,11	- 127.725.130,11	- 127.725.130,11
Passivo total	**63.405.114,20**	**63.492.086,70**	**63.551.293,41**	**63.610.625,41**	**63.670.360,70**

O passivo da recuperanda permanece a um patamar de 64 mi no período de agosto a dezembro de 2022, sendo composto, principalmente, por obrigações de longo prazo. Mais especificamente, as obrigações de longo prazo mais significantes são RJ e processos judiciais.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO – (SETEC TECNOLOGIA LTDA)





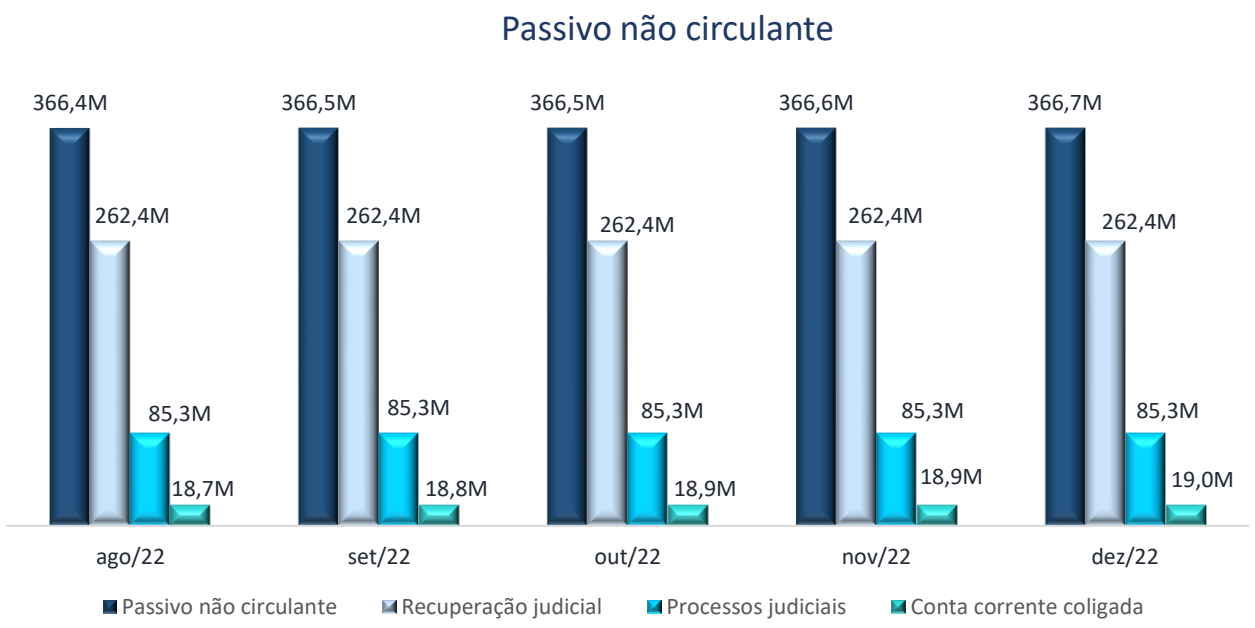
- **Passivo circulante –** representa cerca de 2% da soma de passivo e patrimônio líquido, compreendo, sobretudo, de obrigações tributárias.
- **Passivo não circulante –** representa a parte majoritária dos passivos da recuperanda, compreendendo em uma parcela de 53% da soma de passivo e patrimônio líquido.
- **Patrimônio líquido** – registra o prejuízo acumulado de 230 mi, e prejuízo de 128 mi no exercício, lançados de agosto a dezembro de 2022.

- **Fornecedores internos** – conta lançada no valor patamar de 172k de agosto a dezembro de 2022. A conta movimenta o pagamento de serviços advocatícios, de R$ 5.156,71, em todos os meses analisados.
- **Debito terceiros** – Os débitos com terceiro permanecem em 514,9k, sem alterações, de agosto a dezembro de 2022*.
- **Obrigações tributárias** – conta mais significativa dentro do passivo circulante da recuperanda, representando uma parcela de 95%. O valor lançado é de 9,9 mi, em todo período de análise, sem sofrer alterações. Tem composição: INSS, 4,8 mi; e FGTS adicional multa 10%, 5 mi. Lembrando que ainda há a outra conta de impostos a recolher, na ordem de 20k, compostas basicamente por retenção de imposto de renda a recolher.

*Será solicitada a recuperanda, abertura dessa conta para detalhamento.

A recuperanda acumula prejuízos de ordem de 230 mi, e resultado deficitário na ordem de 128 mi em dezembro de 2022, sem alterações no período de análise.

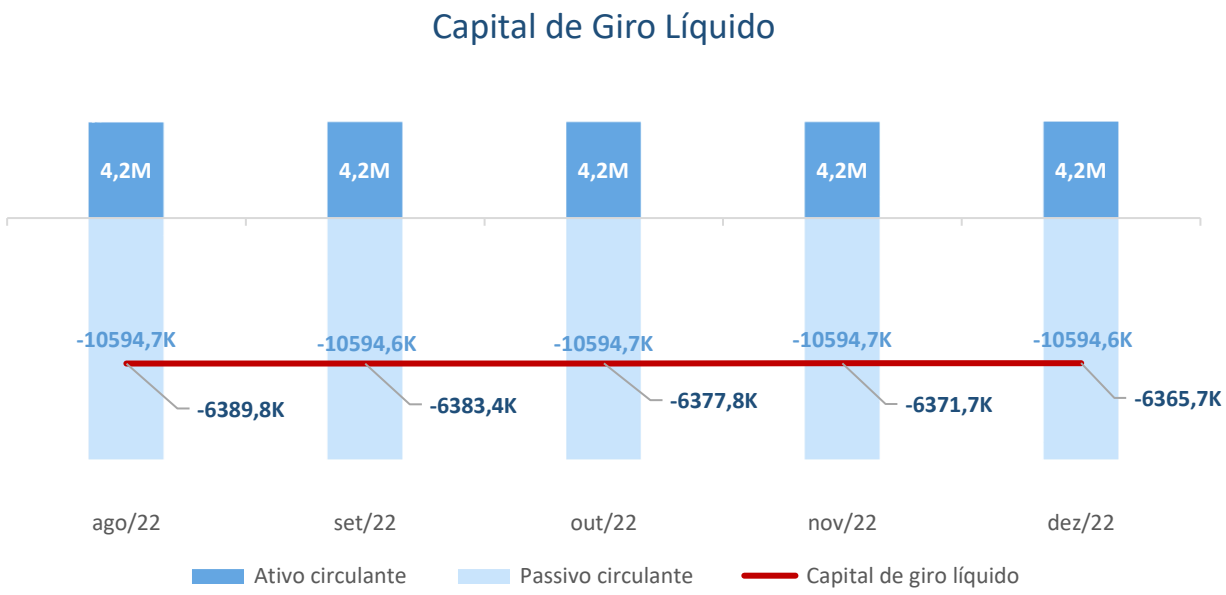
ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO – (SETEC TECNOLOGIA LTDA)



- **Recuperação Judicial** – É a conta mais importante do passivo da recuperanda, representando cerca de 72% do passivo circulante, em um patamar de 262,4 mi, sem alterações, de agosto a dezembro de 2022.
- **Processos judiciais** – Representam 23% dos passivos não circulantes da recuperanda, em 85,3 mi, no período analisado. É formado por débito junto a PGFN, em 35 mi, e débitos com exigibilidade suspensa, 48 mi, além de honorários advocatícios de 1,9 mi.
- **Conta corrente coligada** – representa cerca de 5% do passivo não circulante da recuperanda, em 18,9 mi, no período analisado. A composição da conta em dezembro é: Tipuana, 9,64 mi; Projetec, 5,9 mi, e Stresa, 3,4 mi. Enquanto os direitos com a Projetec e Stresa não tiveram alterações entre agosto e dezembro, os direitos com a Tipuana cresceram gradualmente, mês a mês, no período analisado, partindo de 9,37 mi em agosto, até atingir 9,64 mi em dezembro. O ligeiro crescimento dos direitos com a Tipuana, de 2,8%, explica a variação da conta no período, que partiu de 18,7 mi em agosto e fechou dezembro em 18,9, alta de 1,4%.

O passivo não circulante da recuperanda é composto majoritariamente de RJ e processos jurídicos, na ordem de 262,4 mi e de 85,3 mi. Não houveram alterações de agosto a dezembro de 2022.

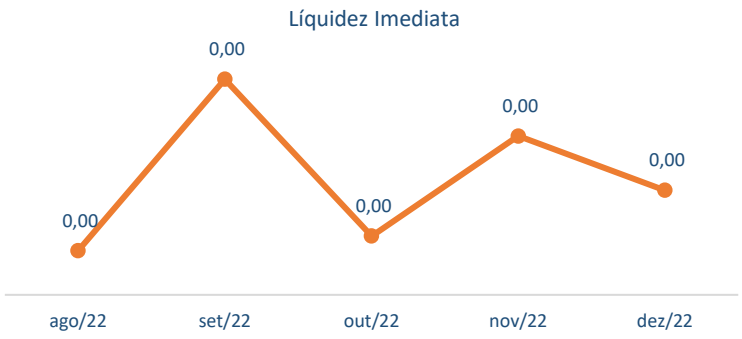
ANÁLISE FINANCEIRA – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO – (SETEC TECNOLOGIA LTDA)

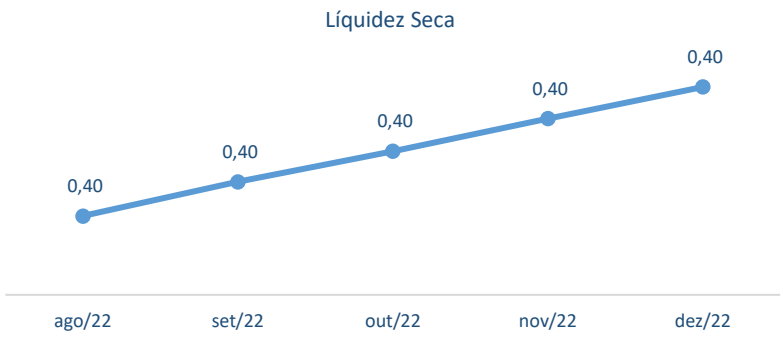


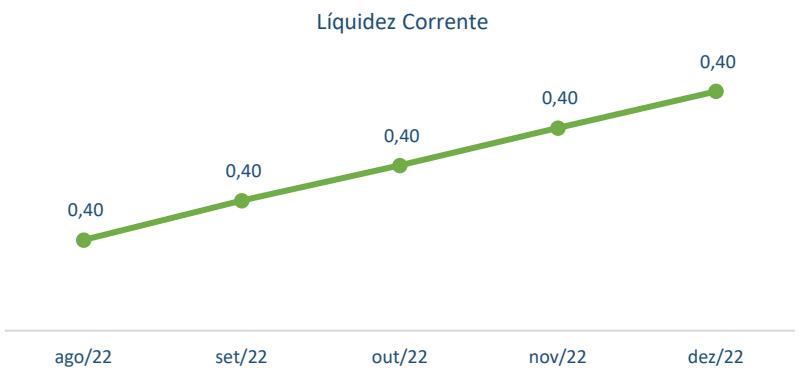
- O **Capital de Giro Líquido** da recuperanda permanece em um patamar negativo de 6,4 mi no período de agosto a dezembro de 2022. Isso porque o ativo circulante é superado pelo passivo circulante no período.

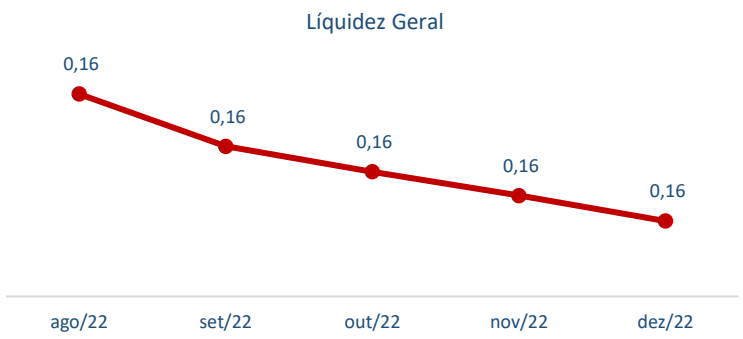
A recuperanda apresenta capital de giro negativo em 6,4 mi, sem alterações, de agosto a dezembro de 2022.

ANÁLISE FINANCEIRA – ÍNDICES DE LIQUIDEZ – (SETEC TECNOLOGIA LTDA)







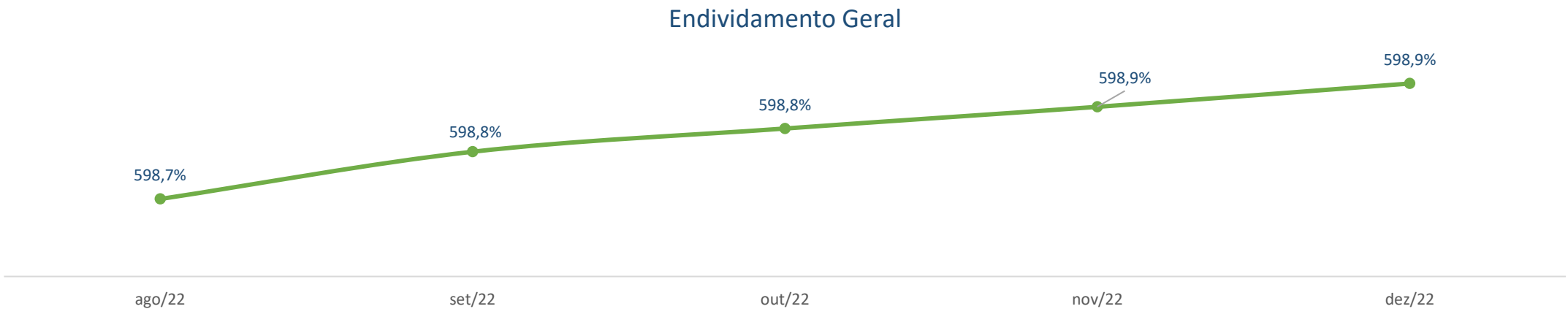


- a **liquidez imediata** da recuperanda se mantem em 0 de agosto a dezembro de 2022, mostrando que o disponível não é relevante para cobrir o passivo circulante no período analisado.
- **A liquidez seca e corrente** vigoram em um patamar abaixo de 1, uma vez que o direitos de curto prazo são insuficientes para cobrir as obrigações de curto prazo. Os índices foram iguais em 0,4, sem oscilações significantes no período.
- A **liquidez geral** da recuperanda apresenta um índice bastante abaixo de 1. Isso porque, considerando o longo prazo, a liquidez da recuperanda tem desempenho ainda inferior quando comparado com os índices de liquidez seca e corrente apresentados acima. De agosto a dezembro de 2022, a liquidez geral da recuperanda permaneceu em 0,16, sem variações significantes.

**Apesar de capturadas graficamente, as tendência apresentadas nos gráficos dessa página não são significantes numericamente, uma vez que os índices permanecem estáticos por arredondamento*

A liquidez imediata da recuperanda caí de um patamar próximo a 1 para um patamar bem inferior a 1, entre agosto e dezembro de 2022. A liquidez seca e corrente tem valores distorcidos bastante superiores a 1, enquanto a liquidez geral está próxima a 1 .

ANÁLISE FINANCEIRA – ENDIVIDAMENTO GERAL – (SETEC TECNOLOGIA LTDA)



O endividamento geral da recuperanda se manteve próximo a 600% no período analisado, com ligeira tendência de alta. Assim, o capital de terceiros, isto é, a soma das obrigações de curto e longo prazo da recuperanda, são superiores em aproximadamente 600% a seus recursos totais.

ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO – (SETEC TECNOLOGIA LTDA)

SETEC TECNOLOGIA LTDA					
DRE	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Receita Operacional bruta	-	-	-	-	-
(-) Deduções da receita	-	-	-	-	-
Receita operacional líquida	-	-	-	-	-
(-) Despesas operacionais	**53.109,98**	**80.430,00**	**53.243,42**	**53.086,71**	**53.700,00**
Despesas pessoal	47.930,00	47.930,00	47.930,00	47.930,00	48.700,00
Despesas com terceiros	5.156,71	5.000,00	5.313,42	5.156,71	5.000,00
Outras despesas operacionais	23,27	27.500,00			
(-)Despesa financeira - variação monetária passiva	**3,23**	-	-	-	-
Receita financeira	-	-	-	-	-
Resultado operacional antes do IR e CSLL	**- 53.113,21**	**- 80.430,00**	**- 53.243,42**	**- 53.086,71**	**- 53.700,00**
Provisão para IR e CSLL					
Resultado líquido do exercício	**- 53.113,21**	**- 80.430,00**	**- 53.243,42**	**- 53.086,71**	**- 53.700,00**

A recuperanda não possui receitas lançadas de agosto a dezembro de 2022. As despesas correspondem, assim, ao prejuízo líquido do exercício. As despesas operacionais são compostas por, primeiramente, despesas com pessoal, que tem lançamentos no valor de 47,9k, de agosto a novembro 2022, e de 48,7k em dezembro. Por sua vez, as despesas com pessoal são compostas por pró labore, em 39,9k no período; encargos de INSS, em 7,8k; além do lançamento de refeições, em 0,7k, de agosto a novembro, variando a 1,5k em dezembro, o que causando a variação nas despesas com pessoal nesse mês. Em segundo lugar, as despesas operacionais contam com serviços de terceiros, que são, basicamente, despesas advocatícias lançadas no valor de 5k; além dos serviços da Serasa SA, contratados por 156,71 em agosto, duplamente em outubro, e novembro. Por fim, as despesas operacionais ainda incluem o lançamento de despesas de processos judiciais lançadas em setembro, de 27,5k, causando o pior resultado líquido do período analisado, em 80k aproximadamente. Os demais meses registram 53k de prejuízo líquido de média.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO – (STRESA PARTICIPACOES SA)

STRESA PARTICIPACOES SA					
Ativo	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Ativo circulante	**54.395.387,32**	**54.395.387,32**	**54.395.387,32**	**54.395.387,32**	**54.395.387,32**
Disponivel	-	-	-	-	-
Outros Ativos Circulantes	**54.395.387,32**	**54.395.387,32**	**54.395.387,32**	**54.395.387,32**	**54.395.387,32**
Credito com terceiros - banco santos	54.395.387,32	54.395.387,32	54.395.387,32	54.395.387,32	54.395.387,32
Ativo não circulante	**17.003.074,48**	**17.003.074,48**	**17.003.074,48**	**17.003.074,48**	**17.003.074,48**
Controladas e coligadas	17.003.074,48	17.003.074,48	17.003.074,48	17.003.074,48	17.003.074,48
Setec	3.400.000,00	3.400.000,00	3.400.000,00	3.400.000,00	3.400.000,00
Pem	13.603.074,48	13.603.074,48	13.603.074,48	13.603.074,48	13.603.074,48
Ativo total	**71.398.461,80**	**71.398.461,80**	**71.398.461,80**	**71.398.461,80**	**71.398.461,80**

O ativo total da recuperanda permaneceu estático em 71,4 mi de agosto e dezembro de 2022. Os ativos são compostos por direitos de curto prazo junto ao banco santos, na ordem de 54,4 mi, e de direitos de longo prazo de coligadas/controladas, na ordem de 17 mi. Deste modo, 76% do ativo da recuperanda é circulante, enquanto 24% é circulante.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO – (STRESA PARTICIPACOES SA)

STRESA PARTICIPACOES SA					
Passivo	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Passivo Circulante	-	-	-	-	-
Passivo não circulante	-	-	-	-	-
Patrimônio líquido	**71.398.688,16**	**71.398.688,16**	**71.398.688,16**	**71.398.688,16**	**71.398.688,16**
Capital Social realizado	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00
Capital Social a realizar	8.177.826,81	8.177.826,81	8.177.826,81	8.177.826,81	8.177.826,81
Resultados Acumulados	110.362.487,79	110.362.487,79	110.362.487,79	110.362.487,79	110.362.487,79
Resultado do exercício	- 48.141.626,44	- 48.141.626,44	- 48.141.626,44	- 48.141.626,44	- 48.141.626,44
Passivo total	**71.398.688,16**	**71.398.688,16**	**71.398.688,16**	**71.398.688,16**	**71.398.688,16**

A recuperanda não tem lançamentos de obrigações de agosto a dezembro de 2022.

ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO – (STRESA PARTICIPACOES SA)

STRESA PARTICIPAÇÕES SA					
DRE	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Receita Operacional bruta	-	-	-	-	-
(-) Deduções da receita	-	-	-	-	-
Receita operacional líquida	-	-	-	-	-
(-) Despesas operacionais	-	-	-	-	-
(-)Despesa financeira	-	-	-	-	-
Receita financeira	-	-	-	-	-
Resultado operacional antes do IR e CSLL	-	-	-	-	-
Provisão para IR e CSLL					
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	-

A recuperanda não possui demonstração de resultados de agosto a dezembro de 2022.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO – (TIPUANA PARTICIPACOES LTDA)

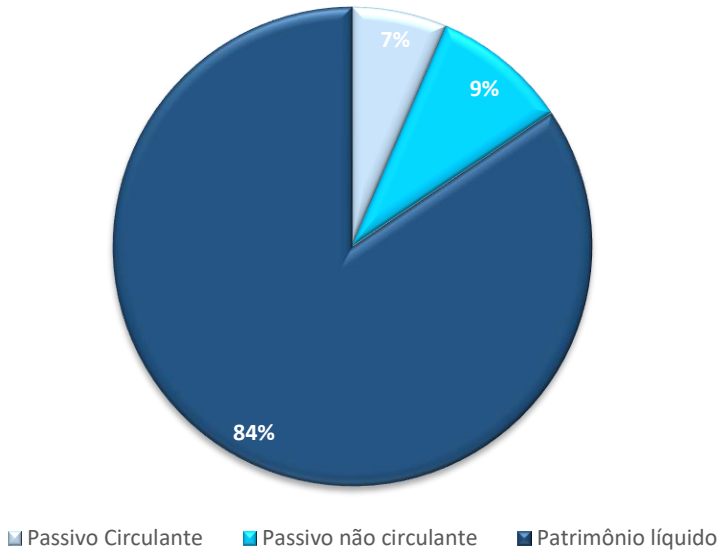
TIPUANA PARTICIPAÇÕES LTDA					
Ativo	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Ativo circulante	**15.600.380,94**	**15.612.338,06**	**15.622.596,28**	**15.666.015,75**	**15.639.198,70**
Disponivel	**1.559,62**	**3.795,74**	**4.332,96**	**491,43**	**1.493,38**
Bancos	1.559,62	3.795,74	4.332,96	491,43	1.493,38
Outros Ativos Circulantes	**15.598.821,32**	**15.608.542,32**	**15.618.263,32**	**15.665.524,32**	**15.637.705,32**
Adiantamento a fornecedores	83.309,00	93.030,00	102.751,00	150.012,00	122.193,00
Créditos c/ terceiros - prefeitura de carapicuíba	15.478.807,44	15.478.807,44	15.478.807,44	15.478.807,44	15.478.807,44
Depositos judiciais	36.704,88	36.704,88	36.704,88	36.704,88	36.704,88
Ativo não circulante	**9.372.557,17**	**9.459.686,38**	**9.518.736,38**	**9.578.068,38**	**9.637.960,38**
Controladas e coligadas - setec tecnologia	9.372.557,17	9.459.686,38	9.518.736,38	9.578.068,38	9.637.960,38
Ativo total	**24.972.938,11**	**25.072.024,44**	**25.141.332,66**	**25.244.084,13**	**25.277.159,08**

O ativo total da recuperanda permaneceu em um patamar de 25 mi entre agosto e dezembro de 2022, com pequenas oscilações no período. A maior parte, 62% precisamente, dos ativos da recuperanda estão concentrados nos ativos circulantes, que são compostos majoritariamente por créditos de curto prazo junto a prefeitura de Carapicuíba, no valor de 15,5 mi, sem variações no período. Outros ativos circulantes são os disponíveis em conta bancaria, que, partindo de 1,6k no período, finalizaram em 1,5k em dezembro. A outra parcela significante dos ativos são não circulantes, e compreendem nos créditos junto a coligada setec, que partiram em agosto a um patamar de 9,3 mi, observando leve tendencia de alta no período, até fechar dezembro em 9,6 mi, registrando assim alta de 2,8%

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO – (TIPUANA PARTICIPACOES LTDA)

TIPUANA PARTICIPAÇÕES LTDA					
Passivo	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Passivo Circulante	**1.084.891,96**	**1.231.392,78**	**1.352.058,24**	**1.529.137,05**	**1.642.648,51**
Fornecedores internos	1.447,57	1.236,64	1.442,10	1.440,91	- 74.047,63
Obrigações tributárias	**2.445,68**	**2.445,68**	**4.905,68**	**- 14,32**	**- 14,32**
retenções impostos a recolher	2.445,68	2.445,68	4.905,68	- 14,32	- 14,32
Outras obrigações CP	**1.080.998,71**	**1.227.710,46**	**1.345.710,46**	**1.527.710,46**	**1.716.710,46**
Conta corrente com terceiros	1.080.998,71	1.227.710,46	1.345.710,46	1.527.710,46	1.716.710,46
Passivo não circulante	**2.511.526,94**	**2.504.112,45**	**2.493.158,58**	**2.419.392,94**	**2.338.752,16**
Conta corrente coligada	2.508.961,94	2.501.547,45	2.490.593,58	2.416.827,94	2.336.187,16
Pem engenharia	2.109.139,53	2.102.925,04	2.093.271,17	2.020.802,53	1.941.461,75
Projetec projetos tec ltda	399.822,41	398.622,41	397.322,41	396.025,41	394.725,41
Recuperação Judicial	2.565,00	2.565,00	2.565,00	2.565,00	2.565,00
Patrimônio líquido	**21.574.345,34**	**21.574.345,34**	**21.574.345,34**	**21.574.345,34**	**21.574.345,34**
Capital Social realizado	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00
Resultados Acumulados	16.753.056,93	16.753.056,93	16.753.056,93	16.753.056,93	16.753.056,93
Resultado do exercício	3.821.288,41	3.821.288,41	3.821.288,41	3.821.288,41	3.821.288,41
Passivo total	**25.170.764,24**	**25.309.850,57**	**25.419.562,16**	**25.522.875,33**	**25.555.746,01**

Passivo e Patrimônio Líquido

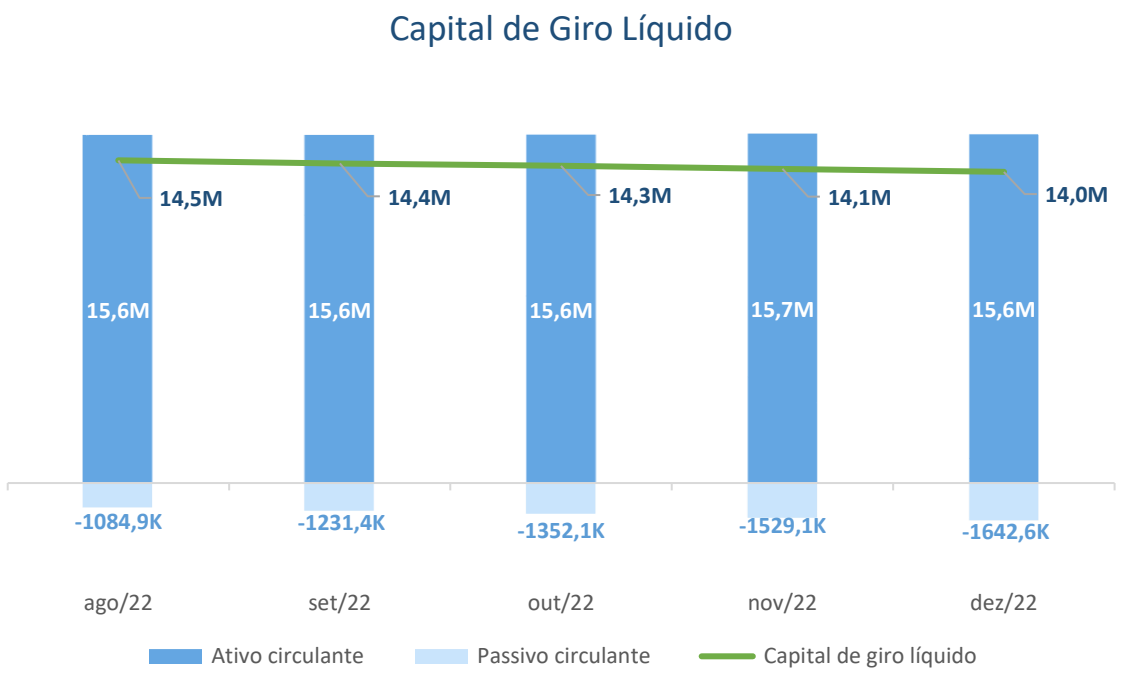


- O **passivo circulante** da recuperanda é composto por obrigações de curto prazo com **fornecedores internos**, que variou entre 1,4 e 1,2k de agosto a novembro de 2022, e apresentou lançamento negativo em, 74k em dezembro*. Além desse, há o lançamento das **obrigações tributarias** de curto prazo, que são basicamente retenções de impostos federais, IR 0,6k, COFINS, 1,2k, PIS 0,2k e CSLL 0,3k, lançados em agosto e setembro, duplicados em outubro, e com valores de ajustes lançados em novembro e dezembro. Por fim, outras obrigações de CP são da conca corrente com terceiros**, que cresceu gradualmente de agosto a dezembro, partindo de 1 mi, e fechando o período em 1,7mi, alta de 59% aproximadamente.
- O **passivo não circulante** da recuperanda é composto por obrigações com a Pem e Projetec, que apresentaram tendência leve de queda no período. As obrigações com a Pem caíram de 2,1 mi em agosto para 1,9 mi em dezembro; e as obrigações com a projetec caíram de 400k em agosto para 395k em dezembro. Assim, a conta corrente coligada registrou leve queda de 7% no período.

**Será solicitado detalhamento desse lançamento junto a recuperanda. **Serão solicitadas informações e abertura dessa conta com a recuperanda.*

O passivo total da recuperanda cresceu de 25,1 mi para 25,7 mi de agosto a dezembro de 2022, devido ao crescimento mais acelerado das obrigações de curto prazo com terceiros, que a queda das obrigações com as coligadas Pem e projetec. A maior parte do passivo está concentrado no passivo não circulante, que representa 9% da soma de passivo e patrimônio líquido, enquanto o circulante representa 7%.

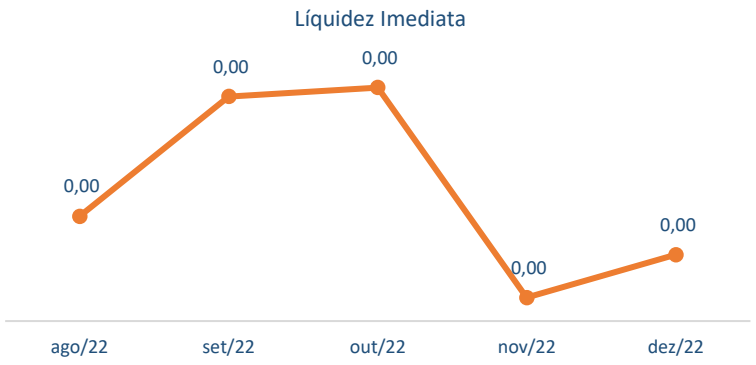
ANÁLISE FINANCEIRA – CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO – (TIPUANA PARTICIPACOES LTDA)

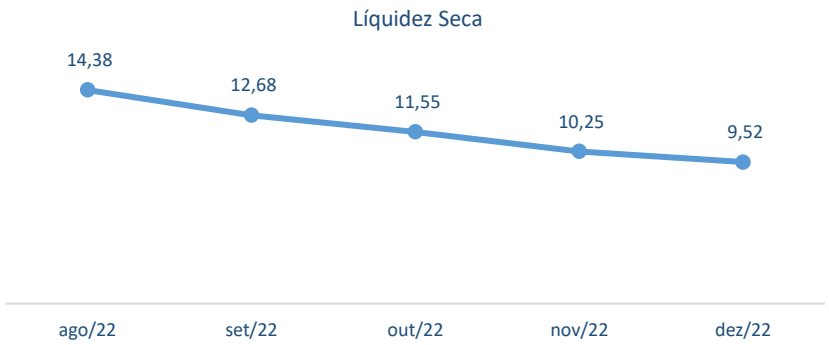


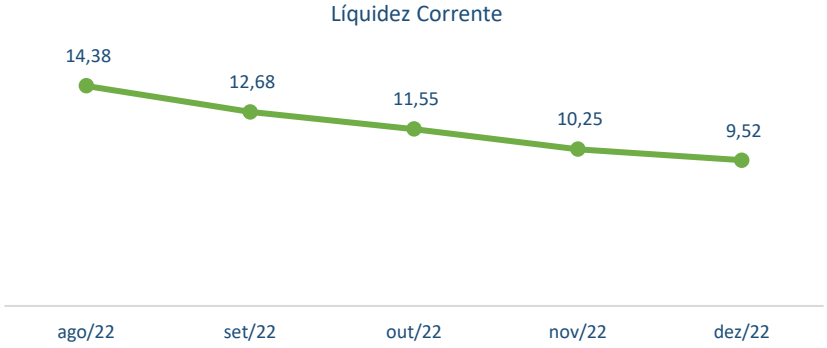
- O **Capital de Giro Líquido** da recuperanda apresenta valores positivos em todo o período analisado, de agosto a dezembro de 2022, em virtude da maioria de seus passivos serem de longo prazo. Há uma leve tendência de queda no período, em virtude de uma ligeira tendência de alta do passivo circulante, enquanto o ativo circulante permaneceu estático. Deste modo, o capital de giro da recuperanda parte de 14,5mi em agosto, e se contrai levemente até atingir 14 mi em dezembro, registrando baixa de 4% aproximadamente no período.

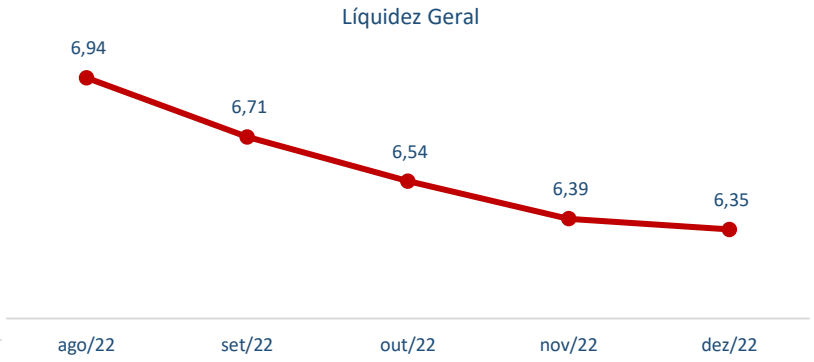
O Capital de giro da recuperanda permanece em 14 mi entre agosto e dezembro de 2022, em virtude de suas obrigações serem majoritariamente de longo prazo.

ANÁLISE FINANCEIRA – ÍNDICES DE LIQUIDEZ – (TIPUANA PARTICIPACOES LTDA)







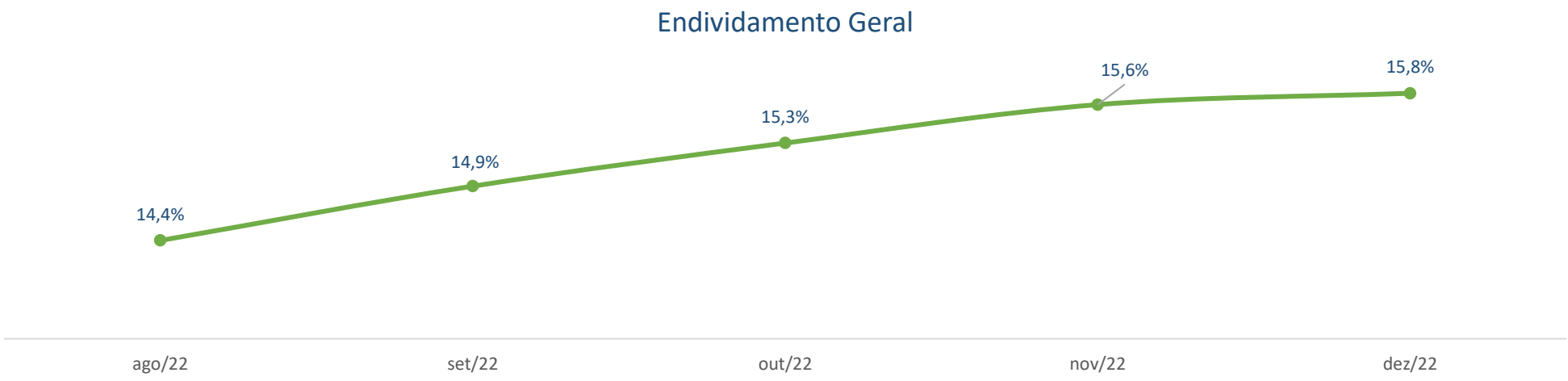


- A **liquidez imediata** da recuperanda permanece em virtualmente 0 de agosto a dezembro de 2022. Isso porque as obrigações de curto prazo, basicamente com as demais coligadas, são muitíssimo superior ao disponível da recuperanda*.
- A **liquidez seca e corrente** da recuperanda vigoram bastante acima de 1, mostrando bom desempenho. Isso porque os ativos correntes lançados, sobretudo com a prefeitura de Carapicuíba, superam as obrigações lançadas com as outras coligadas. É, contudo, observado uma tendência de queda do índice no período, haja visto que o passivo circulante cresceu gradualmente, de forma mais acelerada, que o ativo circulante da recuperanda.
- A **liquidez geral** da recuperanda inclui direitos e obrigações lançadas com as demais coligadas, e também apresenta excelente índice, variando sempre acima de 6, apesar de observada no período a mesma tendência de queda da liquidez seca e corrente. O índice parte de um patamar de 6,9 em agosto, caindo a 6,35 em dezembro.

**Apesar de capturada graficamente, as tendências apresentada nesse gráfico não é significante numericamente, uma vez que os índice permanece estático por arredondamento.*

Os índices de liquidez imediata da recuperanda é virtualmente 0, enquanto a liquidez seca e corrente vigoram bem acima de 1. Assim como a liquidez geral, que fecha dezembro em 6,35.

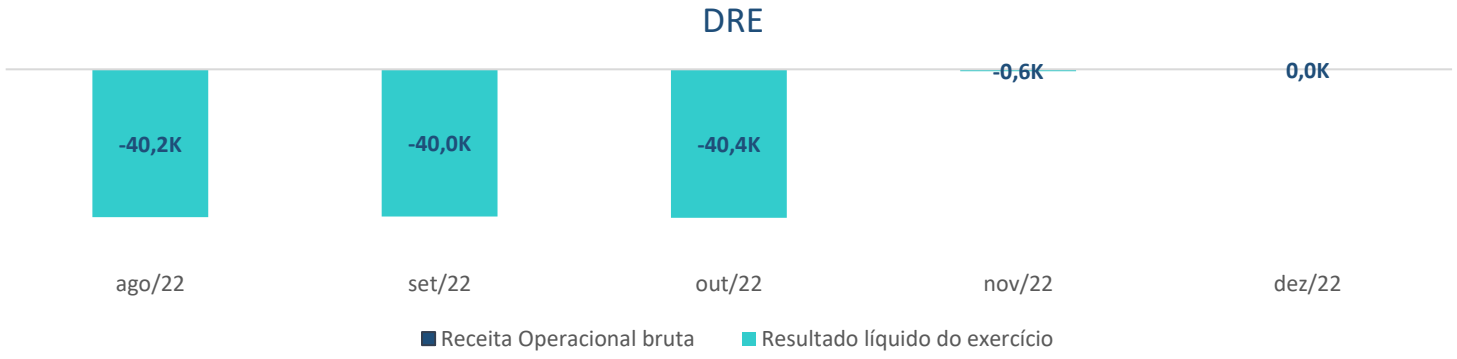
ANÁLISE FINANCEIRA – ENDIVIDAMENTO GERAL – (TIPUANA PARTICIPACOES LTDA)



É observado que o endividamento geral (EG) da recuperanda vigora bastante abaixo de 100%, registrando índice de 15,8% em dezembro de 2022, demonstrando que os recursos superam o total de obrigações contraídas. Houve uma leve tendência de alta no período de agosto provocada pelo fato dos passivos circulantes aumentarem pouco mais aceleradamente do que caíram os passivos não circulantes.

ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO – (TIPUANA PARTICIPACOES LTDA)

TIPUANA PARTICIPAÇÕES LTDA					
DRE	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Receita Operacional bruta	-	-	-	-	-
(-) Deduções da receita	-	-	-	-	-
Receita operacional líquida	-	-	-	-	-
(-) Despesas operacionais	**- 40.210,93**	**- 40.000,00**	**- 40.403,37**	**- 204,27**	-
Despesas administrativas	- 210,93		- 403,37	- 204,27	
Serviços de terceiros	- 40.000,00	- 40.000,00	- 40.000,00		
(-)Despesa financeira - variação monetária passi	-	-	-	**- 357,43**	-
Receita financeira	-	-	-	-	-
Resultado operacional antes do IR e CSLL	**- 40.210,93**	**- 40.000,00**	**- 40.403,37**	**- 561,70**	-
Provisão para IR e CSLL					
Resultado líquido do exercício	**- 40.210,93**	**- 40.000,00**	**- 40.403,37**	**- 561,70**	-



A recuperanda não possui receitas operacionais demonstradas em seu DRE no período de agosto a dezembro de 2022. No período de agosto a novembro, as despesas operacionais resultam em um prejuízo líquido equivalente às despesas operacionais, e em dezembro não houveram lançamentos de qualquer tipo. De agosto a outubro, o prejuízo líquido é de aproximadamente 40k, em virtude de serviços contratados a terceiros, em valor semelhante. Em novembro, o prejuízo líquido é de 561,70, referente a despesas administrativas e despesas financeiras.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO – (TRANSACCESS SA)

TRANSACCESS SA					
Ativo	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Ativo circulante	-	-			
Outros Ativos Circulantes	-				
Ativo total	-	-	-	-	-
Passivo	**ago/22**	**set/22**	**out/22**	**nov/22**	**dez/22**
Passivo Circulante	-	-	-	-	-
Passivo não circulante	-	**3.856.279,60**	**3.856.279,60**	**3.856.279,60**	-
Conta corrente coligada	-	3.856.279,60	3.856.279,60	3.856.279,60	-
Setal telecom		3.681.888,19	3.681.888,19	3.681.888,19	
Pem engenharia		174.391,41	174.391,41	174.391,41	
Patrimônio líquido	-	**- 3.856.053,24**	**- 3.856.053,24**	**- 3.856.053,24**	-
Capital Social		4.581.092,40	4.581.092,40	4.581.092,40	
Resultados Acumulados		- 4.665.358,84	- 4.665.358,84	- 4.665.358,84	
Resultado do exercício		- 3.771.786,80	- 3.771.786,80	- 3.771.786,80	
Passivo total	-	**226,36**	**226,36**	**226,36**	-

A recuperanda não possuí ativos lançados no período de agosto a dezembro de 2022. Também não possui obrigações de curto prazo lançadas, de modo que os únicos lançamentos de passivos são as obrigações de longo prazo com empresas coligadas, na ordem de 3,7 mi, sem alterações no período analisado. Há ainda, o prejuízo acumulado de 4,7 mi, e resultado deficitário em 3,8 mi no exercício.

ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO – (TRANSACCESS SA)

TRANSACCESS SA					
DRE	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Receita Operacional bruta	-	-	-	-	-
(-) Deduções da receita	-	-	-	-	-
Receita operacional líquida	-	-	-	-	-
(-) Despesas operacionais	-	-	-	-	-
(-)Despesa financeira	-	-	-	-	-
Receita financeira	-	-	-	-	-
Resultado operacional antes do IR e CSLL	-	-	-	-	-
Provisão para IR e CSLL					
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	-

A recuperanda não possui demonstração de resultados de agosto a dezembro de 2022.

PONTOS PARA ANÁLISE

CONAJUD
CONFIANÇA JURÍDICA

PONTOS PARA VERIFICAÇÃO DE ANÁLISE

Conforme analisado neste relatório, identificamos os pontos de atenção que demandarão detalhamento junto a recuperanda.

Em suma, destacamos:

Esclarecimentos

- Não foram apresentados pela recuperanda documentos contábeis/demonstrativos financeiros da coligada SETAL TELECOM LTDA referentes aos exercícios de agosto a dezembro de 2022.
- Não foram apresentados documentos contábeis/demonstrativos financeiros da coligada TRANSACCESS SA referentes ao exercício de agosto e dezembro de 2022.
- Os demonstrativos e documentos contábeis recebidos não foram assinados pelos sócios e contador.
- Com exceção do balanço da CONSTRUTORA PHEGASSUS SA, que fecha ativo contra passivo em dezembro, os demais balanços não fechem com exatidão valores do total de ativo contra o total de passivo mais o patrimônio líquido em razão de não documentos apresentados de fechamento. Serão solicitados os valores após fechamento.
- Abertura da conta "outras contas a receber – deposito judiciais – fornecedores" da PEM ENGENHARIA LTDA.
- Informações sobre o investimento na Inepar pela PEM ENGENHARIA LTDA.
- Abertura da conta "debito terceiros – cc/ mutuo com terceiros" presente nos documentos contábeis da SETEC TECNOLOGIA LTDA.
- Informações sobre a SDB, realizável de longo prazo que compõem coligadas e controladas da SETEC TECNOLOGIA LTDA.
- Nota sobre o capital social a realizar da STRESA PARTICIPAÇÕES SA.
- Nota sobre a divergência entre do balancete analítico com o balanço da TIPUANA PARTICIPACOES LTDA em dezembro de 2022.
- Abertura da conta "outras obrigações - cc/ mutuo com terceiros" presente nos documentos contábeis da TIPUANA PARTICIPACOES LTDA.
- Motivo da contração de 74k na conta Fornecedores Internos – Duplicatas a pagar - Matriz em dezembro de 2022 da TIPUANA PARTICIPACOES LTDA.

Pendências

- Demonstrativos contábeis/financeiros da Setal Telecom referentes aos meses de agosto a dezembro de 2022.

CONTATO – NOSSO ESCRITÓRIO

Alphaville – SP - Alameda Rio Negro, 161 – 10º andar

Conj. 1.001 – Sala Conajud – Alphaville/SP

www.conajud.com.br

contato@conajud.com.br

+55 11 2092-2244

+55 11 98574-2244