

RECUPERAÇÃO JUDICIAL GRUPO PEM

PROCESSO Nº 1000032-89.2019.8.26.0529

1ª VARA JUDICIAL DE SANTANA DE PARNAÍBA – SP

SUMÁRIO

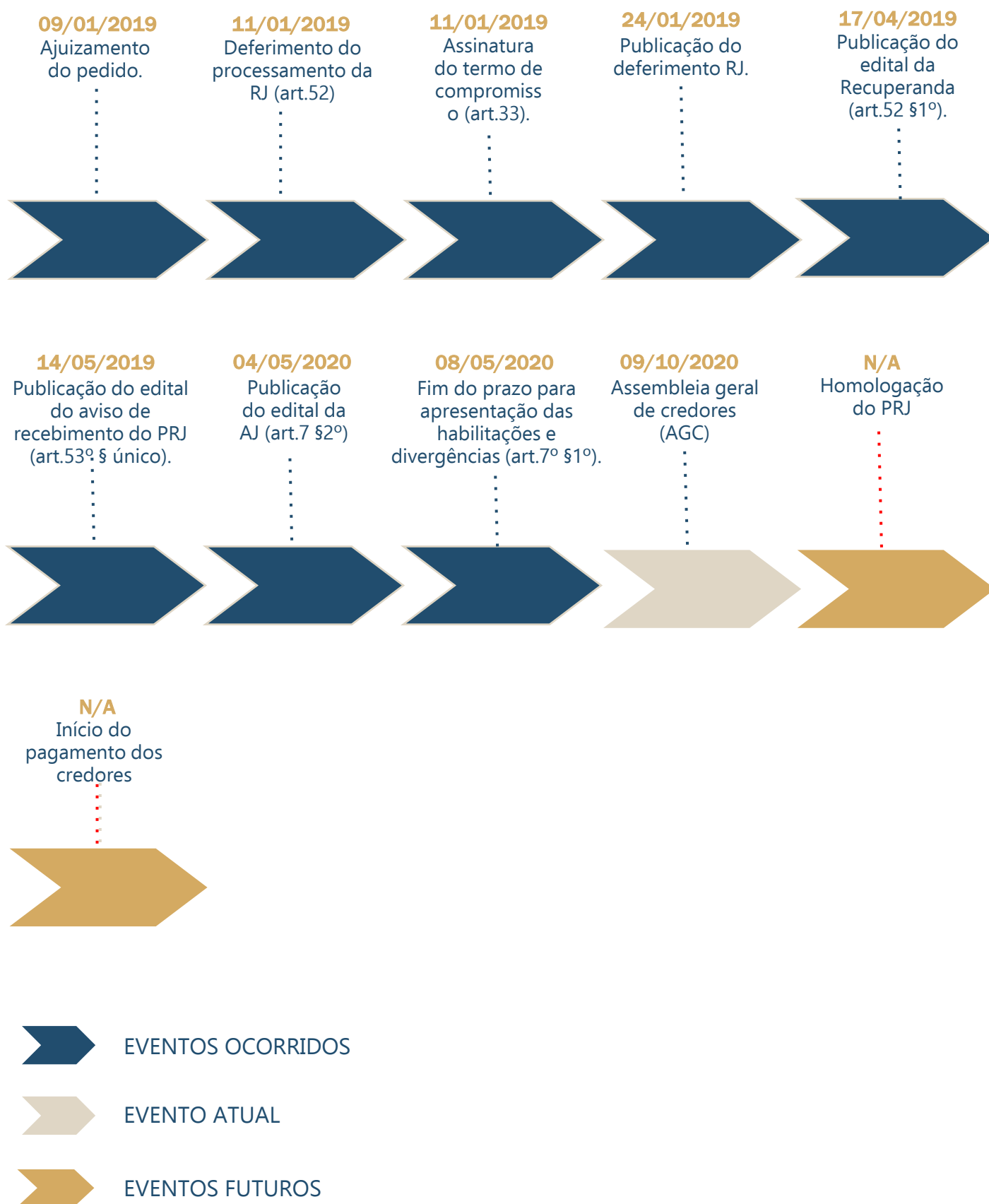
	Cronograma processual	03
	Notas relevantes	05
	Colaboradores	11
	PEM Engenharia	13
	Construtora Phegassus	22
	Projetec Proj. e Tec.	29
	Setec Tecnologia	36
	Stressa Participações	45
	Tipuana Participações	49
	Transaccess	58
	Pontos para análise	61
	Diligência de constatação	81
	Questionário de atos processuais	85



CRONOGRAMA PROCESSUAL



CRONOGRAMA PROCESSUAL





NOTAS RELEVANTES

- I. DAS EMPRESAS
- II. MERCADO/SERVIÇOS
- III. DA CRISE



NOTAS RELEVANTES

1. Há litisconsórcio ativo?

R: Sim

1.1. Em caso positivo, identifique a qual devedor se refere o presente relatório.

R: Pem Engenharia Ltda, Construtora Phegassus S.A, Projotec Projetos e Tecnologia Ltda, Setec Tecnologia S.A, Stresa Participações S.A, Tipuana Participações Ltda, Transaccess S.A

2. Houve alteração da atividade empresarial?

R: Não

2.1. Houve alteração da estrutura societária e dos órgãos de administração?

R: Não

2.2. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?

R: Sim, da Setal Telecom S.A

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 "Recuperandas".

O relatório a seguir foi elaborado através de procedimentos analíticos e discussões com a Administração das Recuperandas, com base nas demonstrações financeiras não auditadas, assim como os relatórios gerenciais referentes ao período de outubro e novembro de 2023.

Além disso, foram analisados os relatórios de controle fornecidos pelas Recuperandas.

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

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, as Recuperandas são as responsáveis 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

I. DAS EMPRESAS

GRUPO PEM

PEM ENGENHARIA LTDA
CNPJ: 62.458.088/0001-47
DATA CONSTITUIÇÃO: 03/07/1969

Sócio Administrador:
CALOS PEREZ IMAZ GARCIA
AUGUSTOS RIBEIRO DE
MENDONÇA NETO

Sócio :
BLASCUM GROUP 21, SA
País de Origem: ESPANHA
Repres. Legal: CARLOS PEREZ
IMAZ GARCIA

CONSTRUTORA PHEGASSUS SA
CNPJ: 04.590.954/0001-52
DATA CONSTITUIÇÃO: 02/08/2001

PROJETEC PROJETOS E TECNOLOGIA LTDA
CNPJ: 07.187.473/0001-99
DATA CONSTITUIÇÃO: 16/09/2004

SETEC TECNOLOGIA LTDA
CNPJ: 61.413.423/0001-28
DATA CONSTITUIÇÃO: 20/07/1966

Sócio Administrador:
CARLOS PEREZ IMAZ
GARCIA

Sócio :
PEM ENGENHARIA LTDA
Repres. Legal: CARLOS PEREZ
IMAZ GARCIA

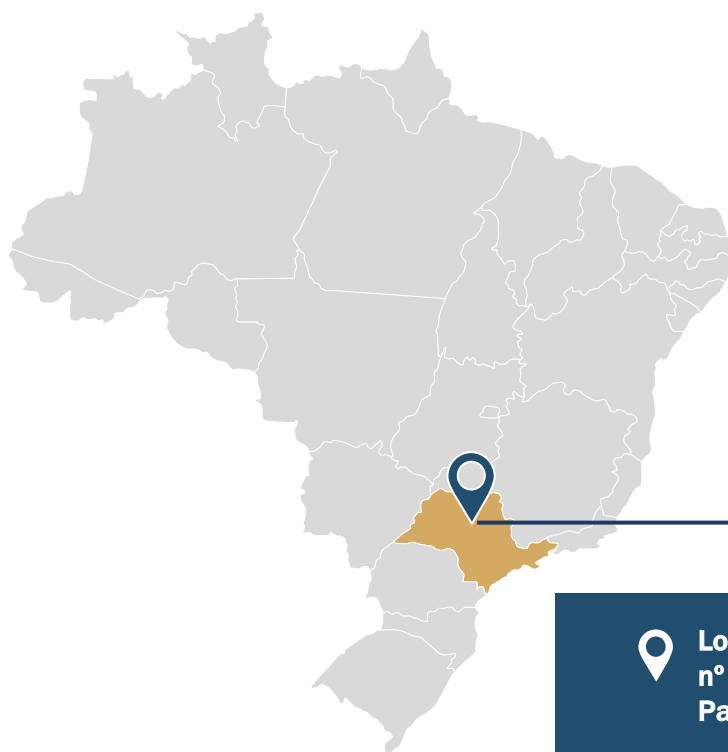
STRESA PARTICIPACOES LTDA
CNPJ: 09.191.712/0001-00
DATA CONSTITUIÇÃO: 17/09/2007

TIPUANA PARTICIPACOES LTDA
CNPJ: 01.568.303/0001-78
DATA CONSTITUIÇÃO: 27/11/1996

TRANSACCESS LTDA
CNPJ: 04.372.519/0001-51
DATA CONSTITUIÇÃO: 28/03/2001

Sócio Administrador:
CARLOS PEREZ IMAZ GARCIA

Sócio :
SETAL TELECOM LTDA
Repres. Legal: CARLOS PEREZ
IMAZ GARCIA



Local - PEM ENGENHARIA - Rua Aquário, nº 118, Parque Santana, Santana de Parnaíba, SP.

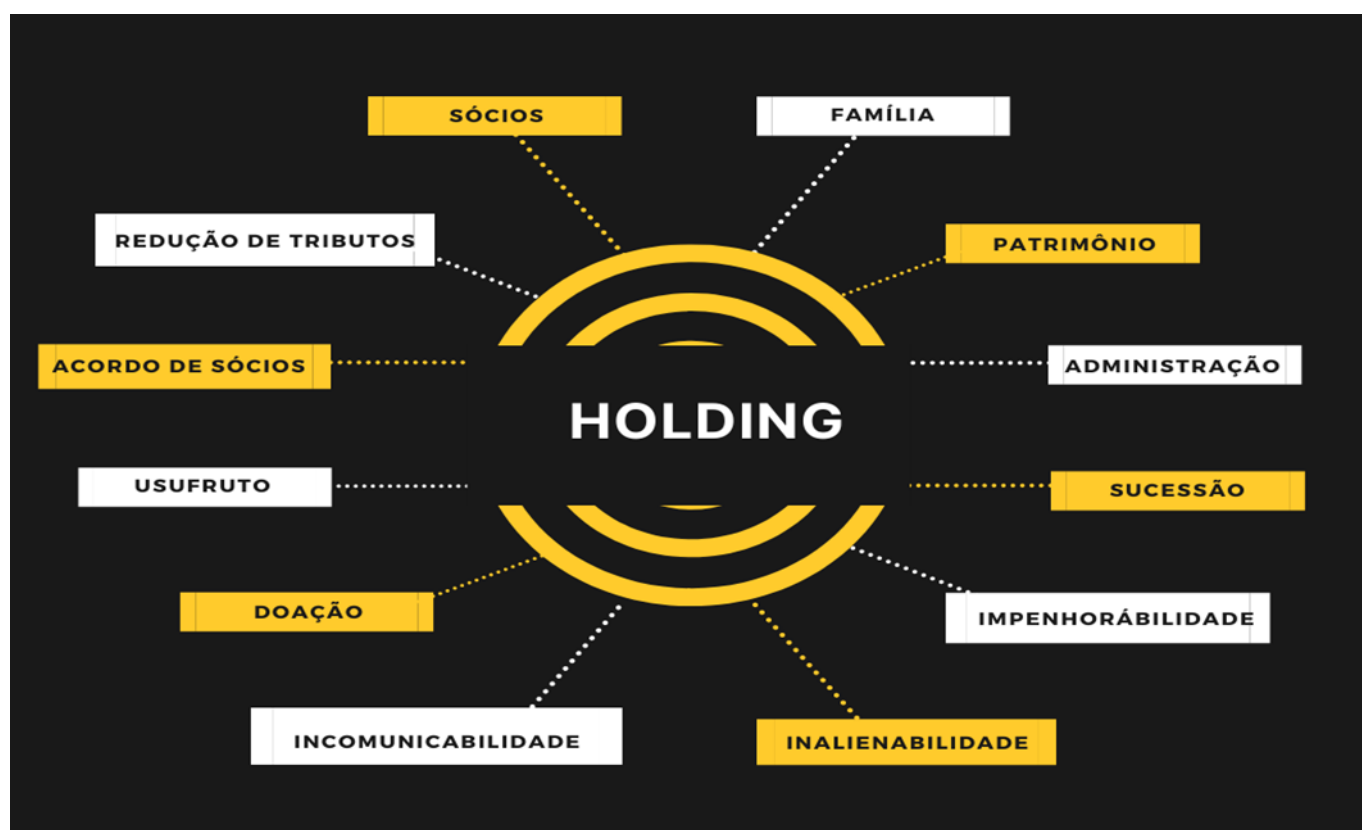
II. MERCADO/SERVIÇOS

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 viu se 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.

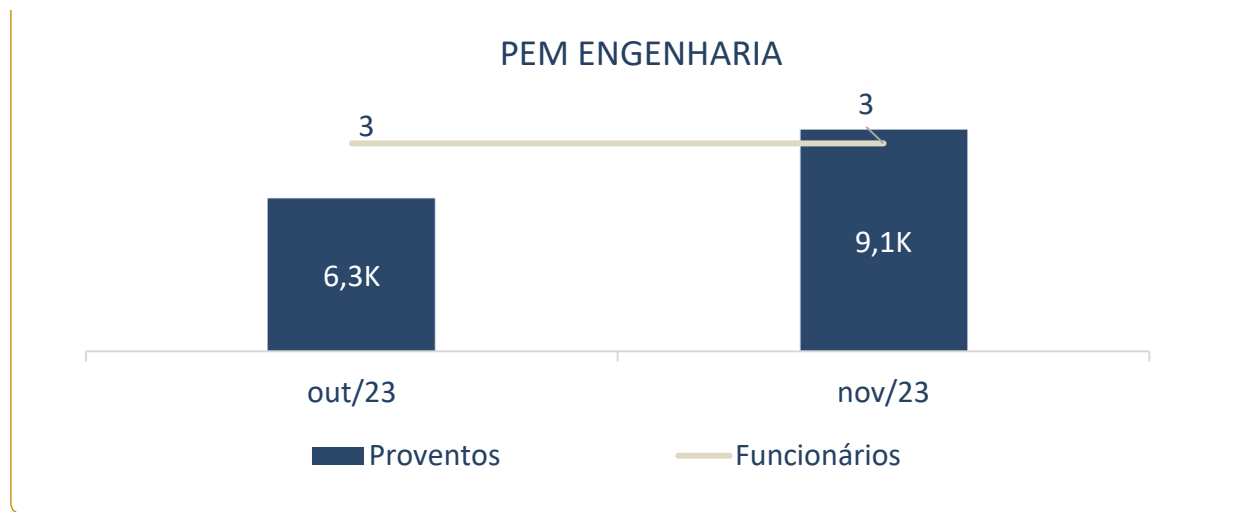
É certo que as probabilidades de superação do transe ora vivido pelo grupo Supte. afiguram-se extremamente otimistas, particularmente pelo fato de que, mediante aplicação e utilização dos certificados técnicos e a subsequente instauração de parcerias comerciais para a devida abordagem do mercado, oferecem 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.



COLABORADORES

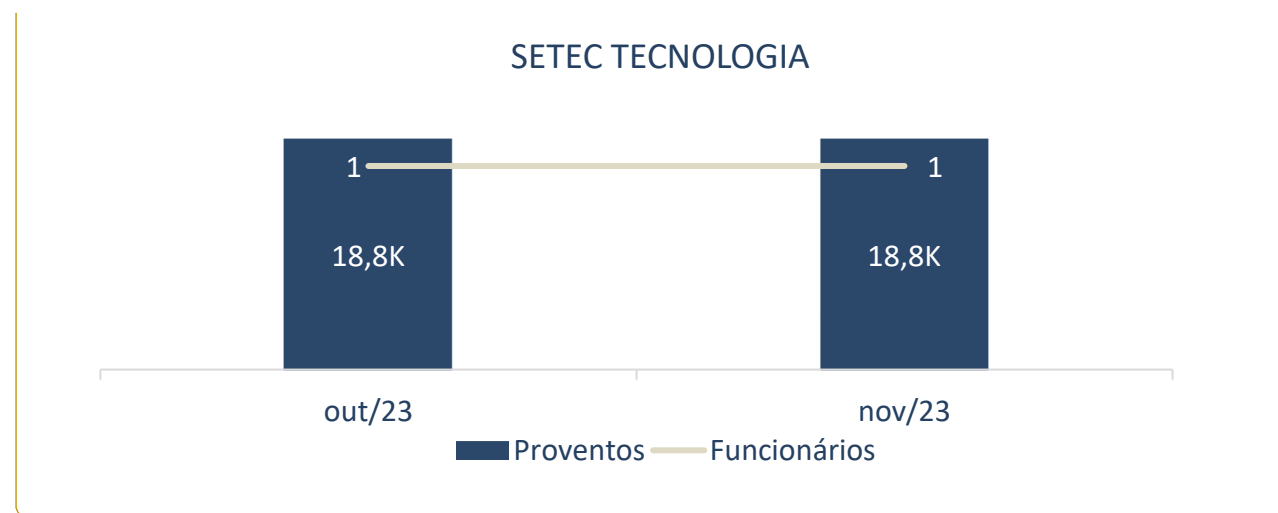


COLABORADORES



Colaboradores – PEM – A recuperanda PEM engenharia demonstrou proventos de 6,3 mil em outubro, e fecha novembro com cerca de 9,1 mil, nota-se aumento de 45%, devido ao pagamento de férias da colaboradora Ellen Cristhini Oliveira Brito. Apresenta um quadro de 3 colaboradores, onde os funcionários estão alocados no setor administrativo com 1 auxiliar administrativo, 1 analista contábil, e no setor de produção com 1 mecânico*, sem alterações no período analisado.

**Esse último colaborador, mecânico, consta na folha de pagamentos da recuperanda, porém sem vencimentos ou contribuições recolhidas. A situação desse colaborador foi questionada a recuperanda.*



Colaboradores – SETEC – A recuperanda Setec tecnologia apresenta 1 colaborador, e pró labore de 18,8 mil em setembro. Não há alterações no período analisado.



PEM ENGENHARIA

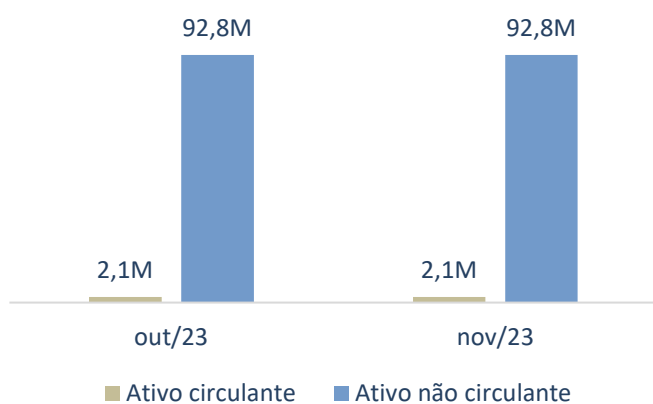
- I. ATIVO
- II. PASSIVO
- III. DRE
- IV. CGL
- V. ÍNDICES DE LIQUIDEZ
- VI. ÍNDICE DE EG



I. ATIVO – PEM ENGENHARIA

Ativo	out/23	nov/23	Var (R\$)	Var (%)	Repres. (%)
Ativo circulante	2.070.637,94	2.077.418,83	6.780,89	0,33%	2%
Disponível	50,25	50,25	-	0,00%	0%
Bancos	50,25	50,25	-	0,00%	0%
Adiantamentos	811.831,20	818.612,09	6.780,89	0,84%	1%
Adiantamento a fornecedores	805.657,00	805.657,00	-	0,00%	1%
Outros forcedores	51.039,58	51.039,58	-	0,00%	0%
Outros forcedores - Conajud	754.617,42	754.617,42	-	0,00%	1%
Adiantamento a funcionarios	6.174,20	12.955,09	6.780,89	109,83%	0%
Impostos a recuperar	151.376,38	151.376,38	-	0,00%	0%
Outras contas a receber	1.107.380,11	1.107.380,11	-	0,00%	1%
deposito judiciais	4.194,30	4.194,30	-	0,00%	0%
deposito judiciais - fornec.	1.103.185,81	1.103.185,81	-	0,00%	1%
Ativo não circulante	92.833.022,53	92.813.762,33	- 19.260,20	-0,02%	98%
Realizavel a longo prazo	36.617.759,34	36.598.499,14	- 19.260,20	-0,05%	39%
Controladas e coligadas	11.480.051,91	11.460.791,71	- 19.260,20	-0,17%	12%
Projotec	5.833.845,47	5.833.845,47	-	0,00%	6%
Tipuana	1.789.926,84	1.770.666,64	- 19.260,20	-1,08%	2%
Transaccess	174.391,41	174.391,41	-	0,00%	0%
Transaccess - inco	3.681.888,19	3.681.888,19	-	0,00%	4%
Créditos com acionistas - Carlos Perez Imaz Garcia	-	-	-	0,00%	0%
Outros créditos com terceiros	25.137.707,43	25.137.707,43	-	0,00%	26%
Metro Barra Funda	15.830.689,94	15.830.689,94	-	0,00%	17%
Codel	-	-	-	0,00%	0%
Crédito c/ terceiro - ttrans	9.307.017,49	9.307.017,49	-	0,00%	10%
Ativo permanente	56.215.263,19	56.215.263,19	-	0,00%	59%
Investimentos - Inepar	211.989,27	211.989,27	-	0,00%	0%
Empresas coligadas e controladas	56.003.273,92	56.003.273,92	-	0,00%	59%
Construtora phegassus sa	41.001.516,18	41.001.516,18	-	0,00%	43%
Projotec projetos e tecnologia ltda	415.575,77	415.575,77	-	0,00%	0%
Tipuana participacoes ltda	14.586.181,97	14.586.181,97	-	0,00%	15%
Ativo total	94.903.660,47	94.891.181,16	- 12.479,31	-0,01%	100%

ATIVO - PEM



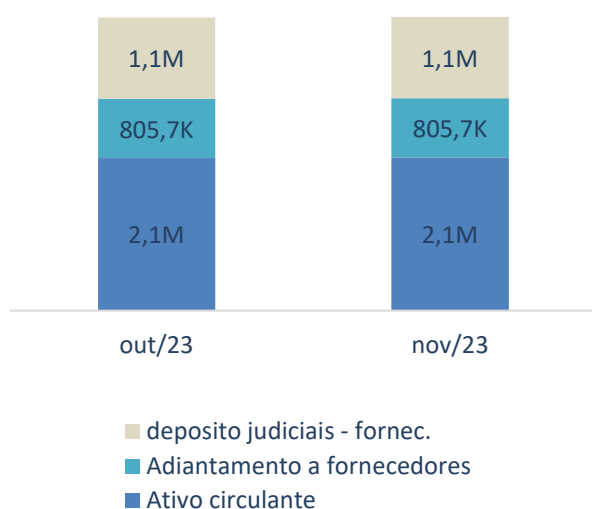
- O **ativo** da empresa corresponde aos **bens e direitos** que ela possui e que podem ser convertidos em dinheiro.
- Os **ativos circulantes** representam as contas que poderão ser convertidas em dinheiro a **curto prazo**.
- Os **ativos não circulantes** são os recursos capazes de serem transformados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

Cabe ressaltar que os Balanços e Balancetes dos meses de outubro e novembro de 2023, possuem divergências de valores entre os saldos iniciais e saldos finais dos citados relatórios.

I. ATIVO – PEM ENGENHARIA

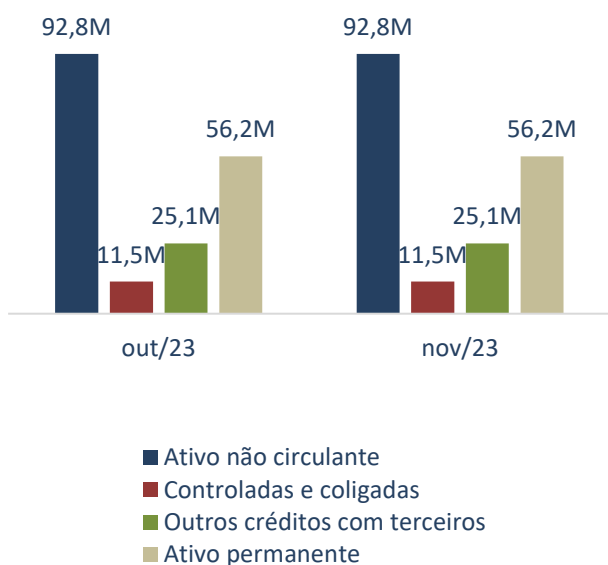
- O **ativo total** da recuperanda está no patamar de 94,8 mi em novembro de 2023, com leve tendência de queda registrada no período analisado, com variação de menos de 1%, cerca de 12,4 mil de redução em relação a outubro de 2023, que por sua vez, fechou com saldos de 94,9 mi.
- O **Ativo circulante** está em 2 mi ao fim de novembro, mantendo a média de 2 mi desde o início do exercício fiscal. Nota-se ligeira tendência de alta, de menos de 1%, cerca de 6,7 mil de acréscimo no comparativo com outubro de 2023.
- O **ativo não circulante** em novembro, com 92,8 mi, concentra a maior parcela dos ativos, com cerca de 98%. Houve contração dessa classe de ativos devido à retirada de recursos junto a coligada Tipuana, de 28,8 mil em setembro, 7,6 mil em outubro e 19,2 mil em novembro de 2023.

Ativo Circulante



- Disponível** – Tem participação mínima no ativo total da recuperanda, cerca de 0%, ref. a conta bancária junto ao banco Itaú - CC 226208, cujo saldo é de R\$ 49,81 ao fim de outubro, e percebe-se que foi creditado na conta R\$ 433,56 e debitado R\$ 434,00, contudo em novembro fechou com saldo de 50,25 reais e não houve movimentação a débito nem a crédito.
- Adiantamento a fornecedores** – Corresponde a cerca de 39% do ativo circulante da empresa, em 805,6 mil. É composta por valores adiantados ao AJ Conajud, em 754,6 mil, e outros fornecedores, em cerca de 51 mil. Não houve movimentações nas contas no período de em setembro até novembro de 2023.
- Adiantamento a funcionários** – conta ref. a adiantamento de salários, que movimentou o adiantamento salarial dos funcionários da PEM em 3,8 mil, em setembro, 3,8 em outubro e 6,7 mil em novembro. Nota-se uma variação de 100% em outubro e 110% em novembro, a alta se deve principalmente por não haver registro de baixa dos valores adiantados aos funcionários em folha de pagamento.
- Outras contas a receber** – É a conta mais importante do ativo circulante da recuperanda, com cerca de 53% de participação, e valor fixado em 1,1 mi. Incorpora as contas de depósitos judiciais, que são divididos entre depósitos judiciais com 4 mil, e depósitos judiciais de fornecedores, em 1,1 mi. Não houve alterações no período analisado.
- Impostos a recuperar** – Está conta representa 7% do ativo circulante, e permanece sem alterações no período, com cerca de 151 mil de saldo. Os impostos a recuperar são ICMS 84 mil, COFINS, 35 mil, PIS, 26 mil, IRRF 3,6 mil, e CSLL, 2,6mil.

Ativo não circulante



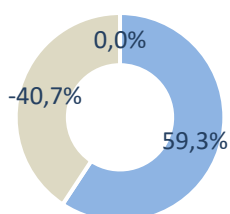
- Coligadas e controladas** – realizável a longo prazo que corresponde a 12% do total dos ativos da recuperanda, em 11,4 mi em outubro e novembro, e com tendência de queda na margem, cerca de 1%. É composto por direitos com a Projotec, 5,8 mi, Transaccess, 3,8 mi, e Tipuana, 1,8 mi. Essa última, sofreu o declínio de 7,6 mil em outubro, e 19,2 em novembro, responsável pela variação da conta, em menos de 1%.
- Outros créditos com terceiro** – realizável a longo prazo, corresponde a 26% do total dos ativos da recuperanda, em 25,1 mi. Corresponde a créditos de longo prazo com o metro barra funda em 15,8mi, e ttrans 9,3 mi. Sem alterações no período analisado.
- Empresas coligadas e controladas** – maior parte do ativo permanente da recuperanda, a conta representa cerca 59% do total dos ativos da recuperanda, em cerca de 56 mi. É composto por direitos com a Phegassus, 41 mi, Tipuana 14,5mi e Projotec 0,4 mi. Sem alterações no período analisado.
- Investimentos** – Inepar – há o lançamento de 212 mil em investimento com a Inepar, sem alterações no período de análise, que representa menos de 1% do ativo permanente da recuperando.

II. PASSIVO – PEM ENGENHARIA

Passivo	out/23	nov/23	Var (R\$)	Var (%)	Repres. (%)
Passivo Circulante	- 1.518,70	- 4.311,55	- 2.792,85	183,90%	0%
Obrigações imediatas	- 1.128,98	- 1.693,47	- 564,49	50,00%	0%
Salários a pagar	- 1.128,98	- 1.693,47	- 564,49	50,00%	0%
Obrigações tributárias	- 389,72	- 2.618,08	- 2.228,36	571,78%	0%
Impostos e contribuições a pagar	- 2.041,99	- 4.148,03	- 2.106,04	103,14%	0%
Retenções impostos a recolher	1.652,27	1.529,95	- 122,32	-7,40%	0%
Passivo não circulante	303.532.821,02	303.532.821,02	-	0,00%	320%
Conta corrente coligada	51.783.199,44	51.783.199,44	-	0,00%	55%
Stresa	13.602.836,01	13.602.836,01	-	0,00%	14%
Phegassus	24.862.187,51	24.862.187,51	-	0,00%	26%
Setec Tecnologia	13.318.175,92	13.318.175,92	-	0,00%	14%
Parcelamento de impostos	232.187.492,58	232.187.492,58	-	0,00%	245%
Recuperação judicial - Outros	19.562.129,00	19.562.129,00	-	0,00%	21%
Patrimônio líquido	- 208.627.641,85	- 208.637.328,31	- 9.686,46	0,00%	-220%
Capital Social	75.002.804,00	75.002.804,00	-	0,00%	79%
Resultados Acumulados	- 226.769.873,46	- 226.769.873,46	-	0,00%	-239%
Resultado do exercício	- 56.860.572,39	- 56.870.258,85	- 9.686,46	0,02%	-60%
Passivo total	94.903.660,47	94.891.181,16	- 12.479,31	-0,01%	100%

- O **Passivo total** da recuperanda está no patamar de 94,9 mi em novembro de 2023, com pequeno recuo de menos de 1%, cerca de 12,47 mil em relação a outubro, motivado pelo pagamento de impostos e contribuições no período.
- O **Passivo circulante** está negativo em 1,5 mil aproximadamente em setembro, com tendência de queda marginal no período analisado. Em agosto, houve queda de cerca de 3,7 mil, devido à redução do saldo da conta de salários a pagar, e de impostos e contribuições a pagar. Em setembro, houve queda de cerca de 3, devido, sobretudo, a redução do saldo da conta de impostos e contribuições a pagar.
- **Passivo não circulante** em 303,5 mi, sofre redução mínima de 442 em agosto, devido à variação negativa das obrigações junto a coligada Phegassus, e permanece estático em setembro.
- O **Patrimônio Líquido** da recuperanda é negativo em 208,57 mi, sendo 226,77 mi em prejuízos acumulados, sem alterações no período analisado***.

Passivo-nov/23



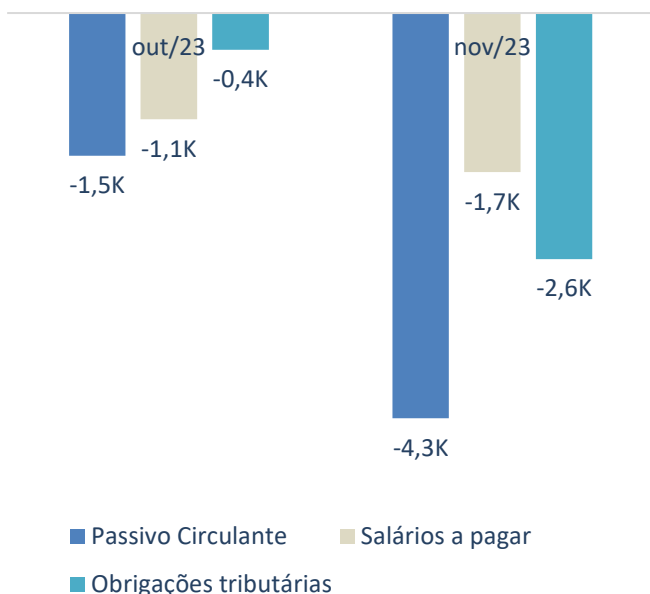
- Passivo Circulante
- Passivo não circulante
- Patrimônio líquido

- **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.
- **Passivo não circulante** representa as dívidas e obrigações 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.

Cabe ressaltar que os Balanços e Balancetes dos meses de outubro e novembro de 2023, possuem divergências de valores entre os saldos iniciais e saldos finais dos citados relatórios.

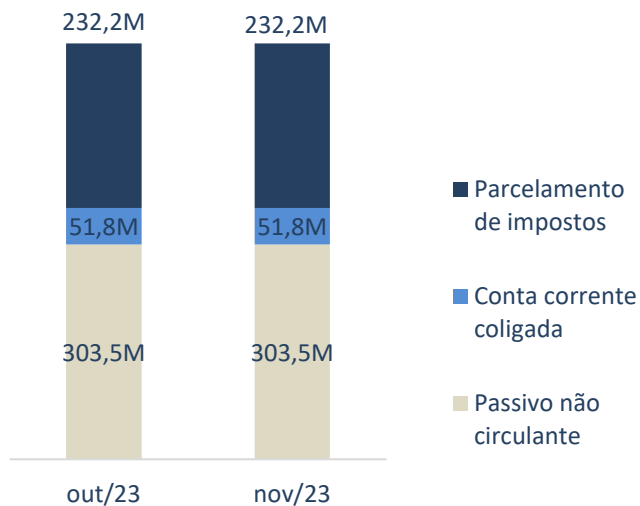
II. PASSIVO – PEM ENGENHARIA

Passivo Circulante

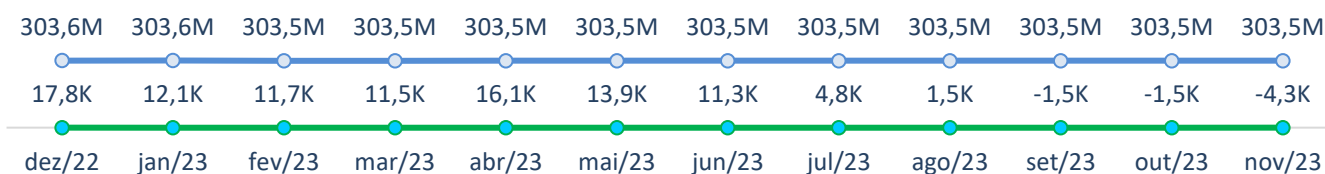


- **Salários a pagar** – houve pagamento de 3 mil de salários em outubro, e cerca de 2,4 mil em novembro, nota-se que o saldo remanescente da conta salários a pagar ficou em 1,1 e 1,7 mil, ref. a outubro e novembro, respectivamente.
- **Obrigações tributárias** – no mês de outubro houve pagamento de 2,9 mil em impostos e contribuições, sendo 2,2 mil em INSS, 644,70 em FGTS, e 122,32 em retenção de IRRF. Em novembro, houve pagamento de cerca de 3 mil em impostos e contribuições, sendo 2,2 mil em INSS, 644,70 reais em FGTS, além de 122,32 reais em retenção de imposto de renda.
- **Conta corrente coligada** – Em novembro e outubro com saldos de 51,78 mi, sem sofrer alterações entre o período analisado, representa cerca 55% do passivo não circulante. É composta pelas coligadas Stresa, 13,6 mi, Phegassus, 24,86 mi, e Setec, 13,3 mi.
- **Parcelamento de impostos** – Em novembro e outubro, a conta não sofre alterações, nota-se que é a conta mais significativa do passivo, correspondendo a cerca de 245% do total. Não há alterações na conta no período, permanecendo em 232,1 mi. Se trata do programa de recuperação fiscal, REFIS, da receita federal, em 217,2 mi, além de uma subconta descrita como "GANHO AJUSTE A VALOR PRESENTE DIFER. em 14,9 mi, a qual terá detalhamento solicitado à recuperanda.
- **Recuperação Judicial** – Em novembro e outubro a conta não sofre alteração, mantendo o saldo de 19,5 mi, sendo 19 mi de credores quirografários, e 513,8 mil de credores trabalhistas. A conta representa 21% do passivo não circulante da recuperanda em setembro. Não houve alteração nos valores lançados no período analisado.

Passivo não circulante

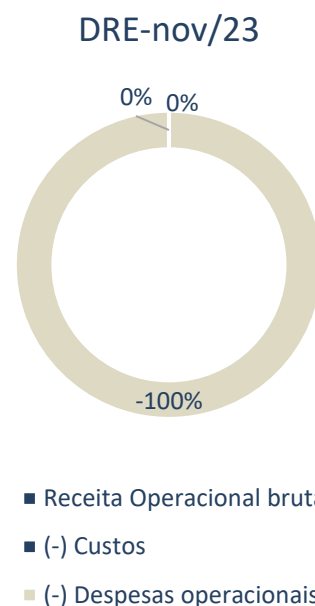


Evolução do passivo

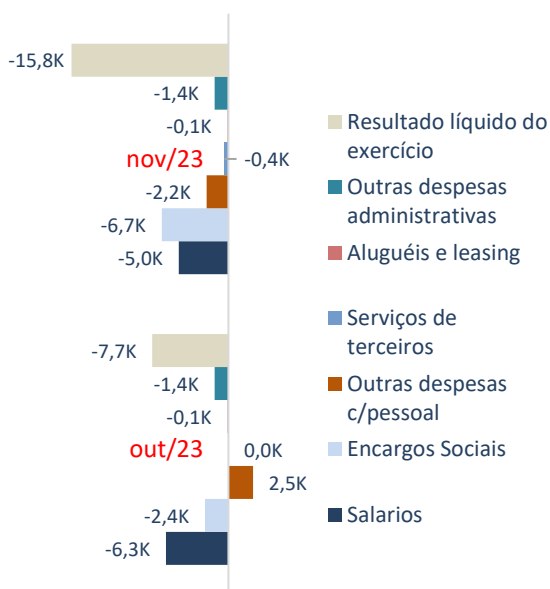


III. DRE – PEM ENGENHARIA

DRE	out/23	nov/23
Receita Operacional bruta	-	-
(-) Deduções da receita	-	-
Receita operacional líquida	-	-
(-) Custos	-	-
Custos operacionais	-	-
Lucro bruto	-	-
(-) Despesas operacionais	- 7.678,01	- 15.822,20
Salários	- 6.289,85	- 5.009,73
Encargos Sociais	- 2.361,83	- 6.726,64
Outras despesas c/pessoal	2.477,01	- 2.193,56
Serviços de terceiros	-	- 400,00
Aluguéis e leasing	- 108,92	- 108,92
Outras despesas administrativas	- 1.394,42	- 1.383,35
(-) Despesa financeira	-	-
Despesas Financ. E variação monetária passiva	-	-
Receita financeira	-	-
Receitas Financ. E variação monetária ativa	-	-
Resultado operacional antes do IR e CSLL	- 7.678,01	- 15.822,20
Provisão para IR e CSLL	-	-
Resultado líquido do exercício	- 7.678,01	- 15.822,20



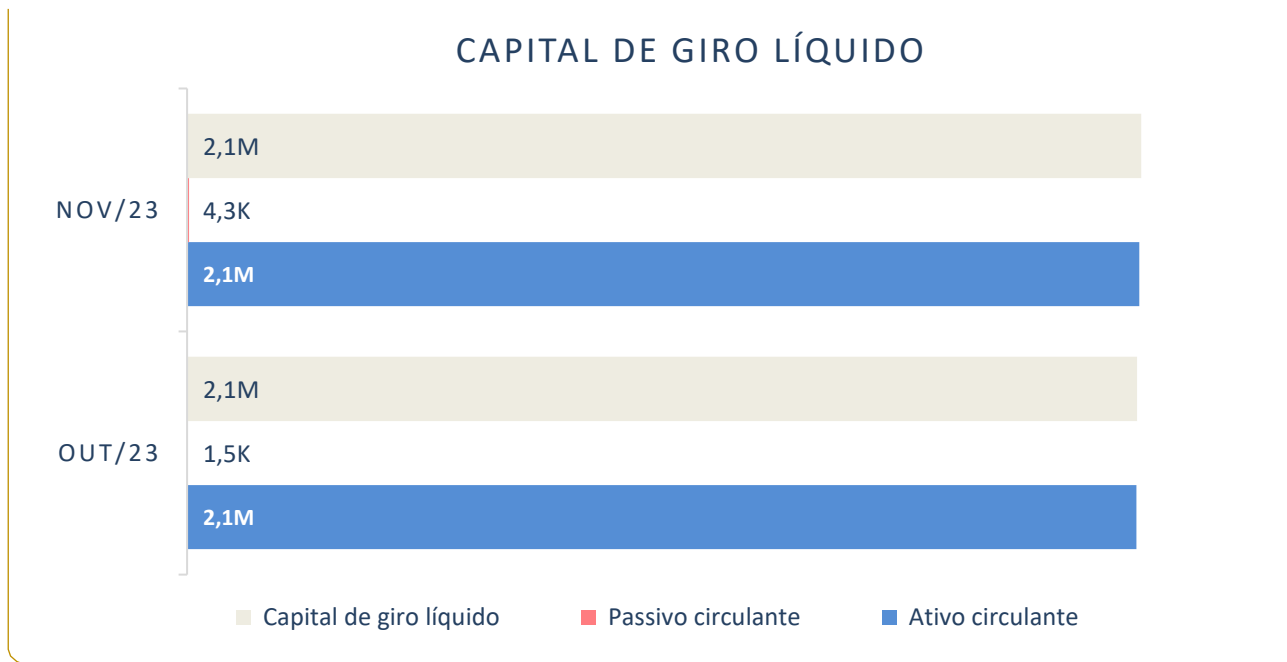
Resultado Líquido – nov/23



- **Receita Operacional** – A recuperanda não apresenta receitas de operações nos períodos analisados.
- **Despesas operacionais** – Em novembro, nota-se aumento de cerca de 106% em relação a outubro de 2023. O acréscimo nas despesas se dá principalmente pelo aumento de 185% nos “encargos sociais”, onde a subconta “provisão de férias” registrou valores acima de 4 mil.
- **Despesas financeiras** – Em outubro e novembro de 2023 não sofreu alterações, não foram registradas movimentações em nenhuma das subcontas, mantendo o saldo acumulado de 2,18 na conta juros, 578,54 na conta tarifas bancárias, e 11,52 na conta multas.
- **Receitas financeiras** – Em outubro e novembro de 2023, não foram registradas movimentações em nenhuma das subcontas, mantendo o saldo acumulado de 6,8 mil na conta de atualização monetária depósitos judiciais.
- **Resultado Líquido do exercício** – reflete as variações das despesas operacionais no período. Partindo de um prejuízo líquido de 7,6 mil em outubro, e 15,8 mil em novembro, onde nota-se um aumento de cerca de 106% em novembro, conforme explicação descrita acima nas “Despesas operacionais”.

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.

IV. CGL – PEM ENGENHARIA



O capital de giro da recuperanda permanece positivo no patamar de 2,1 mi ao fim de outubro e manteve o valor em novembro de 2023, percebe-se que o ativo circulante é muito superior ao passivo circulante, apontando leves variações do passivo e ativo circulante em outubro e novembro que não foram capazes de produzir alterações no montante final de novembro de 2023. Cabe ressaltar que ao longo do exercício fiscal de 2023 o capital de giro líquido manteve-se no patamar de 2 mi, o total do ativo circulante foi de 2 mi, e o passivo circulante 4,3 mil, e não houve registro de elevação significativa com percentual abaixo de 1% do CGL.

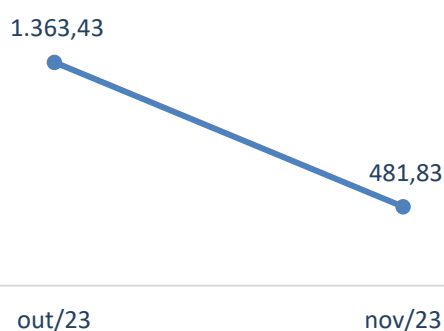
O Capital de Giro Líquido demonstra o índice de liquidez baseado na análise do Ativo Circulante (exposto pelas disponibilidades a curto prazo) contra o Passivo Circulante (demonstrado pelas obrigações de curto prazo). Este indicador, sendo positivo, demonstra que a companhia possui evidências de capacidade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

V. ÍNDICES DE LÍQUIDEZ – PEM ENGENHARIA

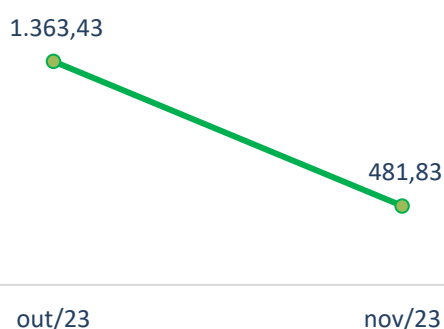
Líquidez Imediata



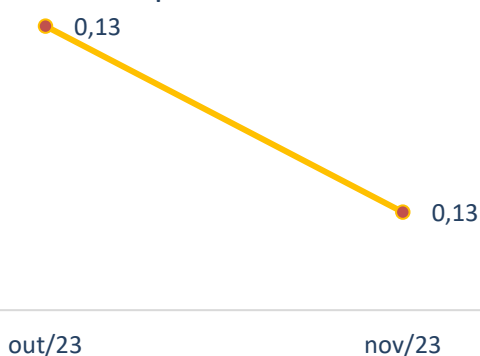
Líquidez Seca



Líquidez Corrente



Líquidez Geral



- **Líquidez 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.
- **Líquidez 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.
- **Líquidez Corrente:** calculada pela razão entre direitos a curto prazo e dívidas a curto prazo.
- **Líquidez Geral:** leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

• **Líquidez imediata** – em outubro com 0,03, e em novembro com 0,01, nota-se queda de 0,02 no índice, devido ao aumento no passivo circulante. Demonstra que o disponível da recuperanda não é suficiente para quitar suas obrigações de curto prazo.

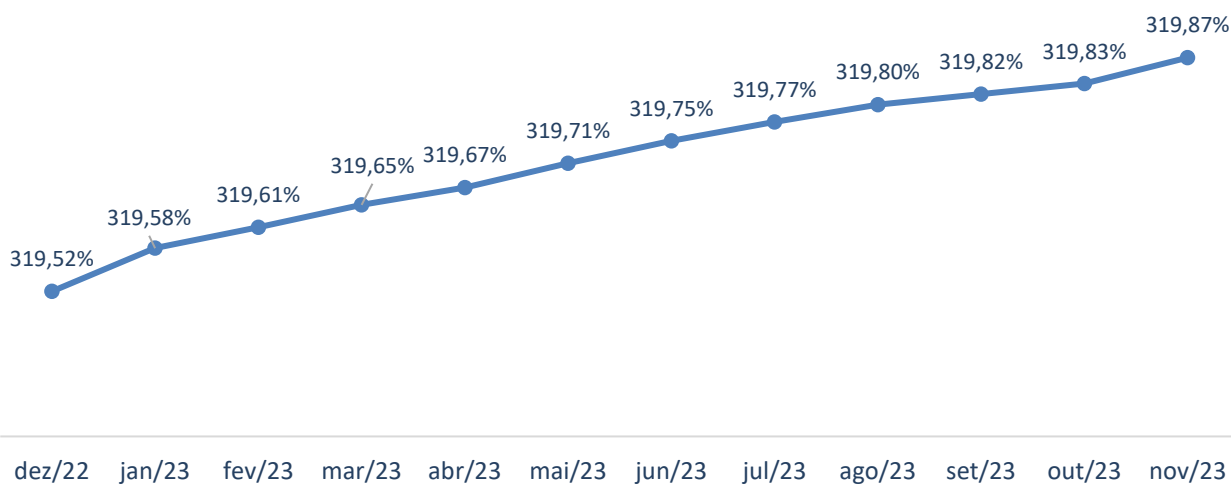
• **Líquidez seca** – em completa oposição a liquidez imediata, a liquidez seca está muitíssimo acima de 1, em outubro com 1.363,43 e em novembro com 481,83, que aponta os ativos circulantes menos os estoques da recuperanda são muito superiores aos seus passivos circulantes. Em novembro houve diminuição de 881,60 pontos do índice, devido ao aumento de 183,9% no passivo circulante da recuperanda.

• **Líquidez Corrente** – tendo em vista que a recuperanda não possui estoques, seu índice de liquidez corrente é o mesmo que seu índice de liquidez seca. Assim sendo, o índice é igual em 881,60 em novembro, acompanhando a trajetória de queda no mês, de pouco mais de 881,60 pontos.

• **Líquidez geral** – considerando direitos e obrigações de longo prazo, o índice geral da recuperanda está em 0,13 em outubro e novembro. Desse modo, devido à distância de 1, observamos que as dívidas de curto e longo prazo superam muitíssimo os direitos de longo e curto prazo. Houve estabilidade do índice no período analisado.

VI. ÍNDICE DE EG – PEM ENGENHARIA

Endividamento Geral



O Índice de 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.

A Série histórica do EG da recuperanda nos últimos 12 meses apresenta índice em 319,87% em novembro de 2023. Isso indica que a PCT supera em mais de 3 vezes seus recursos totais. Há, ainda, uma ligeira tendência de crescimento do EG, indicando que, na série histórica, a recuperanda tem deteriorado, ligeiramente, a relação do capital de terceiros diante de seus ativos.



CONSTRUTORA PHEGASSUS

- I. ATIVO
- II. PASSIVO
- III. DRE
- IV. CGL
- V. ÍNDICES DE LIQUIDEZ
- VI. ÍNDICE DE EG



I. ATIVO – CONSTRUTORA PHEGASSUS

Ativo	out/23	nov/23	Var (R\$)	Var (%)	Repres. (%)
Ativo circulante	87.265,48	87.209,69	- 55,79	0%	0%
Disponível	60.289,99	60.234,20	- 55,79	0%	0%
Bancos	60.000,00	60.000,00	-	-	0%
Aplic. Financeira	289,99	234,20	- 55,79	-19%	0%
Outros ativos circulantes	26.975,49	26.975,49	-	-	0%
Adiantamento a fornecedores	1.104,00	1.104,00	-	-	0%
Impostos a recuperar	25.871,49	25.871,49	-	-	0%
Ativo não circulante	40.335.598,05	40.335.598,05	-	-	100%
Controladas e coligadas	25.135.598,05	25.135.598,05	-	-	62%
Pem engenharia	24.862.187,51	24.862.187,51	-	-	62%
Projetec	273.410,54	273.410,54	-	-	1%
Outros Créditos LP	15.200.000,00	15.200.000,00	-	-	38%
Crédito com terceiros	15.200.000,00	15.200.000,00	-	-	38%
Codel	15.200.000,00	15.200.000,00	-	-	38%
Ativo total	40.422.863,53	40.422.807,74	- 55,79	0%	100%



- O **ativo total** da recuperanda está em um patamar de 40,4 mi em outubro e fecha novembro com os mesmos valores, sem variações significativas no período: queda de menos de 1% no comparativo entre outubro e novembro de 2023.
- Os **ativos circulantes** da recuperanda são inexpressivos diante de seu ativo total, representando menos de 1%.
- Os **ativos não circulantes** correspondem praticamente a totalidade dos ativos da recuperanda, se aproximando dos 100% do ativo total. São compostos por direitos com controladas e coligadas, com 62%, e Outros créditos de LP com 38%.

Disponível – em 60,2 mil ao fim de outubro e mantendo o saldo em novembro de 2023, o disponível da recuperanda em novembro é composto por 60 mil na subconta “Bancos”, e 234,20 na subconta “aplicações financeiras”, em outubro a conta “Bancos fecha com 60 mil e a conta de “aplicações financeiras fecha com 289,99. Cabe informar que houve pequena movimentação de retirada no valor de 57,95 na conta de “aplicações financeiras”, fechando com variação negativa abaixo de 1%, no comparativo entre outubro e novembro.

Outros ativos circulantes – no patamar de 26,9 mil, a conta não apresenta alterações. É composta por impostos em recuperação, 25,8 mil, sendo INSS, 24,2 mil, COFINS, 1,4 mil, e PIS, 0,3 mil; mais o saldo de 1,1 mil de adiantamento a fornecedores – matriz, no período analisado.

Controladas e coligadas – em novembro, o realizável de longo prazo corresponde a 62% dos ativos da recuperanda. Em um patamar de 25,1 mi, é composto por 24,8 mi em direitos com a Pem, e em 273,4 mil com Projetec. Não há alterações com relação ao mês anterior.

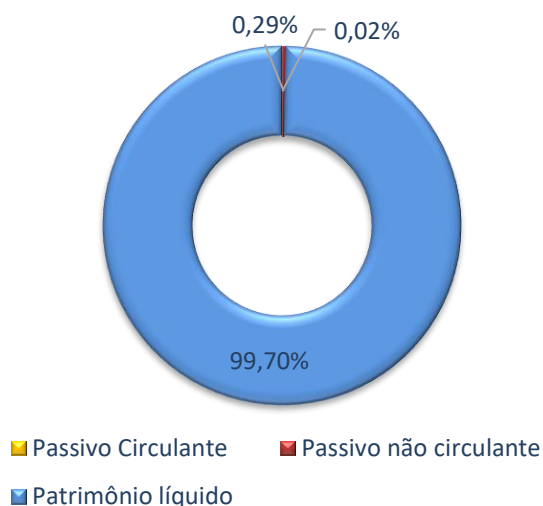
Outros Créditos LP – créditos de terceiros – Codel – em 15,2 mi, representa cerca de 38% dos ativos totais da recuperanda, sem alterações no período.

Cabe ressaltar que os Balanços e Balancetes dos meses de outubro e novembro de 2023, possuem divergências de valores entre os saldos iniciais e saldos finais dos citados relatórios.

II. PASSIVO – CONSTRUTORA PHEGASSUS

Passivo	out/23	nov/23	Var (R\$)	Var (%)	Repres. (%)
Passivo Circulante	6.646,67	6.646,67	-	-	0%
Fonecedores	5.000,00	5.000,00	-	-	0%
Provisão a fornecedores	5.000,00	5.000,00	-	-	0%
obrigações tributárias	1.646,67	1.646,67	-	-	0%
Impostos a contribuições a pagar	1.646,67	1.646,67	-	-	0%
Passivo não circulante	115.938,51	115.938,51	-	-	0%
Débito com terceiros - Ishiyama energia	115.938,51	115.938,51	-	-	0%
Patrimônio líquido	40.300.278,35	40.300.222,56	- 55,79	0%	100%
Capital Social	33.113.939,00	33.113.939,00	-	-	82%
Reservas de Lucro	8.053.052,90	8.053.052,90	-	-	20%
Resultados Acumulados	- 135.375,85	- 135.375,85	-	-	0%
Resultado do exercício	- 731.337,70	- 731.393,49	- 55,79	0%	-2%
Passivo total	40.422.863,53	40.422.807,74	- 55,79	0%	100%

Passivo e PL_nov-23



- O **Passivo total** da recuperanda está em 40,4 mi, sem alterações significativas no período.
- O **passivo circulante** em outubro é de 6,6 mil, composto pela conta "Fornecedores" com saldo de 5 mil, e "obrigações tributárias" com 1,6 mil, em novembro não houve alterações nos saldos das contas. Cabe ressaltar, não houve pagamento de impostos no período, de modo que a conta contábil das obrigações tributárias não sofreram alterações, permanecendo no patamar de 1,6 mil. Essas provisões são compostas por CONFINS, 1,3 mil e PIS, 0,3 mil, e representam menos de 1% do total do passivo.
- O **passivo não circulante** em novembro fecha com 115,9 mil, sendo composto por débito com terceiros e adiantamento – os débitos com a Ishiyama Energia, que permaneceram em 115,9 mil no mês, sem variações em relação ao mês anterior.

Evolução passivo

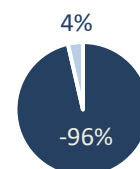


Cabe ressaltar que os Balanços e Balancetes dos meses de outubro e novembro de 2023, possuem divergências de valores entre os saldos iniciais e saldos finais dos citados relatórios.

III. DRE – CONSTRUTORA PHEGASSUS

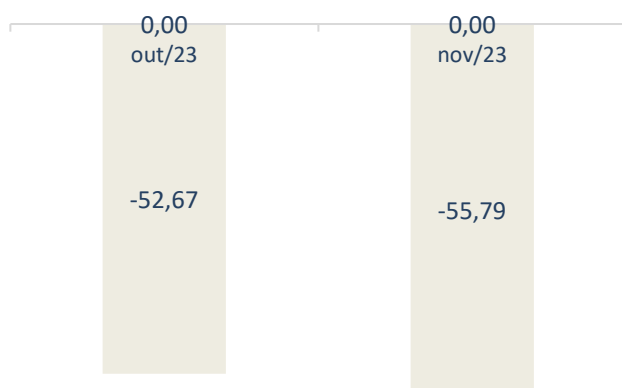
DRE	out/23	nov/23
Receita Operacional bruta	-	-
(-) Deduções da receita	-	-
Receita operacional líquida	-	-
(-) Despesas operacionais	-	-
(-) Despesa financeira	- 55,00	- 57,95
Receita financeira	2,33	2,16
Resultado operacional antes do IR e CSLL	- 52,67	- 55,79
Provisão para IR e CSLL		
Resultado líquido do exercício	- 52,67	- 55,79

DRE_nov/23



- (-)Despesa financeira
- Receita financeira

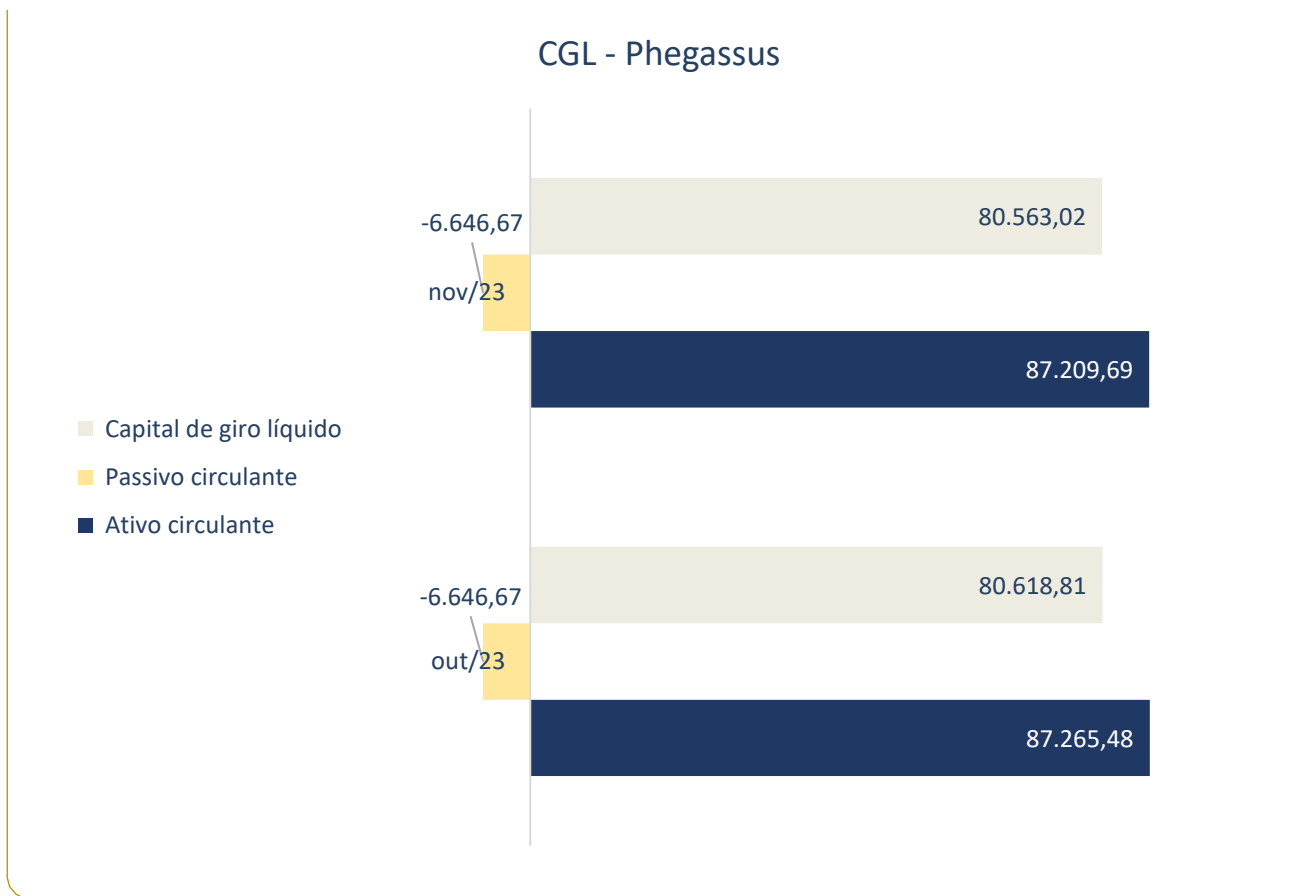
Resultado Líquido - nov/23



- Resultado líquido do exercício
- Receita Operacional bruta

- **Receita Operacional** – A recuperanda não apresenta receitas de operações no período analisado.
- **Despesas operacionais** – em outubro e novembro de 2023, a recuperanda não apresenta despesas operacionais.
- **Despesas financeiras** – em novembro sofre aumento de 5%, devido ao pagamento de tarifas bancárias, fechando os saldos de outubro com 55 reais e novembro, com 57,95 reais.
- **Receitas financeiras** – em novembro com saldo 2,16 reais, nota-se uma retração de 7% em relação a outubro, devido ao menor rendimento das aplicações financeiras no mês.
- **Resultado Líquido do exercício** – durante o exercício fiscal foram contabilizados apenas prejuízos, no mês de outubro apresentou prejuízo de 52,67 reais e em novembro novo prejuízo de 55,79 reais, acumulando de janeiro a novembro um prejuízo de 715,37 reais, de acordo com DRE apresentada pela recuperanda.

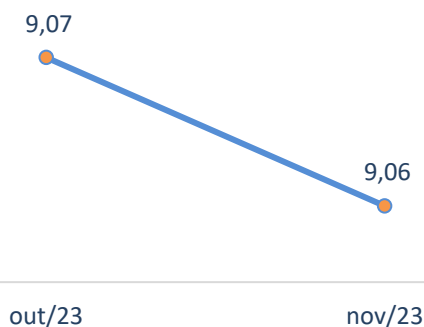
IV. CGL – CONSTRUTORA PHEGASSUS



O CGL da recuperanda permanece positivo, e no patamar de 80,6 mil outubro e 80,5 em novembro de 2023, apresentado variação negativa irrelevante na margem. Houve queda de menos de 1% em novembro no comparativo com outubro. Observa-se que o ativo circulante da recuperanda é aproximadamente 13 vezes maior que seu passivo circulante, de modo que seu CGL não se distancia muito do patamar de seu ativo circulante.

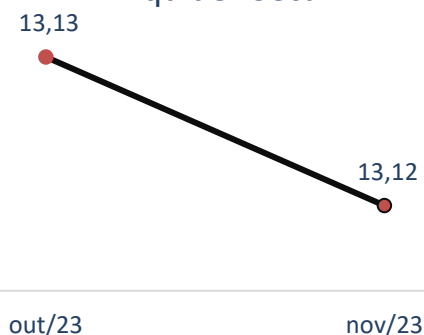
V. ÍNDICES DE LÍQUIDEZ – CONSTRUTORA PHEGASSUS

Líquidez Imediata



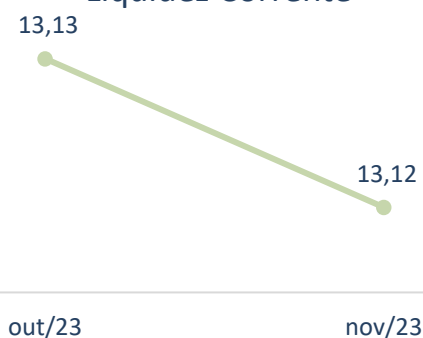
- **Líquidez imediata** – em 9,06 em novembro e 9,07 em outubro, o índice de liquidez imediata da recuperanda demonstra excelente desempenho, bastante acima de 1. É observado, por outro lado, tendência de queda de no período, caindo 0,01 ponto no comparativo entre outubro e novembro de 2023.

Líquidez Seca



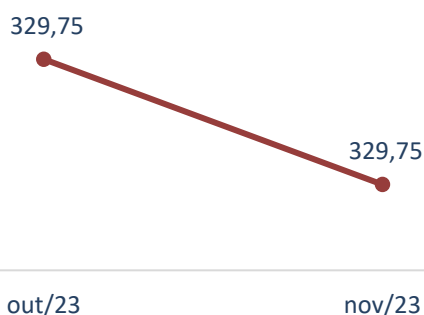
- **Líquidez seca** – de forma semelhante ao índice de liquidez imediata, a liquidez seca da recuperanda é bastante superior a 1, em 13,13 no mês de outubro e 13,12 em novembro. Também foi constatada tendência de queda no período, tendo caído 0,01 ponto no comparativo entre outubro e novembro de 2023.

Líquidez Corrente



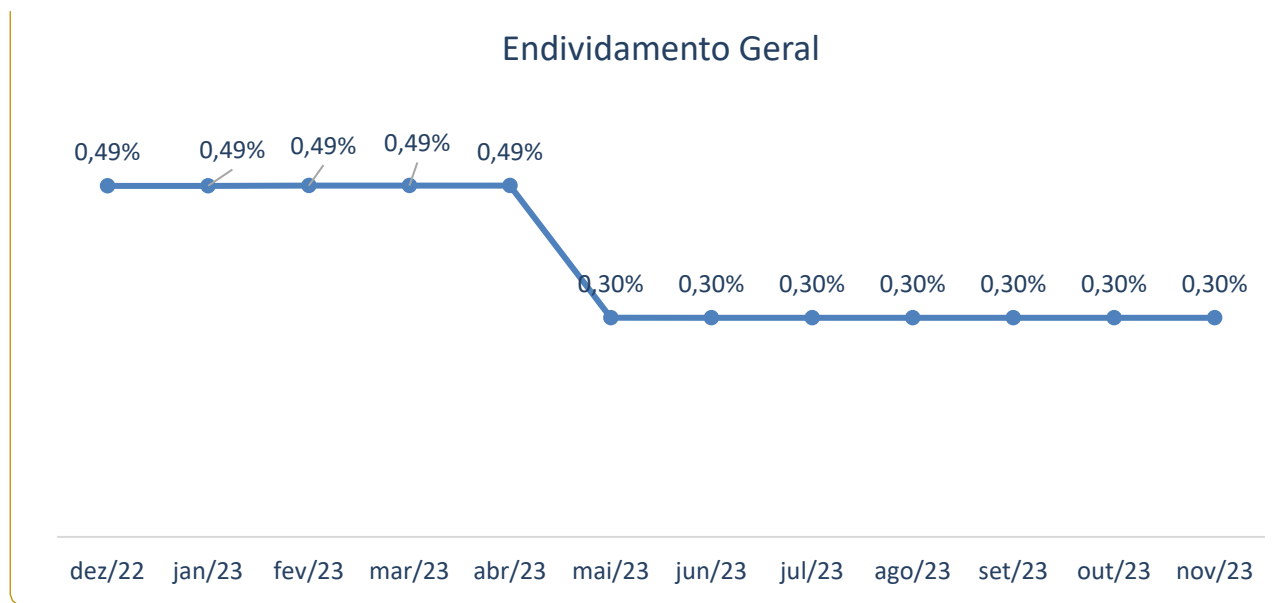
- **Líquidez Corrente** – porque a recuperanda não possui estoques, seu índice de liquidez seca é matematicamente idêntico ao índice de liquidez corrente, apresentando, assim, o mesmo numeral de 13,12 em novembro e 13,13 em outubro. Também acompanha o mesmo viés de baixa no período, de 0,01 ponto ao mês.

Líquidez Geral



- **Líquidez geral** – por fim, a liquidez geral da recuperanda está em 329,75 em outubro e mantém o mesmo índice de 329,75 em novembro de 2023, de forma exponencialmente acima de 1, haja visto que seus ativos de longo prazo, especificamente seus direitos com e transferidos pela coligada PEM, são muitíssimo superiores em relação seus demais lançamentos de direitos e obrigações. Tem tendência de estabilidade no comparativo entre outubro e novembro de 2023.

VI. ÍNDICE DE EG – CONSTRUTORA PHEGASSUS



A série histórica exibe o endividamento geral da recuperanda dos últimos 12 meses, até novembro de 2023, sempre abaixo de 0,5%, demonstrando que o capital de terceiros é uma parcela ínfima dos ativos da recuperanda. É observada estabilidade do índice no período analisado, se mantendo estático em 0,3% nos últimos 6 meses.



PROJETEC PROJ. E TEC.

- I. ATIVO
- II. PASSIVO
- III. DRE
- IV. CGL
- V. ÍNDICES DE LIQUIDEZ
- VI. ÍNDICE DE EG



I. ATIVO – PROJTEC PROJ. E TEC.

Ativo	out/23	nov/23	Var (R\$)	Var (%)	Repres. (%)
Ativo circulante	114.449,72	114.448,17	- 1,55	0%	2%
Disponível	10,74	9,19	- 1,55	-14%	0%
Bancos	10,74	9,19	- 1,55	-14%	0%
Impostos a recuperar	114.438,98	114.438,98	-	0%	2%
Ativo não circulante	6.340.399,20	6.339.079,20	- 1.320,00	0%	98%
Controladas e coligadas	6.340.399,20	6.339.079,20	- 1.320,00	0%	98%
Setec	5.959.699,77	5.959.699,77	-	0%	92%
Tipuana	380.699,43	379.379,43	- 1.320,00	0%	6%
Ativo total	6.454.848,92	6.453.527,37	- 1.321,55	0%	100%

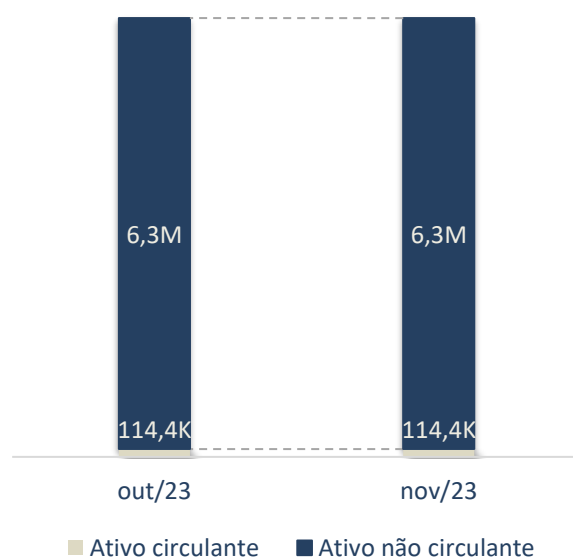
- O ativo total da recuperanda está em um patamar de 6,4 mi ao fim de outubro e novembro de 2023, com tendência de queda de menos de 1% no período, com queda de 1,3 mi no comparativo entre outubro e novembro.
- O ativo circulante representa cerca de 2% dos ativos da recuperanda, em 114,4 mil em outubro e repete os valores em novembro. Houve redução de 1,55 reais em novembro, devido as movimentações de entradas e saídas no “banco Itaú Projeteq-Pem(226075)”, com débitos de R\$ 1.320,00 e créditos de R\$ 1321,55.
- não circulantes correspondem a 98% da totalidade dos ativos. São compostos por direitos com as coligadas Setec, em 5,95 mi, e Tipuana, em 379 mil, essa última na qual houve a retirada de 1,3 mil aproximadamente em outubro, e novamente 1,3 mil em novembro.

Disponível – o saldo em conta bancária da recuperanda é R\$ 9,19 ao fim de novembro, houve entrada de cerca de 1,3 mil em recursos vindo da coligada tipuana, e saídas em 1,3 mil destinadas ao pagamento de aluguel, em 1,1 mil; Enel, em R\$ 147,30; Sabesp, R\$ 72,05; e R\$ 2,20 de tarifas bancárias.

Impostos a recuperar – em novembro, com saldos de 114,4 mil, os impostos a recuperar são compostos por 25,96 mil de IRRF a compensar, e 88,48 mil em IRRF sobre aplicações financeiras. Não há movimentações no período analisado. **Cabe ressaltar** que o saldo de R\$ 114,4 mil não sofreu alterações desde o início do exercício fiscal de 2023.

Controladas e coligadas – ao fim de novembro o realizável de longo prazo que corresponde a 98% dos ativos da recuperanda, sendo composto por Setec, em 5,95 mi, e Tipuana, em 382 mil, nota-se que da conta da Tipuana houve retirada de 1,3 mil em outubro, fato que se repetiu em novembro, causando a ligeira tendência de queda do ativo nos meses analisados.

Ativo

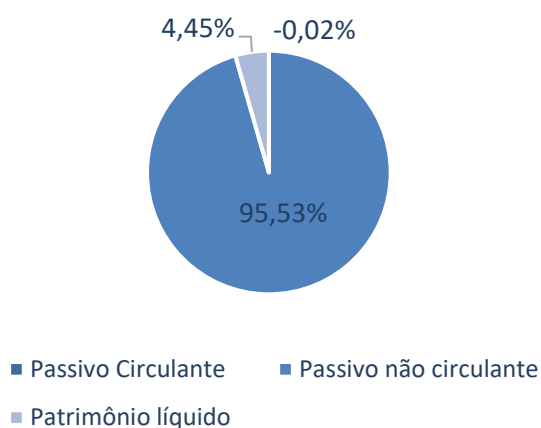


Cabe ressaltar que os Balanços e Balancetes dos meses de outubro e novembro de 2023, há omissão dos grupos e subgrupos de contas do Ativo Circulante, Ativo Não Circulante, Passivo Circulante, Passivo Não Circulante e do Patrimônio Líquido.

II. PASSIVO – PROJTEC PROJ. E TEC.

Passivo	out/23	nov/23	Var (R\$)	Var (%)	Repres. (%)
Passivo Circulante	- 847,87	- 995,17	- 147,30	0,17	0%
Fornecedores internos	- 847,87	- 995,17	- 147,30	0,17	0%
Passivo não circulante	6.167.256,01	6.167.256,01	-	-	96%
Conta corrente coligada	6.167.256,01	6.167.256,01	-	-	96%
Pem	5.833.845,47	5.833.845,47	-	-	90%
Phegassus	333.410,54	333.410,54	-	-	5%
Patrimônio líquido	288.440,78	287.266,53	- 1.174,25	- 0,00	4%
Capital Social	1.000,00	1.000,00	-	-	0%
Resultados Acumulados	468.362,33	468.362,33	-	-	7%
Resultado do exercício	- 180.921,55	- 182.095,80	- 1.174,25	0,01	-3%
Passivo total	6.454.848,92	6.453.527,37	- 1.321,55	- 0,00	100%

Passivo e PL_nov/23



- O **Passivo total** da recuperanda é 6,45 mi em outubro, e repete o saldo em novembro de 2023, apresentando tendência mínima de queda, devido aos pagamentos não provisionados de fornecedores.
- **passivos circulantes** – corresponde às obrigações com fornecedores internos, com valor negativo, porque não houve provisionamento contábil para os pagamentos realizados na conta. Em outubro, foram pago 144,37 reais, e em novembro, 147,30 reais.
- O **passivo não circulante** da recuperanda é representado pelas obrigações com as Coligadas e controladas – em novembro é composta por obrigações com a PEM, em 5,8 mi, representado 90% do passivo total, e com a Phegassus, em 333,4 mil, cerca de 5% do passivo total. Sem alterações no comparativo com período anterior.

Evolução passivo

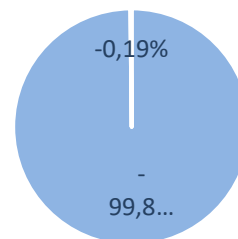


Cabe ressaltar que os Balanços e Balancetes dos meses de outubro e novembro de 2023, há omissão dos grupos e subgrupos de contas do Ativo Circulante, Ativo Não Circulante, Passivo Circulante, Passivo Não Circulante e do Patrimônio Líquido.

III. DRE – PROJETER PROJ. E TEC.

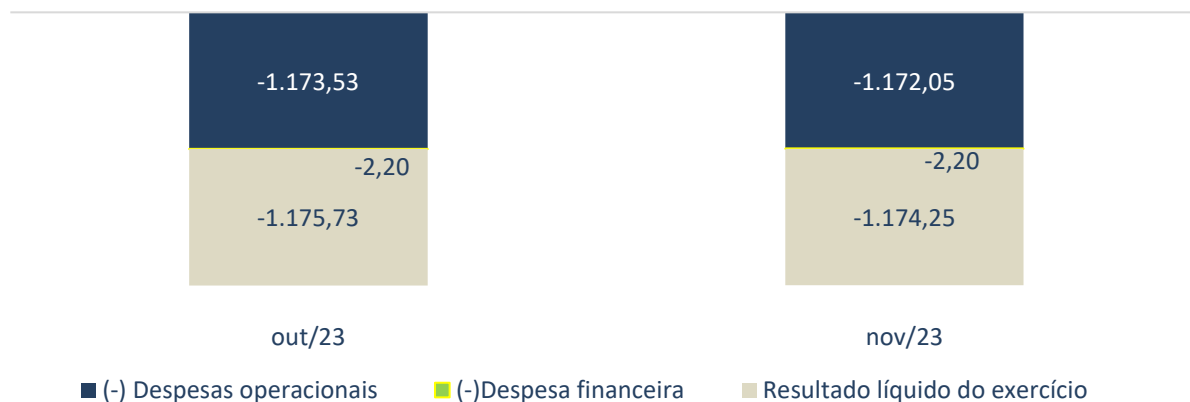
DRE	out/23	nov/23
Receita Operacional bruta	-	-
(-) Deduções da receita	-	-
Receita operacional líquida	-	-
Lucro bruto	-	-
(-) Despesas operacionais	- 1.173,53	- 1.172,05
Aluguéis e leasing	- 1.100,00	- 1.100,00
Outras despesas administrativas	- 73,53	- 72,05
(-)Despesa financeira	- 2,20	- 2,20
Despesas Financ. e variação monetária passiva	- 2,20	- 2,20
Resultado operacional antes do IR e CSLL	- 1.175,73	- 1.174,25
Provisão para IR e CSLL	-	-
Resultado líquido do exercício	- 1.175,73	- 1.174,25

DRE_nov/23



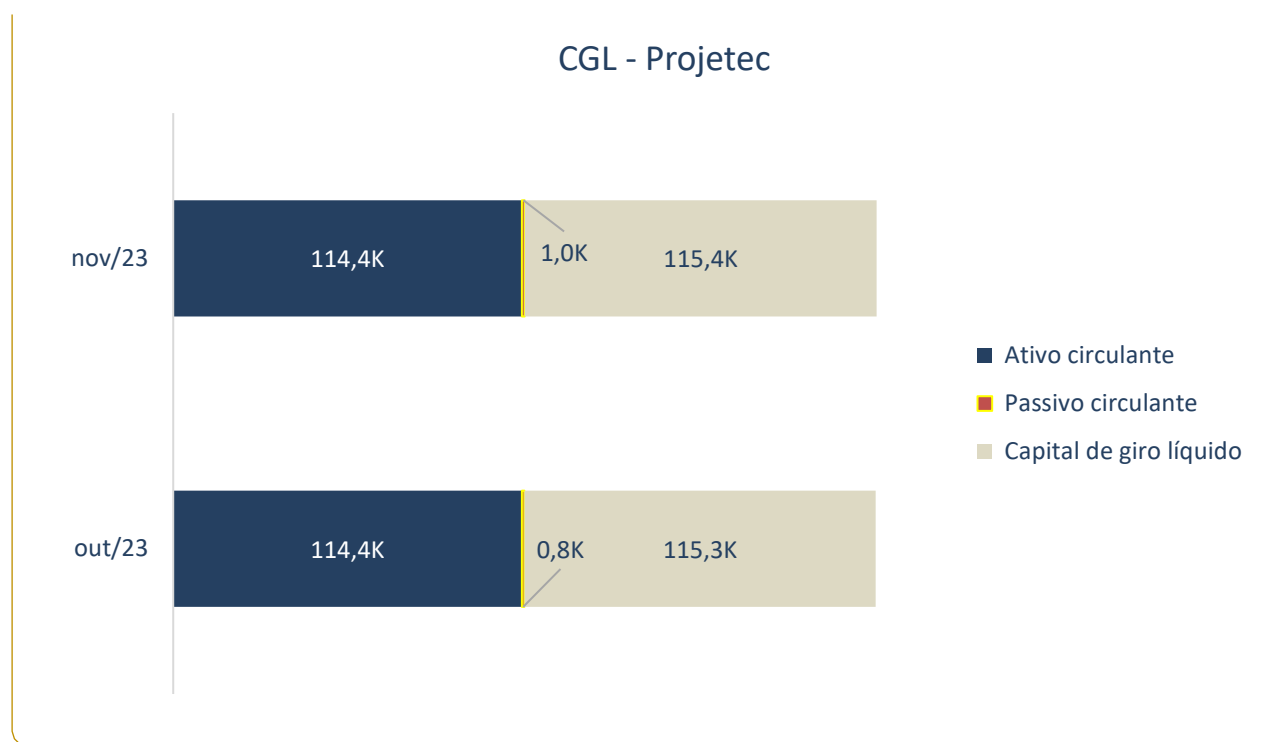
- (-) Despesas operacionais
- (-)Despesa financeira

Resultado Líquido - nov/23



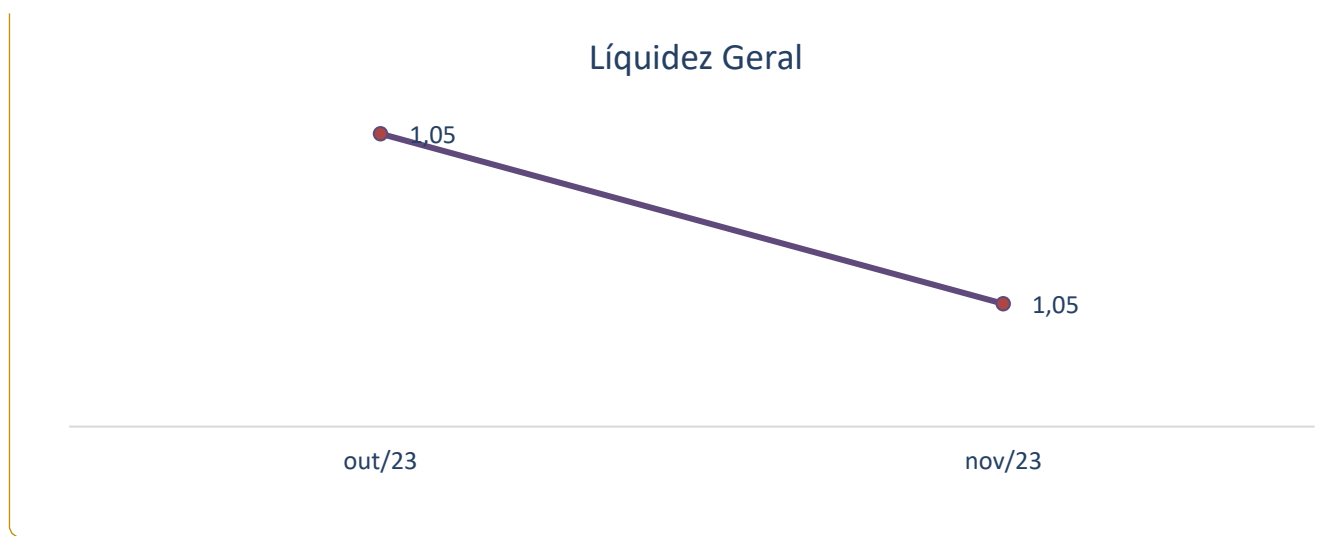
- **Receita Operacional** – A recuperanda não apresenta receitas provenientes de operações no período.
- **Despesas operacionais** – em 1,1 mil em outubro, 1,1 mil em novembro, com mínima tendência de queda. As despesas são compostas em sua maioria pelo aluguel de sala, em 1,1 mil. Além disso, em novembro, houve pagamento de 147,30 reais referentes a pagamento da Enel, 72,05 reais referentes à sabesp. Por fim, houve pagamento de 2,20 reais em tarifas bancárias em todos os meses analisados.
- **Resultado Líquido do exercício** – reflete as despesas operacionais e financeiras do período, apresentando prejuízo de 1.1 mil em outubro e 1,1 mil em novembro de 2023.

IV. CGL – PROJETEC PROJ. E TEC.



O CGL da recuperanda permanece positivo no patamar de 115,3 mil em outubro e 115,4 mil em novembro de 2023, com tendência mínima de alta no comparativo entre outubro e novembro. Registrou em outubro, cerca de 114,4 mil em seu ativo circulante e menos de mil reais no passivo circulante da recuperanda, valores que se repetiram em novembro, conforme figura gráfica apresentada acima.

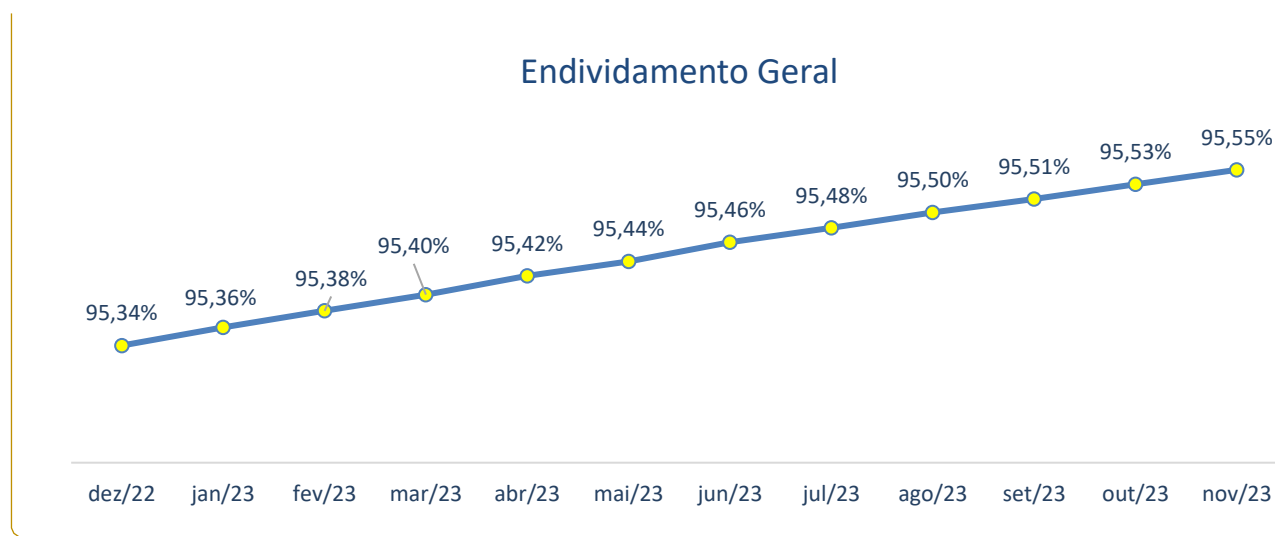
V. ÍNDICES DE LÍQUIDEZ – PROJTEC PROJ. E TEC.



A recuperanda não possui obrigações de curto prazo, de modo que não há cálculo para sua liquidez imediata, seca e corrente.

Liquidez geral – considerando, então, também as obrigações longo prazo da recuperanda, a liquidez geral está no patamar de 1,05 em outubro, e repete o índice em novembro de 2023, portanto, sem alterações significantes no período analisado. Isso significa que, segundo o índice apresentado, as obrigações estão cobertas pelos ativos da recuperanda.

VI. ÍNDICE DE EG – PROJETER PROJ. E TEC.



A série história exibe o endividamento geral da recuperanda dos últimos 12 meses. Em outubro de 2023, o índice está em 95,53%, e em novembro o índice é 95,55%, o que significa que o capital de terceiros não ultrapassa a soma dos recursos da recuperanda. Há, uma ligeira tendência de alta no período analisado, de 0,21% nos últimos 12 meses.



SETEC TECNOLOGIA

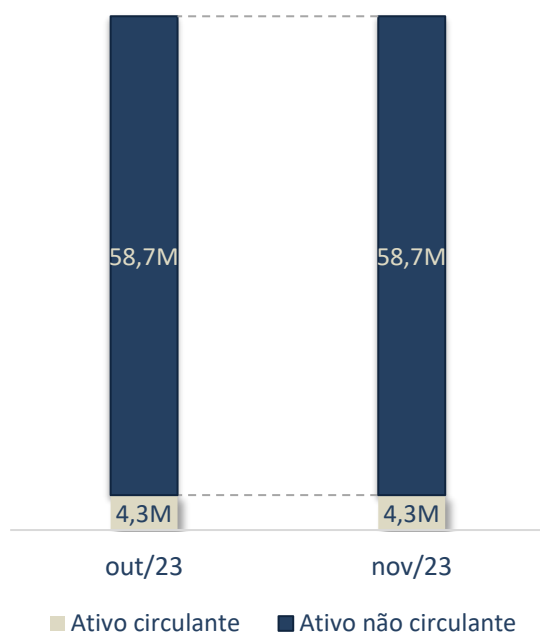
- I. ATIVO
- II. PASSIVO
- III. DRE
- IV. CGL
- V. ÍNDICES DE LIQUIDEZ
- VI. ÍNDICE DE EG



I. ATIVO – SETEC TECNOLOGIA

Ativo	out/23	nov/23	Var (R\$)	Var (%)	Repres. (%)
Ativo circulante	4.289.164,75	4.290.241,12	1.076,37	0,03%	6,81%
Disponível	-	21,27	21,27	0,00%	0,00%
Bancos	-	21,27	21,27	0,00%	0,00%
Adiantamento	263.717,45	270.046,86	6.329,41	2,40%	0,43%
Adiantamento a fornecedores	263.717,45	270.046,86	6.329,41	2,40%	0,43%
Impostos a recuperar	3.783.174,90	3.777.921,86	- 5.253,04	-0,14%	5,99%
Outros Ativos Circulantes	242.272,40	242.251,13	- 21,27	-0,01%	0,38%
Deposito/bloqueios judiciais	242.272,40	242.251,13	- 21,27	-0,01%	0,38%
Ativo não circulante	58.748.093,20	58.748.293,20	200,00	0,00%	93,19%
Controladas e coligadas	13.950.642,63	13.950.842,63	200,00	0,00%	22,13%
Pem Engenharia	13.318.175,92	13.318.175,92	-	-	21,13%
SDB Engenharia	632.466,71	632.666,71	200,00	0,03%	1,00%
Creditos de terceiro LP	43.986.240,02	43.986.240,02	-	-	69,78%
Pmsp - cet	16.068.508,00	16.068.508,00	-	-	25,49%
Abb	27.917.732,02	27.917.732,02	-	-	44,29%
Investimentos - Toyo setal do brasil ltda	242.823,00	242.823,00	-	-	0,39%
Imobilizado	568.387,55	568.387,55	-	-	0,90%
Maquinários e ferramentas	993.751,13	993.751,13	-	-	1,58%
(-)Depreciação	- 425.363,58	- 425.363,58	-	-	-0,67%
Ativo total	63.037.257,95	63.038.534,32	1.276,37	0%	100,00%

Ativo



- O **ativo total** da recuperanda está em um patamar de 63 mi em outubro, e 63 mi em novembro, com leve aumento na margem no período analisado, em menos de 1%, onde o principal responsável pela elevação foi a conta de adiantamentos com 2,4%.
- Os **ativos circulantes** em novembro de 2023, representam cerca de 7%. Nota-se leve crescimento desse grupo de conta, devido ao aumento da provisão de adiantamento a fornecedores, cerca de 2,4%, cabe informar que a conta "impostos a recuperar" diminuiu em 0,14% devido ao registro contábil a crédito de "IRRF a compensar" no valor de 5,2 mil em novembro.
- Os **ativos não circulantes** correspondem a 93% da totalidade dos ativos. São compostos por direitos com as coligadas, sobretudo com a Pem, em 13,3 mi, cerca de 21% do ativo total, crédito de terceiros, em 43,9 mi, e imobilizado de 568,3 mil.

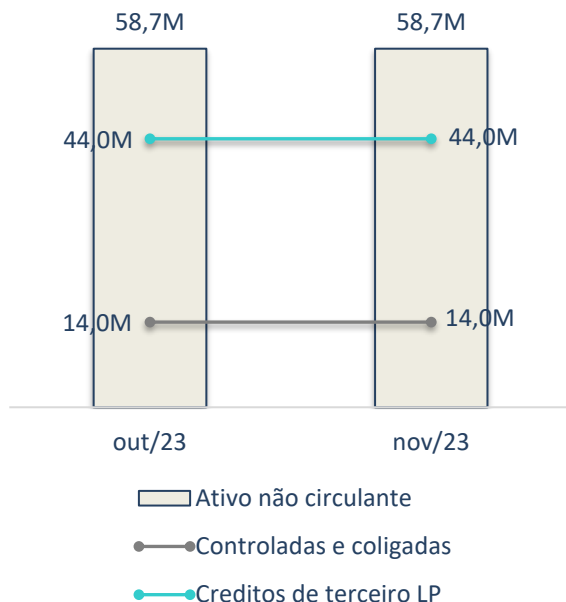
Cabe ressaltar que os Balanços e Balancetes dos meses de outubro e novembro de 2023, possuem divergências de valores entre os saldos iniciais e saldos finais dos citados relatórios.

I. ATIVO – SETEC TECNOLOGIA

Ativo circulante



Ativo não circulante



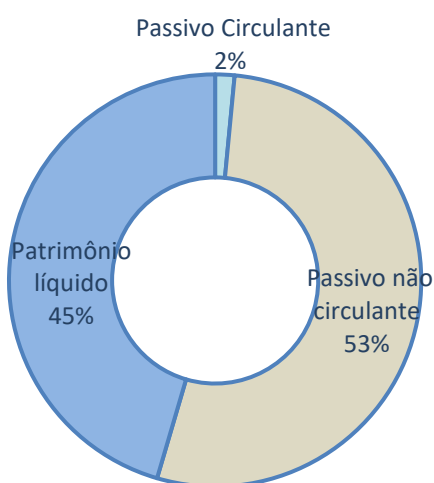
- **Disponível** – Tem participação mínima no ativo total da recuperanda, representa cerca de 0% em novembro de 2023. O saldo da conta parte de zero reais em outubro, e em novembro nota-se a entrada recursos no “Banco Itaú BBA”, totais de 21,27 vindos da conta “Bloqueios judiciais”.
- **Adiantamento de fornecedores*** – em 337,2 mil ao fim de outubro, e com saldo final em novembro de 270 mil. Análise desta conta aponta para divergência entre os balancetes apresentados para esta administradora, em novembro os valores iniciais não refletem valores finais dos balancetes do mês de outubro, portanto, prejudica a análise, existe uma diferença de cerca de 73 mil na conta de “adiantamentos”, **cabe ressaltar que esta administradora solicitara explicações.**
- **Impostos a recuperar** – representa cerca de 5,9% do ativo circulante da recuperanda em novembro, obteve saldo final de 3,7 mi em outubro e fechou com saldo de 3,7 mi em novembro. Não teve grandes movimentações no período analisado. Houve apenas uma pequena movimentação na subconta de “IRRF a recuperar” no valor de 5,2 mil com retração de 0,14%. Os impostos a recuperar são compostos por COFINS 1,6 mi e 0,2 mi, IRRF, 0,8 mi e 7,4 mil, PIS, 0,3 mi e 272 mil, e CSLL, 0,3 mi.
- **Bloqueios judiciais** – em outubro com 242 mil, e em novembro fecha com os mesmos 242 mil, representando 0,38% do ativo total da recuperanda. Percebe-se que em novembro obteve retração de 21,27 reais, com percentual de variação irrelevante ao ativo circulante da recuperanda.
- **Controladas e coligadas** – em outubro, com saldo final de 58,7 mi, mantendo em novembro o saldo final de 58,7 mi, com representatividade de 22% aproximadamente do ativo total da recuperanda, sendo composta por 13,3 mi de diretos com a PEM, e 0,6 mi com a SDB. Essa última teve variação mínima no mês, uma movimentação que adicionou R\$ 200 em novembro.
- **Crédito de terceiros LP** – estático em 44mi no período analisado, a conta realizável no longo prazo representa cerca de 70% do ativo total. Composta por créditos junto a ABB, em 44%, em 28 mi, e pmsp – cet, 25%, em 16 mi.
- **Outros investimentos – Toyo Setal do Brasil** – conta em 242,8 mil em investimentos, sem alterações no período, representando menos de 1% do ativo total da recuperanda.
- **Imobilizado** – sem alterações no período analisado, o imobilizado da recuperanda é composto por máquinas e ferramentas adquiridas no valor somado de 994 mil, com depreciação acumulada de 43% do seu valor, contabilizando assim 568 mil.

(*) Cabe ressaltar que esses grupos de contas “adiantamento a fornecedores” existem divergências entre os saldos finais do mês de outubro e os saldos iniciais do mês de novembro de 2023.

II. PASSIVO – SETEC TECNOLOGIA

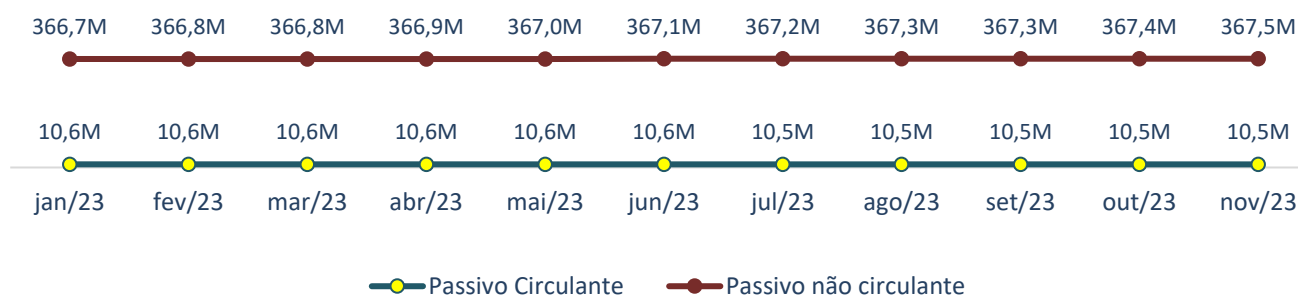
Passivo	out/23	nov/23	Var (R\$)	Var (%)	Repres. (%)
Passivo Circulante	10.503.872,49	10.500.013,51	- 3.858,98	0%	16,66%
Fornecedores internos	120.259,28	120.093,53	- 165,75	0,00	0,19%
Salários e encargos	- 2.477,46	- 3.303,28	- 825,82	- 0,33	-0,01%
Debito terceiros	514.904,40	514.904,40	-	-	0,82%
Obrigações tributárias	9.871.186,27	9.868.318,86	- 2.867,41	0%	15,65%
contribuições a pagar	9.859.749,73	9.851.963,20	- 7.786,53	0%	15,63%
retenções impostos a recolher	11.436,54	16.355,66	4.919,12	43%	0,03%
Passivo não circulante	367.396.232,90	367.536.760,14	140.527,24	0%	583,04%
Conta corrente coligada	19.730.814,55	19.871.341,79	140.527,24	1%	31,52%
Stresa	3.400.000,00	3.400.000,00	-	-	5,39%
Tipuana	10.371.114,78	10.511.642,02	140.527,24	1%	16,67%
Projetec	5.959.699,77	5.959.699,77	-	-	9,45%
Processos judiciais	85.260.141,41	85.260.141,41	-	-	135,25%
Recuperação judicial	262.405.276,94	262.405.276,94	-	-	416,26%
Patrimônio líquido	- 314.862.847,44	- 314.998.239,33	- 135.391,89	- 0,00	-499,69%
Capital Social	44.018.758,99	44.018.758,99	-	-	69,83%
Resultados Acumulados	- 229.880.907,03	- 229.880.907,03	-	-	-364,67%
Resultado do exercício	- 129.000.699,40	- 129.136.091,29	- 135.391,89	- 0,00	-204,85%
Passivo total	63.037.257,95	63.038.534,32	1.276,37	0%	100,00%

PASSIVO E PL



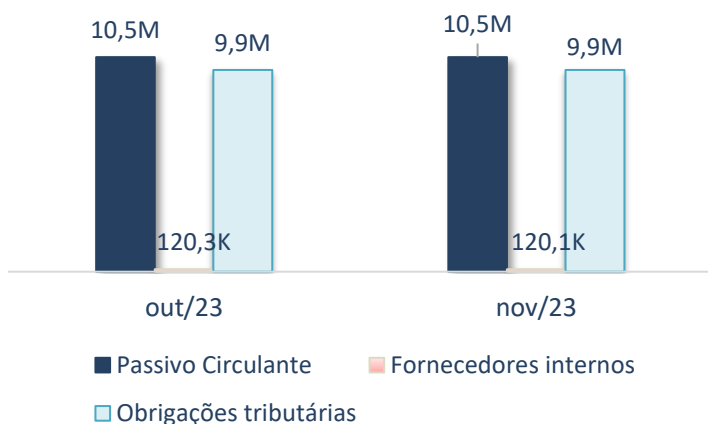
- O **Passivo total** da recuperanda está em 63 mi em outubro e manteve o valor no mês de novembro de 2023, com leve crescimento de 1,2 mil em novembro.
- O **Passivo circulante** da recuperanda está em 10,5 mi, com decréscimo de 3,8 mil em novembro de 2023.
- O **Passivo não circulante** é a parte majoritária dos passivos, em 367,3 mi, em outubro, e 367,5 mi em novembro, mais de 35 vezes o tamanho do passivo circulante. Cresceu cerca 140,5 mil em novembro de 2023.
- O **Patrimônio líquido** da recuperanda está no patamar de 314,8 mi negativo em outubro e fecha novembro com 314,9 mi negativos, sendo composto em novembro por 44 mi de capital social, 229,8 mi em prejuízo, e, ainda, o lançamento de prejuízo do exercício em 129 mi.

Evolução passivo



II. PASSIVO – SETEC TECNOLOGIA

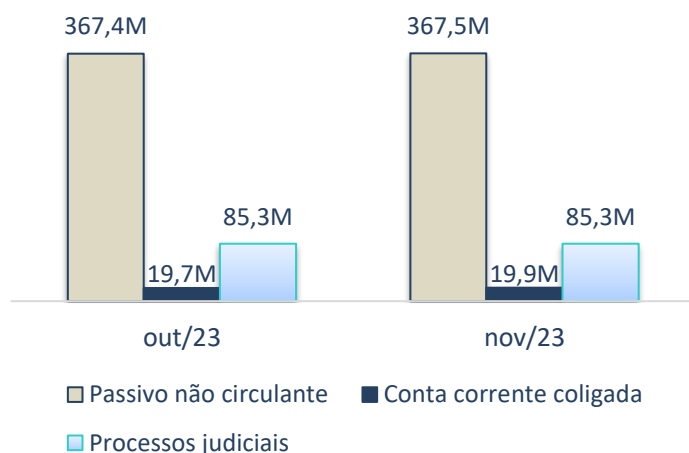
Passivo circulante



- **Conta corrente coligada** – representa cerca de 5% do passivo da recuperanda, em 19,7 mi, em outubro e fecha novembro com saldos de 19,8 mi. A composição da conta é: Tipuana, 10,5 mi; Projotec, 5,9 mi, e Stresa, 3,4 mi. No período, há uma tendência de alta do passivo junto a coligada tipuana, que cresceu em 104 mil em outubro e 140 mil em novembro de 2023. As demais subcontas permaneceram inalteradas no período analisado. **Cabe ressaltar** que no Balancete apresentado pela recuperanda a contrapartida deste registro é conta "corrente coligada – Tipuana", e esta administradora solicitará razão do período completo para analisar a exatidão dos lançamentos contábeis.
- **Recuperação Judicial** – é a conta mais importante do passivo da recuperanda, representando cerca de 69% do passivo, em um patamar de 262,4 mi, sem alterações no período analisado.
- **Processos judiciais** – Representam 23% do passivo da recuperanda, em 85,3 mi, sem alterações no período. 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.

- **Fornecedores internos** – tem ligeira tendência de queda no período, caindo minimamente em outubro e repetindo a queda em novembro, menos de 1%, fechando com saldo de cerca de 120 mil nos dois meses analisados, conforme balancetes apresentados. A queda no saldo da conta indica que houve um percentual maior de realizações na conta que novos valores provisionados, nota-se em novembro baixas de cerca de 116 mil em contrapartida entraram cerca de 183 mil em novas provisões.
- **Salários a pagar** – em outubro, foi pago exatamente R\$ 14 mil em pró-labore, e em novembro a despesa se repetiu no mesmo patamar. Cabe destacar que em novembro o saldo da conta fecha negativo em 3,3 mil. Percebe-se que o saldo negativo nesta conta se deve ao fato de não realizarem **conciliação***, pois não é comum contas com saldos finais a "debito" pertencentes ao passivo, que possui origem "credora".
- **Debito terceiros** – conta corrente com terceiros – muito com terceiros – permanecem em 514,9 mil, sem alterações no período.
- **Obrigações tributárias** – em outubro, segundo informações extraídas do balancete do período, houve pagamento de cerca de 4,5 mil em INSS; 4 mil em retenção de IR em folha; 75 reais em retenção de IR de terceiros; 232 reais em cofins/pis/csll de terceiros. Em novembro pagamentos de 4,5 de INSS; 4 mil em IR de folha; 7 mil em cofins/pis/csll de terceiros. Contudo, os saldos da conta presente no balanço não estão conciliados com os saldos presentes nos balancetes.

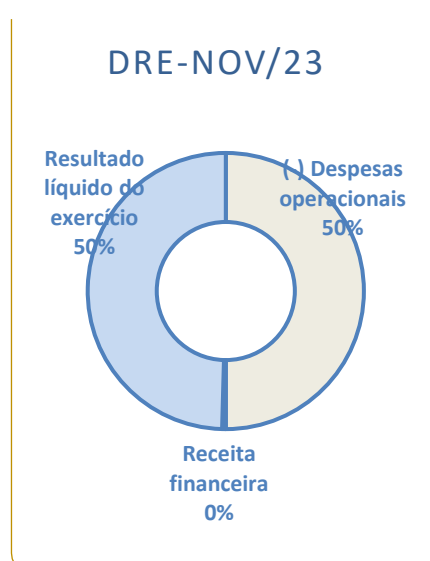
Passivo não circulante



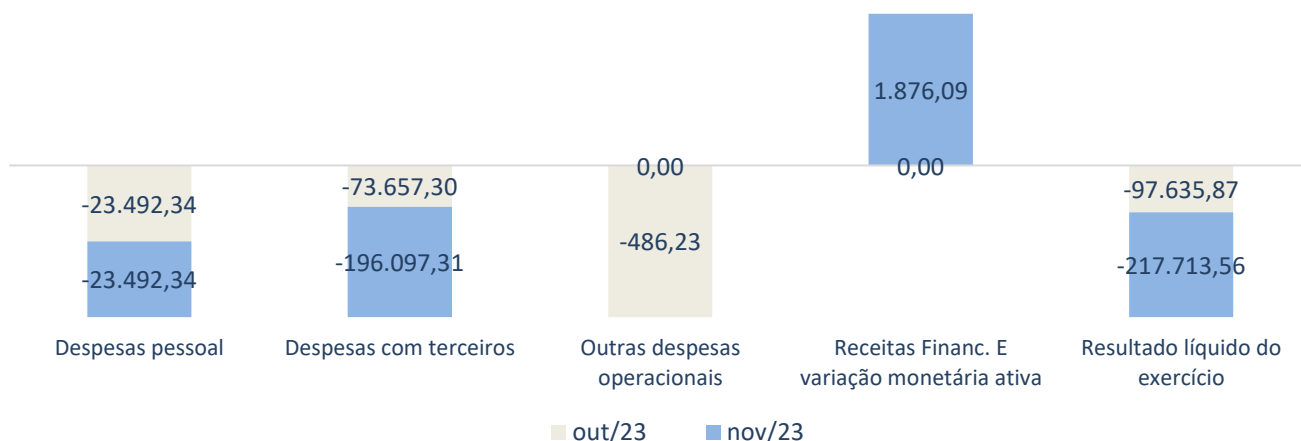
***Conciliação** é uma técnica contábil de análise que compara os saldos das contas de uma determinada empresa, e qual caminho toda a movimentação financeira percorreu. Através das constatações do que entra e sai, a organização consegue verificar possíveis erros que possam comprometer os valores finais do balanço patrimonial e corrigi-los a tempo.

III. DRE – SETEC TECNOLOGIA

DRE	out/23	nov/23
Receita Operacional bruta	-	-
Receita operacional líquida	-	-
Lucro bruto	-	-
(-) Despesas operacionais	- 97.635,87	- 219.589,65
Despesas pessoal	- 23.492,34	- 23.492,34
Despesas com terceiros	- 73.657,30	- 196.097,31
Outras despesas operacionais	- 486,23	-
(-)Despesas financeiras	-	-
Despesas Financ. E variação monetária passiva	-	-
Receita financeira	-	1.876,09
Receitas Financ. E variação monetária ativa	-	1.876,09
Resultado operacional antes do IR e CSLL	- 97.635,87	- 217.713,56
Provisão para IR e CSLL		
Resultado líquido do exercício	- 97.635,87	- 217.713,56



Resultado Líquido do exercício

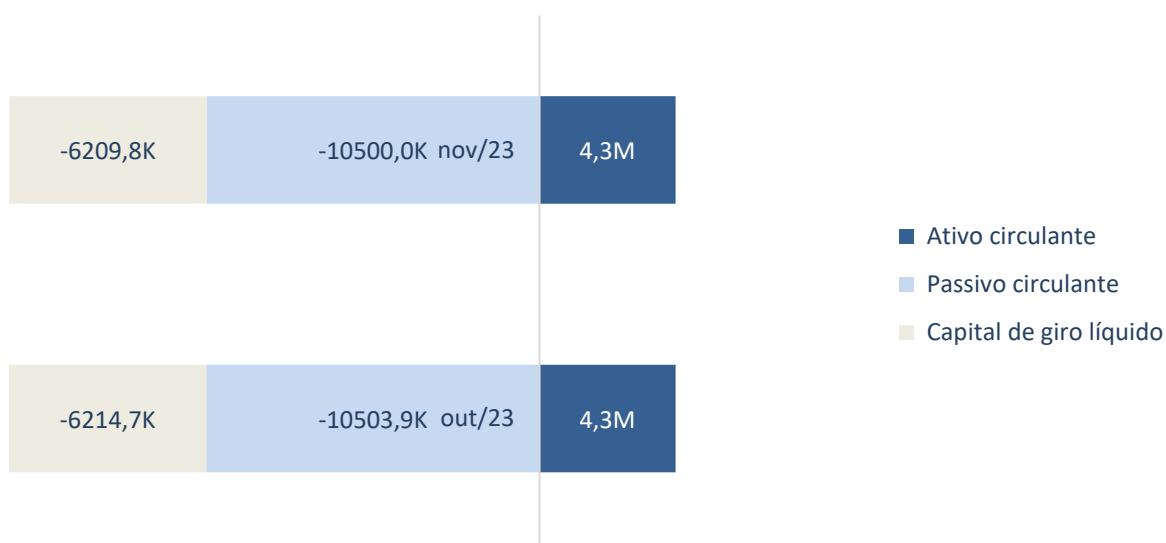


- **Receita Operacional** – A recuperanda não apresenta receitas de operações no período.
- **Despesas Operacionais** – no período analisado, foi lançado o valor de 18,8 mil ref. a “pró-labore” em outubro e novembro, em “encargos sociais” foi lançado o valor de 3,7 mil em outubro e novembro repetiu os mesmos valores. Houve despesas com “serviços advocatícios e de auditoria” contabilizadas em outubro, em 73 mil e em novembro registrou 195 mil, que gerou um aumento de 166% nas despesas com terceiros.
- **Despesas financeiras** – em outubro e novembro, não há registro de movimentos nas subcontas, mantendo o saldo acumulado de 169,78 reais, composto pelas contas de juros s/atraso pagto. fornecedores em 7,31 reais, juros s/impostos em 24,08 reais, tarifas bancarias em 3,21 reais e multa p/atraso de impostos em 135,18 reais.
- **Resultado Líquido do exercício** – sem receitas provenientes de operações no mês, reflete a soma das despesas. Em outubro, está no patamar de 97 mil, e em novembro no patamar de 217 mil, com aumento do prejuízo em 123%.

✓ **Cabe ressaltar** que os valores contidos no DRE não refletem as movimentações ocorridas nos Balancetes apresentados no período, por exemplo, em outubro o Balancete demonstra resultado final acumulado de R\$ 595.938,15 (prejuízo) e na DRE o prejuízo acumulado foi de R\$ 587.325,81, seguindo para novembro, aponta saldo acumulado no Balancete de R\$ 731.330,04 e na DRE saldo de R\$ 526.644,75.

IV. CGL – SETEC TECNOLOGIA

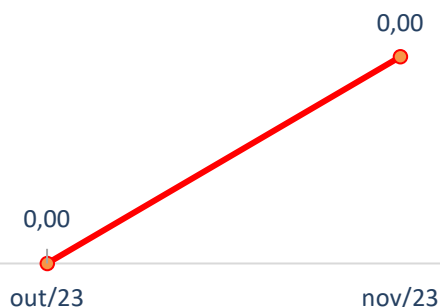
Capital de Giro Líquido



O CGL da recuperanda permanece negativo no patamar de 6,2 mi em outubro, e repete o valor em novembro de 2023, com ligeira tendência de aumento do saldo negativo no período. Em outubro, houve redução de 6,7 mil no índice, e, em novembro, houve aumento no índice de 5,9 mil.

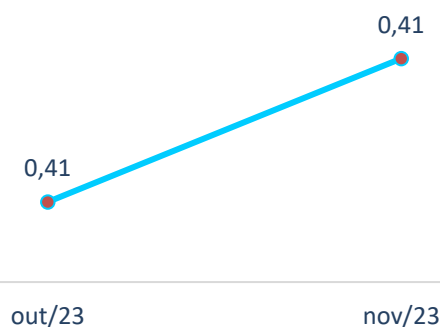
V. ÍNDICES DE LÍQUIDEZ – SETEC TECNOLOGIA

Líquidez Imediata



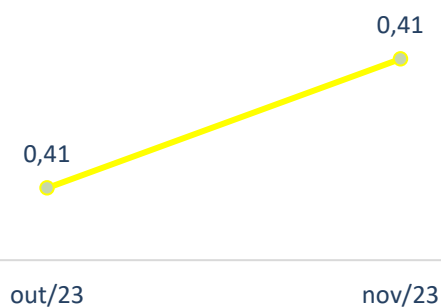
- **Líquidez imediata** – em 0, o índice de liquidez imediata da recuperanda demonstra que seu disponível não pode fazer frente a suas obrigações de curto prazo. Não houve alterações significativas no período.

Líquidez Seca



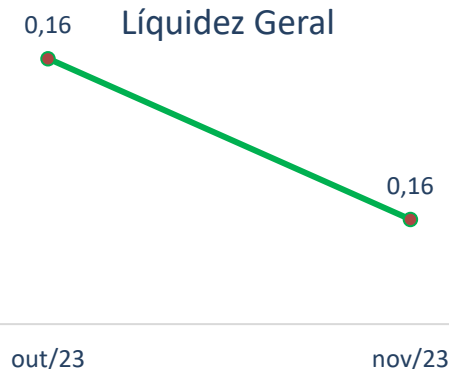
- **Líquidez seca** – em 0,41 em setembro, a liquidez seca está bastante abaixo de 1, demonstrando a proporção que os recursos de curto prazo estão distantes das suas obrigações. Não houve alterações significativas no período.

Líquidez Corrente



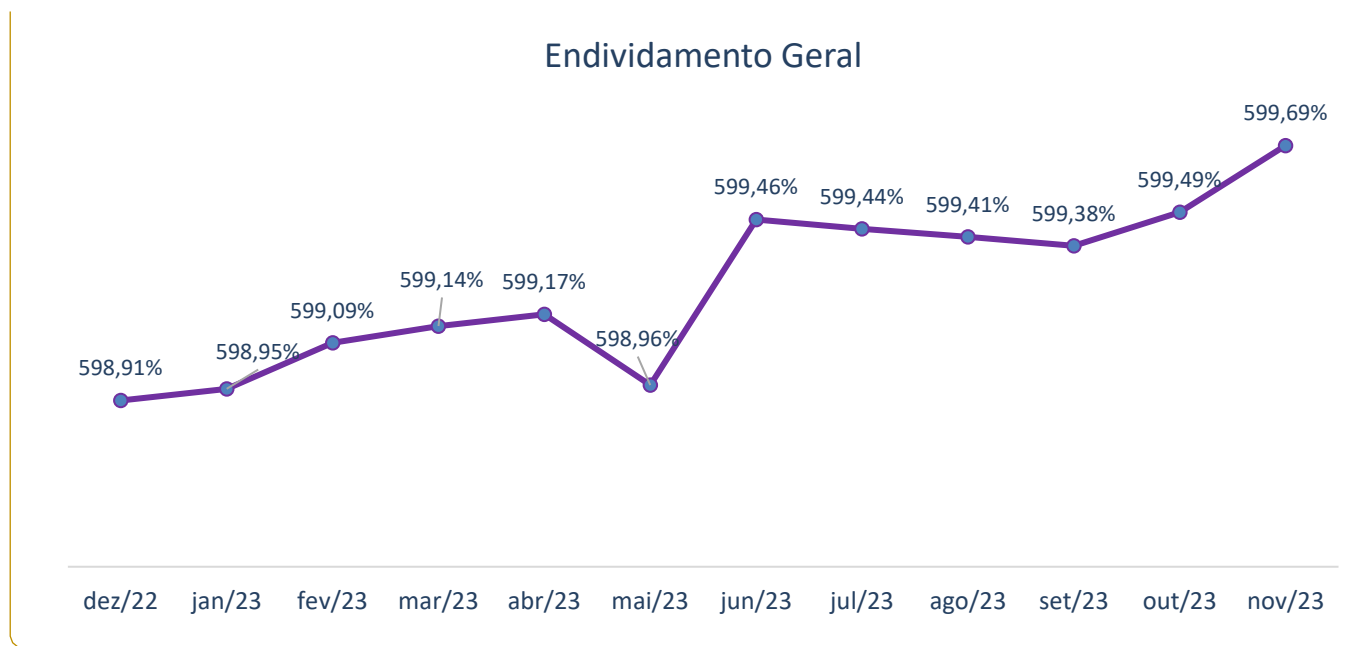
- **Líquidez Corrente** – considerando que a recuperanda não possui estoques, seu índice de liquidez seca acompanha fielmente seu índice de liquidez corrente, em 0,41, sem alterações no período analisado.

Líquidez Geral



- **Líquidez geral** – por fim, sob consideração dos recursos e obrigações de curto e longo prazo, o índice de liquidez geral da recuperanda é muitíssimo inferior a 1, em 0,16, também sem alterações.

VI. ÍNDICE DE EG – SETEC TECNOLOGIA



A série histórica exibe o endividamento geral da recuperanda nos últimos 12 meses. O índice está em 599,69% ao fim de novembro, demonstrando que a soma do passivo circulante mais o passivo não circulante da recuperanda supera a soma de seus recursos em cerca de 6 vezes. Houve ligeira tendência de alta do índice no período entre outubro e novembro de 2023, em cerca de 0,20 ponto percentual.



STRESA PARTICIPAÇÕES

- I. ATIVO
- II. PASSIVO
- III. DRE



I. ATIVO – STRESA PARTICIPAÇÕES

Ativo	out/23	nov/23	Var (R\$)	Var (%)	Repres. (%)
Ativo circulante	54.395.387,32	54.395.387,32	-	0%	76,19%
Outros Ativos Circulantes	54.395.387,32	54.395.387,32	-	0%	76,19%
Credito com terceiros - banco santos	54.395.387,32	54.395.387,32	-	0%	76,19%
Ativo não circulante	17.002.836,01	17.002.836,01	-	0%	23,81%
Controladas e coligadas	17.002.836,01	17.002.836,01	-	0%	23,81%
Setec	3.400.000,00	3.400.000,00	-	0%	4,76%
Pem	13.602.836,01	13.602.836,01	-	0%	19,05%
Ativo total	71.398.223,33	71.398.223,33	-	0%	100%



- O ativo total da recuperanda é 71,4 mi, sem quaisquer alterações no período.
- Os ativos circulantes são compostos por direitos de curto prazo junto ao banco santos, na ordem de 54,4 mi e representam cerca de 76% dos ativos da recuperanda.
- Os ativos não circulantes estão na ordem de 17 mi, são compostos por direitos de longo prazo de controladas e coligadas. As coligadas são Setec, 3,4 mi, e Pem, 17 mi e representam em sua totalidade cerca de 24% do total do ativo.

Cabe ressaltar que os Balanços e Balancetes dos meses de outubro e novembro de 2023, há omissão dos grupos e subgrupos de contas do Ativo Circulante, Ativo Não Circulante, Passivo Circulante, Passivo Não Circulante e do Patrimônio Líquido.

II. PASSIVO – STRESA PARTICIPAÇÕES

Passivo	out/23	nov/23	Var (R\$)	Var (%)	Repres. (%)
Passivo Circulante	-	-	-	0%	0,00%
Passivo não circulante	-	-	-	0%	0,00%
Patrimônio líquido	71.398.461,80	71.398.461,80	-	0%	100,00%
Capital Social realizado	1.000.000,00	1.000.000,00	-	0%	1,40%
Capital Social a realizar	8.177.826,81	8.177.826,81	-	0%	11,45%
Resultados Acumulados	110.362.487,79	110.362.487,79	-	0%	154,57%
Resultado do exercício	- 48.141.852,80	- 48.141.852,80	-	0%	-67,43%
Passivo total	71.398.461,80	71.398.461,80	-	0%	100%

Passivo e Patrimônio Líquido



- O recuperanda não possui lançamento de obrigações com terceiros em seu balanço durante todo o exercício fiscal de 2023. De modo que o **passivo total** é composto pelo Patrimônio líquido da recuperanda.
- O Patrimônio Líquido da recuperanda é 71,4 mi, sem quaisquer alterações no período analisado.
- É composto por um capital social realizado de 1 mi, cerc de 1,4%; capital social a realizar de 8,18 mi, 11,4%; resultados acumulados em 110,4 mi, como a parte majoritária em 154%; além do lançamento de 48,1 mi em prejuízos lançados no exercício, com percentual negativo de 67,4%.

III. DRE – STRESA PARTICIPAÇÕES

DRE	out/23	nov/23
Receita Operacional bruta	-	-
Receita operacional líquida	-	-
Lucro bruto	-	-
(-) Despesas operacionais	-	-
(-) Despesa financeira	-	-
Receita financeira	-	-
Resultado operacional antes do IR e CSLL	-	-
Provisão para IR e CSLL	-	-
Resultado líquido do exercício	-	-

- ✓ Não há movimentações no período analisado.
- ✓ Cabe ressaltar que durante o exercício fiscal houve movimentações de Despesas Operacionais apenas no mês de junho/2023, na conta de "taxas e emolumentos" que mantem saldo acumulado de R\$ 238,47.



TIPUANA PARTICIPAÇÕES

- I. ATIVO
- II. PASSIVO
- III. DRE
- IV. CGL
- V. ÍNDICES DE LIQUIDEZ
- VI. ÍNDICE DE EG



I. ATIVO – TIPUANA PARTICIPAÇÕES

Ativo	out/23	nov/23	Var (R\$)	Var (%)	Repres. (%)
Ativo circulante	15.660.565,75	15.658.808,56	- 1.757,19	0%	59,83%
Disponível	2.614,43	857,24	- 1.757,19	-67%	0,00%
Bancos	2.614,43	857,24	- 1.757,19	-67%	0,00%
Outros Ativos Circulantes	15.657.951,32	15.657.951,32	-	0%	59,83%
Adiantamento a fornecedores	142.439,00	142.439,00	-	0%	0,54%
Créditos c/ terceiros - pref. de Carapicuíba	15.478.807,44	15.478.807,44	-	0%	59,15%
Depositos judiciais	36.704,88	36.704,88	-	0%	0,14%
Ativo não circulante	10.371.114,76	10.511.641,99	140.527,23	1%	40,17%
Controladas e coligadas - setec tecnologia	10.371.114,76	10.511.641,99	140.527,23	1%	40,17%
Ativo total	26.031.680,51	26.170.450,55	138.770,04	1%	100,00%

- O **ativo total** da recuperanda está em um patamar de 26 mi em outubro e fecha novembro em 26,1, apresentando pequena elevação de cerca de 1%.
- Os **ativos circulantes** são a maior parte do montante de seus ativos, em 60% do total, em 15,66 mi em outubro, e em 15,65 mi em novembro de 2023. Houve queda no total do circulante de cerca de 2 mil ao fim do período analisado, a variação é causada pela movimentação do disponível junto aos bancos, com débitos de cerca de 170 mil e créditos de cerca de 171,7 mil.
- Os **ativos não circulantes** correspondem a 40% do total do ativo, correspondendo em direitos de longo prazo com a coligada Setec. Houve aumento de 1% na margem em novembro, cerca de 140,5 mil, devido as entrada da coligada setec tecnologia.

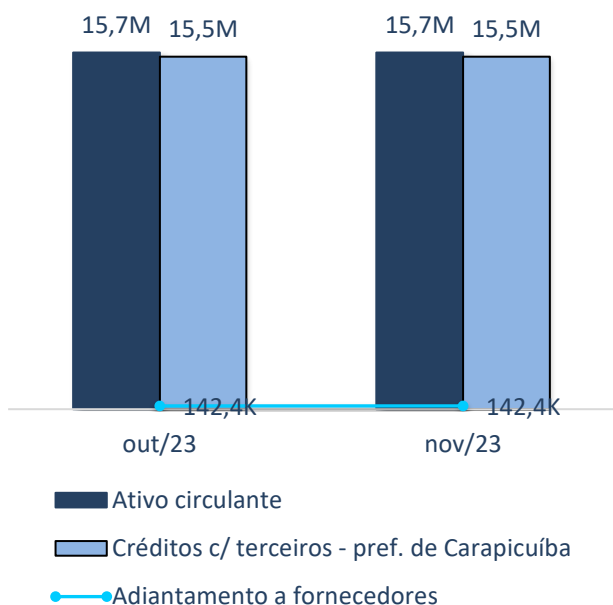
Ativo



Cabe ressaltar que os Balanços e Balancetes dos meses de outubro e novembro de 2023, há omissão dos grupos e subgrupos de contas do Ativo Circulante, Ativo Não Circulante, Passivo Circulante, Passivo Não Circulante e do Patrimônio Líquido.

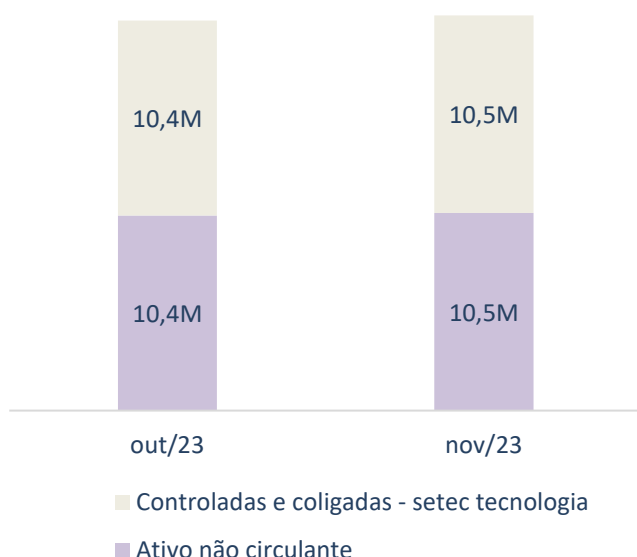
I. ATIVO – TIPUANA PARTICIPAÇÕES

Ativo circulante



- **Disponível** – corresponde ao saldo em conta bancária da recuperanda, com participação mínima no ativo total, cerca de 0%. No período outubro, o saldo parte de 4,9 mil, e sofre queda de cerca de 47%, apresentando saldo final em 2,6 mil, com movimentos a débito de cerca de 126,6 mil e a crédito de cerca de 128,9 mil. Em novembro, sofre nova queda, de 67%, iniciando o mês com saldos de 2,6 mil e fechando com saldo de 857,24 reais, registrando entradas de recursos no Banco Itau Tipuana-SC, de cerca de 170 mil, com saídas que somaram cerca de 171,7. Em outubro a conta CEF(104) – Tipuana (SC e PE) manteve o saldo do mês anterior, em 163,50 reais, sem demonstrações de movimentações, em novembro de 2023, não houve movimentações novamente, mantendo o saldo de 163,50 reais.
- **Adiantamento de fornecedores** – sem alterações em outubro com relação a setembro, a conta aponta movimentações na subconta “adiantamento a fornecedores-matriz” com débitos de cerca de 10,4 mil e créditos de 10,4 mil, fazendo com que o saldo final não sofra alterações, em novembro, a conta aponta movimentações na subconta “adiantamento a fornecedores-matriz” com débitos de cerca de 10,4 mil e créditos de 10,4 mil, fazendo com que o saldo final não sofra alterações, fechando o período analisado em 142,4 mil.
- **Crédito com terceiros** – créditos com a prefeitura de Carapicuíba lançados em 15,48 mi, correspondendo a cerca de 59,4% em outubro e cerca de 59,15% em novembro do total do ativo da recuperanda. Sem alterações nos dois períodos.
- **Depósitos judiciais** – representa menos de 1% dos ativos da recuperanda, em 36,7 mil, sem alterações nos períodos analisados.
- **Controladas e coligadas** – em outubro, houve movimentações com as coligadas, Setec, com saldo inicial de 10,26 mi, registrou recebimentos de 104 mil, produzindo aumento de cerca de 1%, fechando o saldo final em 10,37 mi, a coligada Pem, iniciou com saldo zero, registrou entradas de recursos de 12,3 mil e saídas de 12,3, fechando o mês com saldo zero, houve também transações com a coligada Projet, que recebeu recurso de 1,3 mil e teve saídas no mesmo patamar, fechando o mês com saldo zero. A conta Controladas e Coligadas, possui a segunda maior representatividade no total do ativo da recuperanda, com cerca de 40%, e a principal responsável e a conta da coligada Setec. Em novembro, as movimentações foram, Setec, com saldo inicial de 10,37 mi, registrou recebimentos de 140 mil, produzindo aumento de cerca de 1%, fechando o saldo final em 10,51 mi, a coligada Pem, iniciou com saldo zero, registrou entradas de recursos de 19,2 mil e saídas de 19,2, fechando o mês com saldo zero, houve também transações com a coligada Projet, que recebeu recurso de 1,3 mil e teve saídas no mesmo patamar, fechando o mês com saldo zero. A conta Controladas e Coligadas, possui representatividade no total do ativo da recuperanda, com cerca de 40%, e a principal responsável é a conta da coligada Setec.

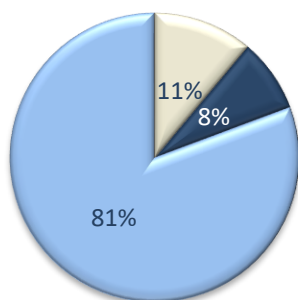
Ativo não circulante



II. PASSIVO – TIPUANA PARTICIPAÇÕES

Passivo	out/23	nov/23	Var (R\$)	Var (%)	Repres. (%)
Passivo Circulante	2.767.071,01	2.926.671,59	159.600,58	6%	11,13%
Fornecedores internos	11.339,45	21.738,87	10.399,42	-92%	-0,08%
Obrigações tributárias	1.200,00	1.200,00	-	0%	0,00%
retenções impostos a recolher	1.200,00	1.200,00	-	0%	0,00%
Outras obrigações CP	2.777.210,46	2.947.210,46	170.000,00	6%	11,21%
Conta corrente com terceiros	2.777.210,46	2.947.210,46	170.000,00	6%	11,21%
Passivo não circulante	2.173.191,27	2.152.611,07	- 20.580,20	-1%	8,19%
Conta corrente coligada	2.170.626,27	2.150.046,07	- 20.580,20	-1%	8,18%
Pem engenharia	1.789.926,84	1.770.666,64	- 19.260,20	-1%	6,73%
Projotec projetos tec Ltda	380.699,43	379.379,43	- 1.320,00	0%	1,44%
Recuperação Judicial	2.565,00	2.565,00	-	0%	0,01%
Patrimônio líquido	21.215.348,67	21.215.348,67	-	0%	80,68%
Capital Social realizado	1.000.000,00	1.000.000,00	-	0%	3,80%
Resultados Acumulados	16.753.056,93	16.753.056,93	-	0%	63,71%
Resultado do exercício	3.462.291,74	3.462.291,74	-	0%	13,17%
Passivo total	26.155.610,95	26.294.631,33	139.020,38	1%	100,00%

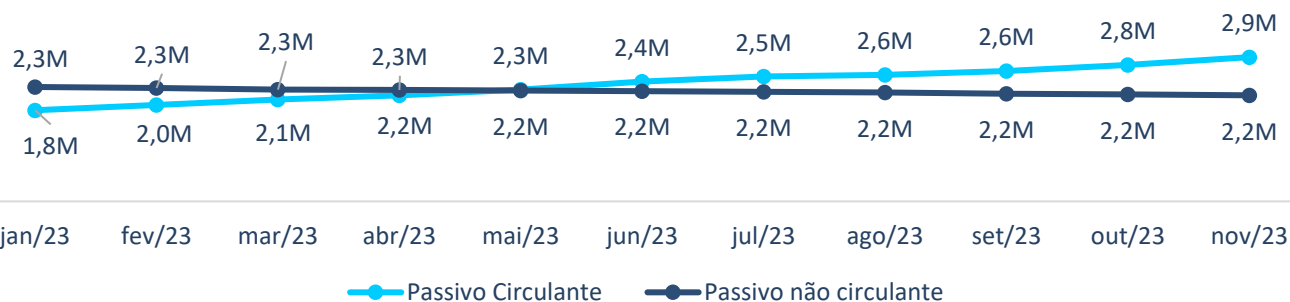
Passivo e Patrimônio Líquido



- Passivo Circulante
- Passivo não circulante
- Patrimônio Líquido

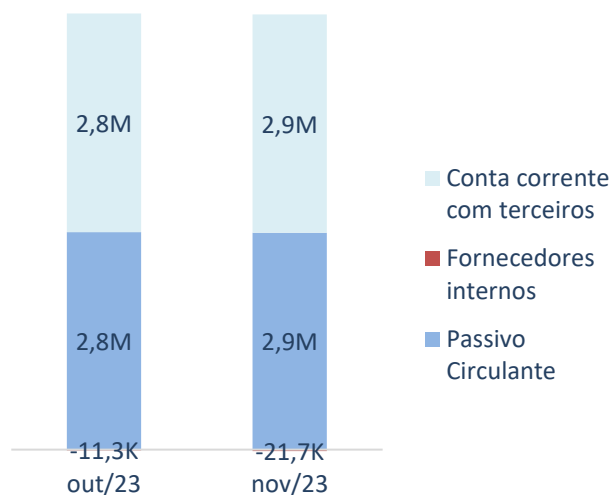
- O **Passivo total** da recuperanda é 26,1 mi em outubro, e 26,3 mi e em novembro de 2023, registrando tendência de alta de menos de 1% no período.
- O **passivo circulante** está no patamar de 2,7 mi ao fim do mês de outubro e 2,9 no fechamento de novembro, representando cerca de 11% do total do passivo nos dois meses analisados, com crescimento 5% e 6%, em outubro e novembro respectivamente, devido, sobretudo, ao aumento das obrigações com conta corrente de terceiros.
- O **passivo não circulante** da recuperanda é cerca de 2,1 mi, cerca de 8% do total do passivo, tendo registrado encolhimento de menos de 1% em outubro, e em novembro repetiu o percentual de redução, devido ao encolhimento das obrigações junto as coligadas PEM e Projotec.

Evolução passivo



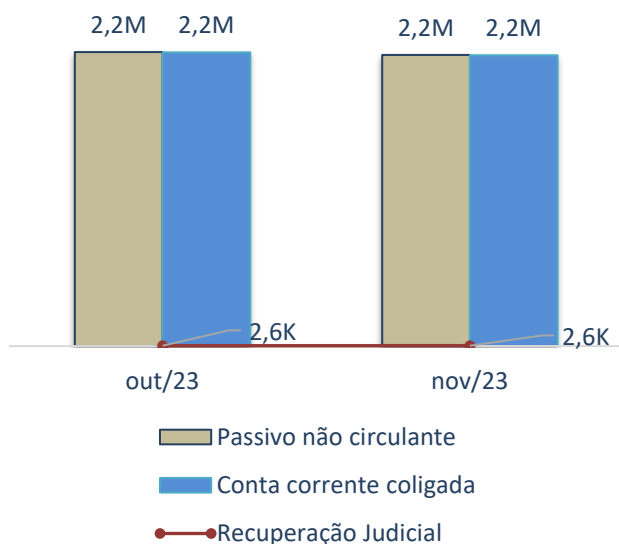
II. PASSIVO – TIPUANA PARTICIPAÇÕES

Passivo circulante



- **Fornecedores*** – a conta está negativa durante o período analisado, o que indica que estão ocorrendo pagamentos na conta sem provisionamento. O saldo da conta é negativo em 21,7 em novembro de 2023. **Cabe ressaltar** que a análise está prejudicada pelo fato dos balancetes apresentados pela recuperanda não demonstrarem saldos coerentes no transporte de valores de um mês para o outro.
- **Retenção de impostos a recolher** – em outubro e novembro, a conta está com sinal negativo, o que significa que houve realização na conta contábil sem que houve provisões. O saldo é composto por 1,2 mil em retenção de IR de terceiros.
- **Conta corrente com terceiros** – registrado na conta “c/c mutuo com terceiros”, obrigação com terceiros não especificada, que tem crescimento da obrigação de 5% e 6% respectivamente em outubro e novembro, atingindo assim 2,9 mi ao fim do período analisado.

Passivo não circulante



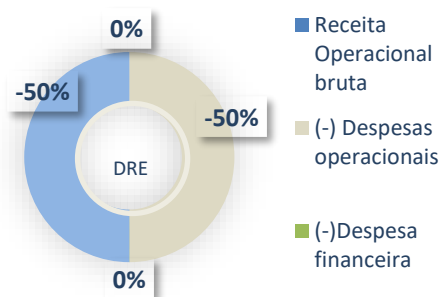
- **Conta corrente com coligadas** – em 2,17 mi ao fim de outubro, é apresentada tendência de queda, menos de 1%, e em novembro aponta saldo final de 2,15 mi, com queda de cerca de 1%. Cerca de 82% da conta se refere a obrigações junto a coligada PEM, e 18% se referem a coligada Projetec, ainda em novembro esta conta representa cerca de 8% do total do passivo.
- **Recuperação judicial** – conta em 2,6 mil, representa menos de 1% do passivo total da recuperanda, sem alterações no período.

**Nota-se que os saldos apresentados nos balancetes não batem, em outubro a conta “fornecedores” iniciou com saldo de 11 mil e fechou com saldo de 11,3 mil, porém, em novembro, a conta iniciou com saldo de 21,7 mil e fechou com os mesmos 21,7 mil. Esta administradora solicitara explicações sobre o recorrente desencontro de informações nos documentos contábeis apresentados.*

III. DRE – TIPUANA PARTICIPAÇÕES

DRE	out/23	nov/23
Receita Operacional bruta	-	-
Receita operacional líquida	-	-
Lucro bruto	-	-
(-) Despesas operacionais	- 10.416,32	- 10.643,54
Despesas administrativas	-	- 241,54
Serviços de terceiros	- 10.416,32	- 10.402,00
(-) Despesa financeira	- 8,80	- 8,80
Receita financeira	-	-
Resultado operacional antes do IR e CSLL	- 10.425,12	- 10.652,34
Provisão para IR e CSLL	-	-
Resultado líquido do exercício	- 10.425,12	- 10.652,34

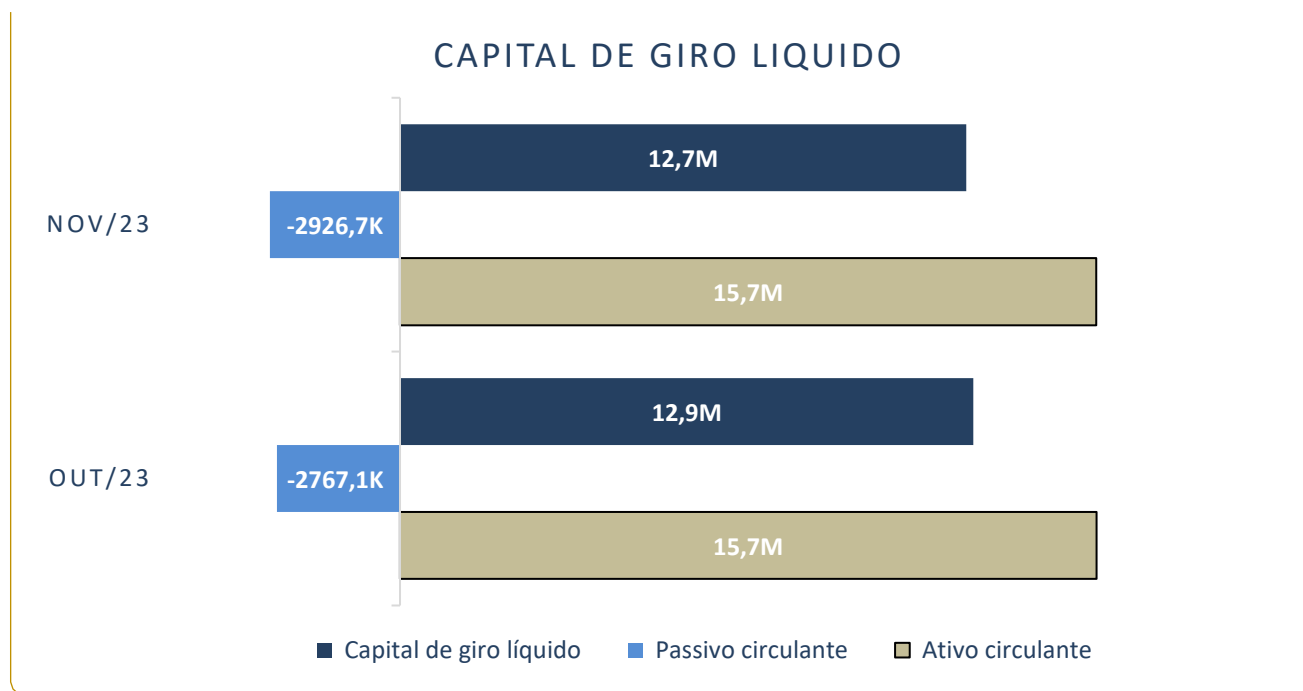
DRE-nov/23



- **Receita Operacional** – a recuperanda não apresenta receitas operacionais no período.
- **Lucro Bruto** – não há registros de receitas operacionais e nem custos nos meses analisados, por isso não a recuperanda não apresenta lucro bruto no período.
- **Despesas Operacionais*** – Os saldos finais do mês de outubro não batem com os saldos iniciais do mês de novembro de 2023, sendo inviável a análise. Nota-se que desde o mês de julho os saldos dos balancetes apresentados encontram-se com divergências de valores.
- **Despesas financeiras** – Percebe-se movimentação de 8,80 reais em outubro, devido à cobrança de tarifas bancárias, em novembro repetem as movimentações de 8,80 reais com as mesmas tarifas bancárias cobradas no mês anterior.
- **Resultado Líquido do exercício**** – reflete as despesas operacionais e financeiras do período, contabilizando prejuízo de R\$10.425,12 em outubro e R\$10.652,34 em dezembro, o prejuízo acumulado no balancete apresentado pela recuperanda mostra um montante de R\$ 122.980,78.

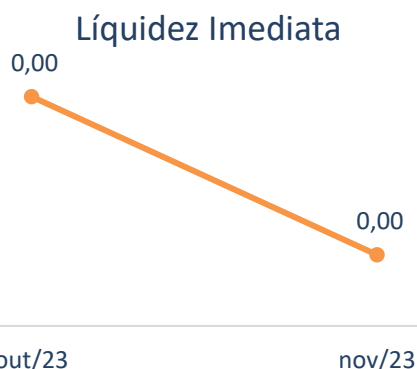
()(**) Cabe informar que, em comparação com as movimentações apresentadas nos respectivos balancetes, o resultado de novembro de 2023, não reflete as movimentações ocorridas nas contas de despesas operacionais (despesas administrativas e serviços de terceiros), e o resultado de outubro, que por sua vez, não reflete setembro, que não reflete agosto e por fim não reflete julho de 2023.*

IV. CGL – TIPUANA PARTICIPAÇÕES

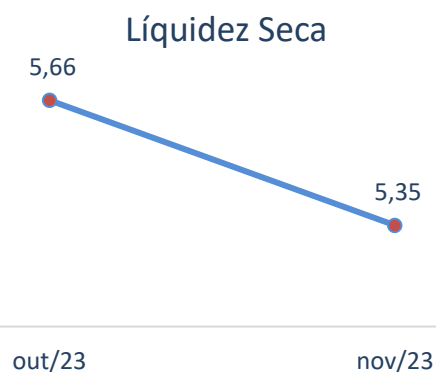


O CGL da recuperanda permanece positivo no patamar de 12,9 mi em outubro, sofrendo contração de 161,3 mil em novembro de 2023, fechando com cerca de 12,7 mi. As contrações ocorreram porque foi constatado aumento do passivo circulante da recuperanda, passa de 2,7 mi em outubro para 2,9 mi em novembro de 2023. O índice é positivo o que indica que as obrigações de curto prazo da recuperanda estão "cobertas" pelos seus recursos de curto prazo.

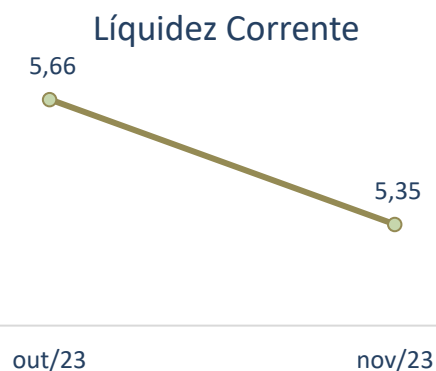
V. ÍNDICES DE LÍQUIDEZ – TIPUANA PARTICIPAÇÕES



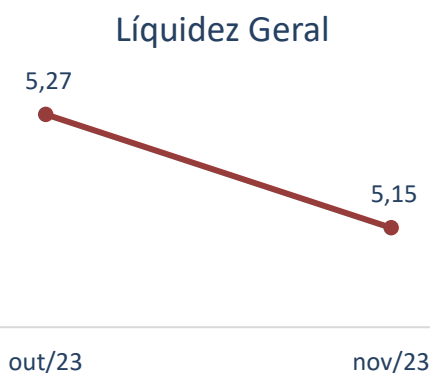
- **Líquidez imediata** – as disponibilidades da recuperanda não fazem frente a seu passivo circulante, de modo que o índice de liquidez imediata está em 0 no período.



- **Líquidez seca** – considerando o ativo circulante, diante de seu passivo circulante, o índice de liquidez seca da recuperanda é satisfatório, bastante superior a 1, em 5,35 em novembro. Houve, por outro lado, tendência de queda do índice no período, que caiu 0,31 ponto em novembro, e 0,26 em outubro de 2023.



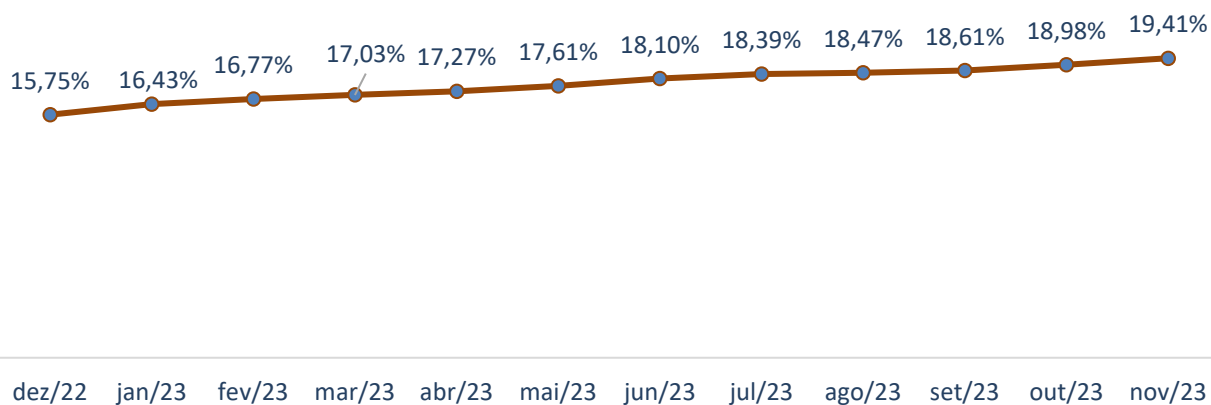
- **Líquidez Corrente** – porque a recuperanda não possui estoques, o índice de liquidez seca apresenta o mesmo valor que o índice de liquidez seca, em 5,35 em novembro. Houve, por outro lado, tendência de queda do índice no período, que caiu 0,31 ponto em novembro, e 0,26 em outubro de 2023.



- **Líquidez geral** – por fim, considerando as obrigações de curto e longo prazo, e os direitos de curto e longo prazo, a liquidez geral da recuperanda está em 5,15 no mês de novembro. O resultado é conceitualmente satisfatório. A exemplo dos índices de liquidez seca e corrente, a liquidez geral também apresenta tendência de queda no período, sofrendo contração de 0,10 ponto em outubro, e 0,12 ponto em novembro.

VI. ÍNDICE DE EG – TIPUANA PARTICIPAÇÕES

Endividamento Geral



A série histórica exibe o endividamento geral da recuperanda de dezembro de 2022 a novembro de 2023. O EG flutua abaixo de 19,41% na série, indicando que a PCT está abaixo da soma dos ativos da recuperanda. Há, por outro lado, uma tendência de alta contínua no índice, que partiu de 15,75% em dezembro de 2022 até atingir 19,41% no mês de novembro, registrando alta de cerca de 3,66 pontos percentuais.



TRANSACCESS

- I. BALANÇO
- II. DRE



I. BALANÇO – TRANSACCESS

Ativo	out/23	nov/23	Var (R\$)	Var (%)	Repres. (%)
Ativo circulante	-	-	-	0%	#DIV/0!
Disponível	-	-	-	0%	#DIV/0!
Outros Ativos Circulantes	-	-	-	0%	#DIV/0!
Credito com terceiros - banco santos	-	-	-	0%	#DIV/0!
Ativo não circulante	-	-	-	0%	#DIV/0!
Controladas e coligadas	-	-	-	0%	#DIV/0!
Setec	-	-	-	0%	#DIV/0!
Pem	-	-	-	0%	#DIV/0!
Imobilizado	-	-	-	0%	#DIV/0!
(-)Depreciação	-	-	-	0%	#DIV/0!
Ativo total	-	-	-	0%	#DIV/0!
Passivo	out/23	nov/23	Var (R\$)	Var (%)	Repres. (%)
Passivo Circulante	-	-	-	0%	#DIV/0!
Fornecedores internos	-	-	-	0%	#DIV/0!
Passivo não circulante	3.856.279,60	3.856.279,60	-	0%	100,00%
Conta corrente coligada	3.856.279,60	3.856.279,60	-	0%	100,00%
Setal telecom	3.681.888,19	3.681.888,19	-	0%	95,48%
Pem engenharia	174.391,41	174.391,41	-	0%	4,52%
Patrimônio líquido	- 3.856.279,60	- 3.856.279,60	-	0%	-100,00%
Capital Social	4.581.092,40	4.581.092,40	-	0%	118,80%
Resultados Acumulados	- 4.665.358,84	- 4.665.358,84	-	0%	-120,98%
Resultado do exercício	- 3.772.013,16	- 3.772.013,16	-	0%	-97,81%
Passivo total	-	-	-	0%	#DIV/0!

- ✓ A recuperanda não contabiliza ativos, nem movimentações durante todo exercício de 2023.
- ✓ A recuperanda também não possui obrigações de curto prazo lançadas, sendo as únicas obrigações lançadas de longo prazo com as coligadas, em 3,86 mi, compostas por Setal em 3,68 mi, e PEM, em 174,4 mil. Cabe ressaltar que não há registros de movimentos durante todo o exercício fiscal de 2023.
- ✓ Há, ainda, o apontamento de prejuízo acumulado de cerca de 4,7 mi, e resultado deficitário de cerca de 3,8 mi no exercício fiscal de 2023.

II. DRE – TRANSACCESS

DRE	out/23	nov/23
Receita Operacional bruta	-	-
Receita operacional líquida	-	-
Lucro bruto	-	-
(-) 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 apresenta movimentações durante todo o exercício fiscal de 2023.



PONTOS DE ANÁLISE

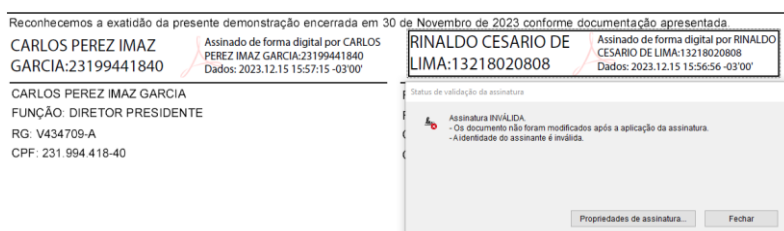
- I. PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS
- II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS
- III. RESPOSTAS DA RECUPERANDA



I. PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS

PEM ENGENHARIA

- Colaboradores – A recuperanda PEM engenharia apresenta um quadro de 3 colaboradores e uma folha de 9,1 mil em novembro de 2023. O quadro de funcionários conta com 1 auxiliar administrativo, 1 analista contábil, e 1 mecânico, **cabe ressaltar** que para o funcionário **Antonio Cardoso**, registro nr. 000001, na função de mecânico, foi apresentado folha de pagamento em outubro e em novembro com valor zero no total de vencimento, zero no total de descontos e zero no total líquido a receber. Houve aumento de 45% na folha salarial de novembro no comparativo com outubro, devido ao pagamento das férias da funcionária Ellen Cristhini Oliveira Brito, registro 000021, função de Analista Contábil.
- Ativo – O ativo total da recuperanda está no patamar de 94,9 mi em novembro de 2023, com leve tendência de queda registrada no período analisado, que se explica com diminuição de 19,2 mil, no ativo não circulante, que representa 2% do total do ativo, e aumento no ativo circulante de 6,7 mil, com aumento menor de 1% e fecha com representação de 98%.
- Passivo – O Passivo total da recuperanda está no patamar de 94,9 mi em novembro de 2023, com tendência de recuo na margem no período analisado, diminuição de menos de 1%, cerca de 12,4 mil. O passivo circulante representa um total de cerca de 0%, e o passivo não circulante, cerca de 100% do total do passivo.
- Obrigações tributárias – No mês de outubro houve pagamento de cerca de 3 mil em impostos e contribuições, sendo 2,2 mil em INSS, 644,70 em FGTS, e 122,32 em retenção de impostos. Em novembro, houve pagamento de 2,2 mil em INSS, 644,70 em FGTS, além de 122,32 em retenção de imposto de renda.
- Resultado Líquido do exercício – Reflete as variações das despesas, e do resultado financeiro no período. **Cabe informar** que a análise foi prejudicada devido a divergências dos valores entre os relatórios contábeis apresentados pela recuperanda. O balancete de outubro apresentou prejuízo acumulado de R\$ 56.711,47, enquanto a DRE do mesmo período apresentou prejuízo de R\$ 50.575,73. Em Novembro, o balancete apresentou prejuízo de R\$ 66.397,93, enquanto a DRE do mesmo período apresentou prejuízo acumulado de R\$ 56,664,98.
- Indicadores – O índice de EG da recuperanda está em 319,83% e 319,87%, em outubro e novembro, respectivamente. Isso indica que a PCT supera em mais de 3 vezes seus recursos totais. Os índices de liquidez geral e imediata são muitíssimo insatisfatórios, enquanto os índices de liquidez corrente, seca, e capital de giro são bastante satisfatórios.
- Foi constatado divergências recorrentes ao longo do período analisado entre dos documentos contábeis apresentados, falta de conciliação contábil, omissão de contas, e todos os Balanços e DREs apresentados em formato PDF, possuem assinaturas digitais, porém, a assinatura digital do contador, Sr. Rinaldo Cesário de Lima, possui status de INVÁLIDA.



I. PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS

CONSTRUTORA PHEGASSUS

- Ativo – Em 40,4 mi ao fim de novembro de 2023, sem variações significativas no período.
- Passivo – Sem quaisquer alterações no período. Também não houve pagamento de impostos no período.
- Resultado Líquido do exercício – em outubro, contabiliza prejuízo líquido de 52,67 reais, em novembro, prejuízo de 55,79 reais, fechando com prejuízo acumulado de 715,37 reais em novembro de 2023.

PROJETEC PROJETOS E TECNOLOGIA

- Ativo – O ativo total da recuperanda está em um patamar de 6,4 mi ao fim de novembro de 2023, com tendência de queda de menos de 1% no período, queda de cerca de 1,3 mil. Nota-se que possui a maior parte de seus recursos concentrados no ativo não circulante, com cerca de 98% do total do ativo.
- Passivo – O Passivo total da recuperanda é 6,4 mi em novembro de 2023, apresentando tendência mínima de queda, devido aos pagamentos não provisionados de fornecedores e ao prejuízo apresentado no período.
- Obrigações tributárias – Não houve pagamento de impostos no período.
- Resultado Líquido do exercício – Reflete as despesas operacionais do período, contabilizado prejuízo de 1,1 mil em outubro, 1,1 mil em novembro, fechando com prejuízo acumulado no período de R\$ 14.215,46.
- Foi constatado divergências entre os documentos contábeis apresentados, e omissão de contas.

I. PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS

SETEC TEC

- Colaboradores – SETEC – A recuperanda Setec tecnologia apresenta 1 colaborador, com pró-labore de 18,8 mil em outubro e novembro. Não há alterações no período analisado.
- Ativo – O ativo total da recuperanda está em um patamar de 63 mi em novembro de 2023, com tendência mínima de crescimento na margem no período analisado, de cerca de 1,2 mil. Cabe informar que os relatórios contábeis possuem omissões de contas contábeis do passivo e do PL.
- Passivo – O Passivo total da recuperanda está em 63 mi em novembro de 2023, com crescimento na margem, cerca de 1,2 mil. Cabe informar que os relatórios contábeis possuem omissões de contas contábeis do passivo e do PL.
- Obrigações tributárias – em novembro, segundo informações extraídas do balancete do período, houve pagamento de cerca de 4,5 mil em INSS; 4 mil em retenção de IR em folha; 5,8 mil em COFINS de terceiros; 1,2 de PIS de terceiros, e em outubro houve pagamentos de cerca de 4,5 mil de INSS; 4 mil em IR de empregados; 75 reais em retenção de IR de terceiros; 150 reais em retenção de COFINS de terceiros; 32 reais de PIS de terceiros; 50 reais de retenção de CSLL de terceiros.
- Resultado Líquido do exercício – sem receitas provenientes de operações no período analisado, reflete a soma das despesas, que por sua vez, resulta em prejuízo. **Cabe informar** que a análise foi prejudicada devido a divergências dos valores entre os relatórios contábeis apresentados pela recuperanda. O balancete de outubro apresentou prejuízo acumulado de R\$ 595.938,15 enquanto a DRE do mesmo período apresentou prejuízo de R\$ 587.325,81. Em Novembro, o balancete apresentou prejuízo acumulado de R\$ 731.330,04, enquanto a DRE do mesmo período apresentou prejuízo acumulado de R\$ 526.644,75.
- Foi constatado divergências entre dos documentos contábeis apresentados, falta de conciliação contábil, e omissão de contas.

I. PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS

STRESA PARTICIPAÇÕES

- O ativo total da recuperanda em novembro de 2023, está no patamar de 71,4 mi, compostos por direitos de curto prazo junto ao banco santos, na ordem de 54,4 mi, e de direitos de longo prazo de coligadas, na ordem de 17 mi.
- O recuperanda não possui lançamento de obrigações de terceiros. O Patrimônio Líquido da recuperanda é 71,4 mi em novembro de 2023, sem quaisquer alterações no período. Cabe ressaltar que há omissão das contas de passivo e PL nos demonstrativos contábeis apresentados pela recuperanda.

TIPUANA PARTICIPAÇÕES

- Ativo – O ativo total da recuperanda está em um patamar de 26,2 mi em novembro de 2023, com elevação de 1%, no comparativo com o mês anterior. Demonstra ao final do período analisado que o ativo circulante representa cerca de 60% e o ativo não circulante cerca de 40% do total do ativo.
- Passivo – O Passivo total da recuperanda é 26,2 mi em novembro de 2023, registrando tendência de alta de 1% no período, quando comparado com o mês anterior. Demonstra ao final do período analisado que o passivo circulante representa cerca de 11%, o passivo não circulante cerca de 8% do total do passivo, e o PL completa o percentual com 81%.
- Não houve pagamento de impostos no período.
- Resultado Líquido do exercício – reflete as despesas operacionais, administrativas e financeiras do período, contabilizando prejuízo em outubro e novembro de 2023. **Cabe informar** que a análise foi prejudicada devido a divergências dos valores entre os relatórios contábeis apresentados pela recuperanda. O balancete de outubro apresentou prejuízo acumulado de R\$ 122.730,44 enquanto a DRE do mesmo período apresentou prejuízo de R\$ 111.247,18. Em Novembro, o balancete apresentou prejuízo acumulado de R\$ 122.980,78, enquanto a DRE do mesmo período apresentou prejuízo acumulado de R\$ 111.255,98.
- Foi constatado divergências entre dos documentos contábeis apresentados, falta de conciliação contábil, e omissão de contas.

TRANSACCESS SA

- A recuperanda não contabiliza ativos, não houve movimentações em outubro e novembro de 2023.
- A recuperanda também não possui obrigações de curto prazo lançadas, sendo as únicas obrigações lançadas de longo prazo com as coligadas, em 3,77 mi, compostas por Setal em 3,68 mi, e PEM, em 174,4 mil.
- Não há registros de lançamentos contábeis nas contas de Resultado, Receitas, Custos, e Despesas.

II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

Após a análise da documentação apresentada referente a outubro e novembro de 2023, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos, de modo que opina pela intimação da Recuperanda para que esclarecer este e outros pontos listados abaixo, no prazo sugerido de 15 (quinze) dias.

RMA referente a outubro e novembro de 2023:

PEM ENGENHARIA

PENDÊNCIA DOCUMENTAL E QUESTIONAMENTO

- Há divergência entre os saldos finais de outubro e os saldos iniciais expressos nos balancetes de novembro de 2023. Pedimos que sejam encaminhados os balancetes com os saldos iniciais e finais corretos, e nota explicativa referente às diferenças.
- Os Balancetes de outubro e novembro de 2023, não batem com as DREs apresentadas para o mesmo período. Solicitamos encaminhar os documentos com batimentos dos valores, e nota explicativa referente às diferenças.
- Há conciliação dos grupos de contas de Ativo, Passivo e Resultado? Se sim, apresentar evidências de outubro e novembro/2023.
- Solicitamos nota explicativa sobre as divergências e omissão de grupos de contas entre os documentos contábeis apresentados.
- Solicitamos o envio dos documentos contábeis referente ao período de dezembro de 2023 e janeiro de 2024.

II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

Após a análise da documentação apresentada referente a outubro e novembro de 2023, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos, de modo que opina pela intimação da Recuperanda para que esclarecer este e outros pontos listados abaixo, no prazo sugerido de 15 (quinze) dias.

RMA referente a outubro e novembro de 2023:

CONTRUTORA PHEGASSUS

PENDÊNCIA DOCUMENTAL E QUESTIONAMENTO

- Solicitamos o envio dos documentos contábeis referente ao período de dezembro de 2023, e janeiro de 2024.
- Há conciliação dos grupos de contas de Ativo, Passivo e Resultado? Se sim, apresentar evidências de outubro e novembro/2023.
- Solicitamos nota explicativa sobre as divergências e omissão de grupos de contas entre os documentos contábeis apresentados.

II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

Após a análise da documentação apresentada referente a outubro e novembro de 2023, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos, de modo que opina pela intimação da Recuperanda para que esclarecer este e outros pontos listados abaixo, no prazo sugerido de 15 (quinze) dias.

RMA referente a outubro e novembro de 2023:

PROJETEC

PENDÊNCIA DOCUMENTAL E QUESTIONAMENTO

- Solicitamos o envio dos documentos contábeis referente ao período de dezembro de 2023, e janeiro de 2024.
- Os Balancetes, o Balanço, e a DRE foram apresentados para todos os meses com algumas contas contábeis ocultas. Porque as contas nos demonstrativos contábeis foram ocultadas? Solicitamos enviar os demonstrativos citados com todas as contas que possuam saldos.
- Há conciliação dos grupos de contas de Ativo, Passivo e Resultado? Se sim, apresentar evidências de outubro e novembro/2023.
- Solicitamos nota explicativa sobre as divergências e omissão de grupos de contas entre os documentos contábeis apresentados.

II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

Após a análise da documentação apresentada referente a outubro e novembro de 2023, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos, de modo que opina pela intimação da Recuperanda para que esclarecer este e outros pontos listados abaixo, no prazo sugerido de 15 (quinze) dias.

RMA referente a outubro e novembro de 2023:

SETEC

PENDÊNCIA DOCUMENTAL E QUESTIONAMENTO

- Solicitamos o envio dos documentos contábeis referente ao período de dezembro de 2023, e janeiro de 2024.
- Os Balancetes, o Balanço, e a DRE foram apresentados para todos os meses com algumas contas contábeis ocultas. Porque as contas nos demonstrativos contábeis foram ocultadas? Solicitamos enviar os demonstrativos citados com todas as contas que possuam saldos.
- Há conciliação dos grupos de contas de Ativo, Passivo e Resultado? Se sim, apresentar evidências de outubro e novembro/2023.
- Solicitamos nota explicativa sobre as divergências e omissão de grupos de contas entre os documentos contábeis apresentados.

II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

Após a análise da documentação apresentada referente a outubro e novembro de 2023, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos, de modo que opina pela intimação da Recuperanda para que esclarecer este e outros pontos listados abaixo, no prazo sugerido de 15 (quinze) dias.

RMA referente a outubro e novembro de 2023:

STRESA

PENDÊNCIA DOCUMENTAL E QUESTIONAMENTO

- Solicitamos o envio dos documentos contábeis referente ao período de dezembro de 2023, e janeiro de 2024.
- Os Balancetes, o Balanço, e a DRE foram apresentados para todos os meses com algumas contas contábeis ocultas. Porque as contas nos demonstrativos contábeis foram ocultadas? Solicitamos enviar os demonstrativos citados com todas as contas que possuam saldos.
- Há conciliação dos grupos de contas de Ativo, Passivo e Resultado? Se sim, apresentar evidências de outubro e novembro/2023.
- Solicitamos nota explicativa sobre as divergências e omissão de grupos de contas entre os documentos contábeis apresentados.

II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

Após a análise da documentação apresentada referente a outubro e novembro de 2023, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos, de modo que opina pela intimação da Recuperanda para que esclarecer este e outros pontos listados abaixo, no prazo sugerido de 15 (quinze) dias.

RMA referente a outubro e novembro de 2023:

TIPUANA

PENDÊNCIA DOCUMENTAL E QUESTIONAMENTO

- Solicitamos o envio dos documentos contábeis referente ao período de dezembro de 2023, e janeiro de 2024.
- Os Balancetes, o Balanço, e a DRE foram apresentados para todos os meses com algumas contas contábeis ocultas. Porque as contas nos demonstrativos contábeis foram ocultadas? Solicitamos enviar os demonstrativos citados com todas as contas que possuam saldos.
- Há conciliação dos grupos de contas de Ativo, Passivo e Resultado? Se sim, apresentar evidências de outubro e novembro/2023.
- Solicitamos nota explicativa sobre as divergências e omissão de grupos de contas entre os documentos contábeis apresentados.

II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

Após a análise da documentação apresentada referente a outubro e novembro de 2023, esta Administradora Judicial verificou alguns pontos, de modo que opina pela intimação da Recuperanda para que esclarecer este e outros pontos listados abaixo, no prazo sugerido de 15 (quinze) dias.

RMA referente a outubro e novembro de 2023:

TRANSACCESS

PENDÊNCIA DOCUMENTAL E QUESTIONAMENTO

- Solicitamos o envio dos documentos contábeis referente ao período de dezembro de 2023, e janeiro de 2024.
- Os Balancetes, o Balanço, e a DRE foram apresentados para todos os meses com algumas contas contábeis ocultas. Porque as contas nos demonstrativos contábeis foram ocultadas? Solicitamos enviar os demonstrativos citados com todas as contas que possuam saldos.
- Há conciliação dos grupos de contas de Ativo, Passivo e Resultado? Se sim, apresentar evidências de outubro e novembro/2023.
- Solicitamos nota explicativa sobre as divergências e omissão de grupos de contas entre os documentos contábeis apresentados.

II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

Até a elaboração do presente relatório, esta administradora judicial não acusa o recebimento das respostas e posicionamentos das recuperandas em relação aos questionamentos apontados nos RMA de ref. anteriores, os quais se ref. aos períodos que vão de agosto de 2022 a setembro de 2023. Diante disto, relacionamos a seguir, novamente, os questionamentos apresentados anteriormente, sem resposta, solicitando as devidas respostas no prazo de 15 dias.

RMA ref. ago-dez/2022:

- 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 fecham 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 – depósito 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.

II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

RMA ref. fev-2023:

PEM ENGENHARIA

-ATIVO – REALIZÁVEL A LONGO PRAZO – OUTROS CRÉDITOS COM TERCEIROS

- Detalhamento e informações sobre a natureza dos créditos de longo prazo ref. A OBRA 978 METRO BARRA FUNDA, em R\$ 15.830.689,94; CODEL, em R\$ 15.200.000,00; e CRÉDITO C/ TERCEIROS – TTRANS, em R\$ 9.307.017,49

SETEC TECNOLOGIA

-ATIVO – REALIZÁVEL A LONGO PRAZO – OUTROS CRÉDITOS COM TERCEIROS

- Detalhamento e informações sobre a natureza dos créditos de longo prazo com PMSP – CET, em R\$ 16.068.508,00; e ABB, em R\$ 27.917.732,02.

-PASSIVO – CIRCULANTE – IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

- Detalhamento e composição dos impostos a recolher SESI, em R\$ 4.841.966,14; e FGTS ADICIONAL MULTA 10% LEI 110/2011, em R\$ 5.036.48,63.

TIPUANA PARTICIPAÇÕES

-ATIVO - DISPONÍVEL – BANCOS - 111328 - BANCO ITAU Tipuana-SC (107028)

- Detalhamento da entrada de recursos de R\$ 120.000,00 em 03/02, e R\$ 6.200,00 em 16/02, bem como da sua contrapartida contábil, o passivo – CONTA CORRENTE C/ TERCEIROS.

-ATIVO – OUTROS ATIVOS CIRCULANTES – CRÉDITO COM TERCEIROS

- Detalhamento e informações sobre a natureza dos créditos de curto prazo com a PREFEITURA CARAPICUIBA, em R\$ 15.478.807,44

II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

RMA ref. mar-2023:

TIPUANA PARTICIPAÇÕES

-ATIVO - DISPONÍVEL – BANCOS - 111328 - BANCO ITAU Tipuana-SC (107028)

- Detalhamento da entrada de recursos de R\$ 100.000,00 em 03/03, e R\$ 15.000,00 em 15/02, bem como da sua contrapartida contábil, o passivo – CONTA CORRENTE C/ TERCEIROS.

-PASSIVO – OUTROS OBRIGAÇÕES – CC MUTO COM TERCEIROS

- Detalhamento e informações da conta contábil desse passivo.

II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

RMA ref. maio/2023:

PHEGASSUS

-ATIVO – DISPONÍVEL – BANCOS - C/C COLIGADA PROJETEC

- Solicitamos detalhamento sobre a conta contábil, e o motivo do lançamento se enquadrar como disponível bancário.

-ATIVO – REALIZÁVEL A LONGO PRAZO – CRÉDITO COM TERCEIROS – CODEL CIA DE DESENVOLVIMENTO DE LIMEIRA

- Solicitamos a documentação ref. ao aumento de capital da Phegassus em capital social, bem como da operacionalização da transferência do ativo PEM x Phegassus. Apresentar, também, o motivo/propósito dessa transferência.
- Questiona-se, ainda, o motivo pelo qual os créditos da Codel estão lançados no ativo, como a ser recebidos, e no capital social, como realizados.

II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

RMA ref. jun/2023:

PEM

-COLABORADORES

- Solicitamos informações sobre o colaborador ANTONIO CARDOSO, mecânico montador, registrado em folha, porém sem vencimentos líquidos, bem como esclarecimentos sobre tal lançamento.

SETEC

-COLABORADORES

- Solicitamos nota sobre a redução em folha pró-labore do salário base de CARLOS PEREZ IMAZ GARCIA de R\$ 39.300,00 para R\$ 18.843,62.

II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

RMA ref. jul a set/2023:

PEM

PASSIVO – EXIGEVEL A LONGO PRAZO – PARCELAMENTO DE IMPOSTOS – GANHO AJUSTE A VALOR PRESENTE DIFER

- Solicitamos detalhamento dessa subconta contábil com saldo em R\$ 14.965.607,63.

PASSIVO – PATRIMONIO LIQUIDO – LUCROS OU PREJUIZOS DO EXERCÍCIO

- Questionamos o motivo do lançamento de lucros ou prejuízos de exercício e, conseqüentemente, lucros acumulados permanecerem estáticos no período analisado, sem refletir os prejuízos contabilizados no DRE.

-RESULTADO – DESPESAS ADMINISTRATIVAS – SERVIÇOS DE TERCEIROS

- Solicitamos detalhamento sobre o motivo dos lançamentos de baixa de impostos que resultaram em valores negativos que somaram R\$ 7.443,26 em serviços de terceiros em julho de 2023.

SETEC

- Houve omissão dos grupos de contas do ativo “impostos a recuperar”, “crédito com terceiros”, “outros investimentos – Toyo Setal do Brasil”, e “Imobilizado”, bem como dos grupos de contas do passivo “conta corrente com terceiros”, “Recuperação Judicial” e “processos judiciais” dos balanços de julho, agosto e setembro de 2023, e dos balancetes de agosto e setembro de 2023, porém sempre com seus respectivos valores somados nos totais desses documentos contábeis. Solicitamos que esses documentos sejam encaminhados novamente, conciliados, com as devidas aberturas de contas, em versão de fechamento.
- Não há conciliação dos grupos de contas do passivo circulante, “fornecedores internos” e “salários a pagar” entre os documentos contábeis, de modo que há divergência entre os valores apresentados no balanço, balancete e razão referentes aos períodos de julho, agosto e setembro de 2023. Solicitamos que esses documentos sejam encaminhados novamente, conciliados, em versão de fechamento.
- Não há conciliação dos grupos de contas de “despesas administrativas” entre os documentos contábeis, de modo que há divergência entre os valores apresentados no DRE, balancete e razão no período de julho, agosto e setembro de 2023. Solicitamos que esses documentos sejam encaminhados novamente, conciliados, em versão de fechamento.
- Solicitamos nota explicativa sobre as divergências e omissão de grupos de contas entre os documentos contábeis apresentados.

II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

RMA ref. jul a set/2023:

PEM

PASSIVO – EXIGÍVEL A LONGO PRAZO – PARCELAMENTO DE IMPOSTOS – GANHO AJUSTE A VALOR PRESENTE DIFER

- Solicitamos detalhamento dessa subconta contábil com saldo em R\$ 14.965.607,63.

PASSIVO – PATRIMÔNIO LÍQUIDO – LUCROS OU PREJUÍZOS DO EXERCÍCIO

- Questionamos o motivo do lançamento de lucros ou prejuízos de exercício e, conseqüentemente, lucros acumulados permanecerem estáticos no período analisado, sem refletir os prejuízos contabilizados no DRE.

-RESULTADO – DESPESAS ADMINISTRATIVAS – SERVIÇOS DE TERCEIROS

- Solicitamos detalhamento sobre o motivo dos lançamentos de baixa de impostos que resultaram em valores negativos que somaram R\$ 7.443,26 em serviços de terceiros em julho de 2023.

TIPUANA

ATIVO – CIRCULANTE – DISPONÍVEL – BANCO ITAU TIPUANA-SC (107028)

- Descrição e detalhamento das entradas de recursos contabilizadas em razão como “ENTRADA DE RECURSOS – FORNECEDOR RINALDO” e “ENTRADA DE RECURSOS – FORNECEDOR RINALDO ADTO.” ocorridas ao longo de agosto de 2023 que somaram R\$ 57.000,00.

III. RESPOSTAS DAS RECUPERANDAS

Tão logo as recuperandas apresentem devidamente suas respostas, esta administradora judicial fará uso de espaço semelhante nos relatórios subsequentes para apresentação.



DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

- I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO
- II. FOTOS



I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

Em consonância com o disposto na alínea "a", inciso II, do artigo 22 da Lei nº 11.101/2005, submetemos à apreciação de Vossa Excelência, nosso Relatório Mensal de Visita, do Grupo PEM., denominada "Grupo PEM" ou "Recuperanda".

Na data de 28/02/2024 esta Administradora Judicial realizou visita à sede administrativa da Recuperanda, localizada Rua Aquário, nº 118, sala 4 A, Parque Santana, Santana de Parnaíba, Estado de São Paulo, com intuito de observar as condições atuais e constatar o funcionamento do grupo empresarial, assim como obter informações gerenciais, operacionais e financeiras.

Fomos recepcionados pela sra. Gracielle, analista administrativo, que nos guiou pelas dependências da área administrativa do Grupo PEM. Foi possível constatar a estrutura administrativa do Grupo PEM, bem como seu funcionamento.

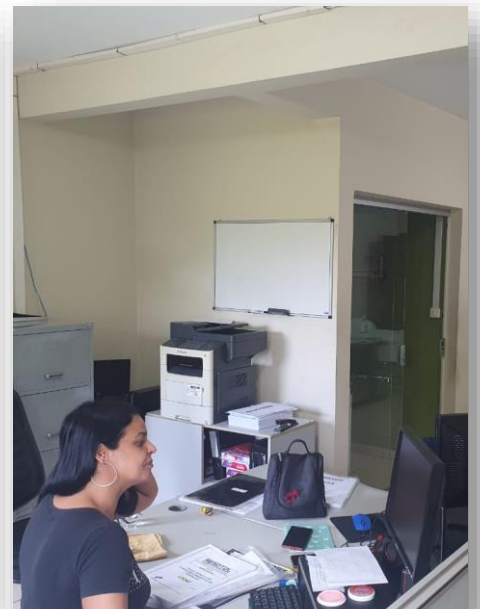
Por fim, seguem anexas as imagens extraídas no dia da visita.

Atenciosamente,

CONAJUD

Administradora Judicial
Bruna Oliveira Santos
OAB/SP nº 351.366

II. FOTOS





QUESTIONÁRIO ATOS PROCESSUAIS



QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

I. Questionário sobre a duração dos atos processuais (considerar dias corridos em todas as respostas)

1. A devedor é:

- empresa de pequeno porte EPP;
- microempresa (ME)
- empresa média
- empresa grande
- grupos de empresas
- empresário individual

2. Houve litisconsórcio ativo: sim não

2.1. Em caso positivo:

- litisconsortes ativos: 7
- o Plano de recuperação foi unitário individualizado

3. Os documentos que instruíram a petição inicial indicaram o valor do passivo:

- tributário sim não
- demais créditos excluídos da RJ: sim não

4. Houve realização de constatação prévia: sim não

5. O processamento foi deferido sim não

- Em caso positivo, em quanto tempo? 02 dias desde a distribuição da inicial
- Em caso positivo, houve emenda da inicial? sim não

6. Qual o tempo decorrido entre:

6.1. a distribuição da inicial e a relação de credores elaborado administrador judicial: 5 meses e 12 dias

6.2. a decisão de deferimento do processamento e a relação de credores elaborado administrador judicial; 5 meses e 14 dias dias

6.3. a distribuição da inicial e a realização da primeira assembleia de credores para deliberar sobre o plano de recuperação; 1 ano e 9 meses

6.4. a distribuição da inicial e a aprovação do plano de recuperação pela assembleia de credores; sem provação do plano

6.5. a distribuição da inicial e a aprovação ou rejeição do plano de recuperação judicial pela assembleia de credores; 1 ano e 10 meses

6.6. a distribuição da inicial até a apresentação do quadro geral de credores; 3 meses

6.7. a duração da suspensão prevista no art. 6º, § 4º, da Lei 11.101/05; 180 dias

QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

7. Aprovação do plano de recuperação judicial ocorreu na forma prevista no art. 58, §1º, da Lei

• 11.101/05 (cram down): () sim não

8. Houve a apresentação de plano especial na forma prevista nos arts. 70 e ss. da Lei 11.101/05 (quando aplicável): () sim não

9. Houve a realização de leilão para venda de filial ou UPI na forma prevista no art. 60 da Lei 11.101/05: () sim não

10. Houve pedido de modificação do plano após a concessão de recuperação judicial

() sim não

11. Houve fixação de honorários mensais ao Administrador Judicial: () sim não

11.1. Em caso positivo, indicar o valor mensal da remuneração: R\$ 140.984,99

11. 2: Indicar o valor total da remuneração fixada: R\$ 4.229.549,56

CONTATO – NOSSO ESCRITÓRIO

 +55 11 2092-2244

 +55 11 98574-2244

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

 conajud.com.br

 contato@conajud.com.br

  @conajud

 [conajud/](https://www.linkedin.com/company/conajud/)

