

RELATÓRIO MENSAL

RECUPERAÇÃO JUDICIAL GRUPO PRUDENSTACA

5ª VARA CÍVEL DE PRESIDENTE PRUDENTE - SP
PROCESSO Nº 1012588-70.2019.8.26.0482
JANEIRO A DEZEMBRO DE 2022



Sumário

Cronograma processual

3

Notas relevantes

5

Quadro de colaboradores

12

Análise financeira

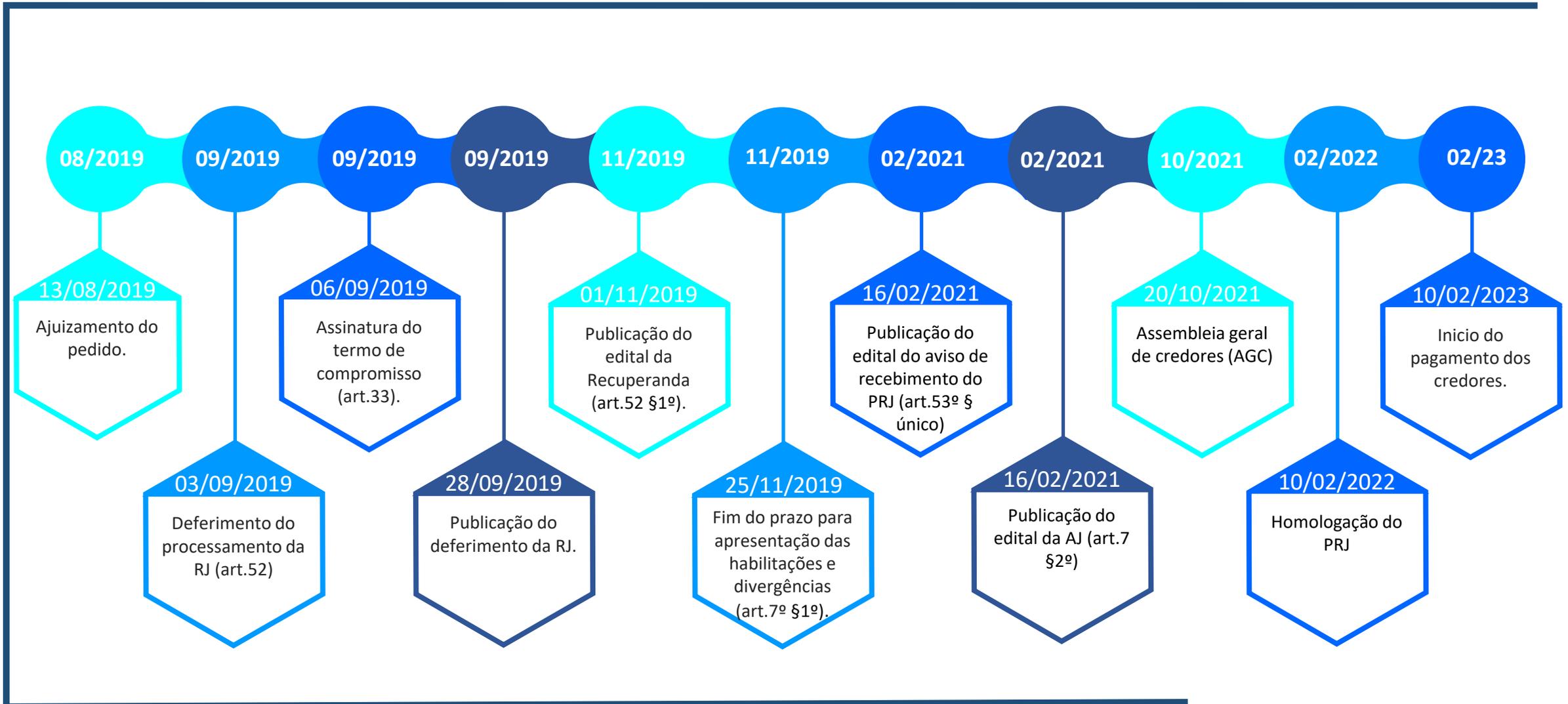
15

**Pontos para verificação de
análise**

41

CRONOGRAMA PROCESSUAL

CRONOGRAMA PROCESSUAL



NOTAS RELEVANTES

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 Prudenstaca Sociedade de Engenharia e Construção Ltda e Pantanal Park Hotel Ltda, denominadas Recuperandas”.

O relatório a seguir foi elaborado através de procedimentos analíticos, com base nas demonstrações financeiras auditadas, assim como os relatórios gerenciais referentes ao período de janeiro 2022 até dezembro de 2022.

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

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

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

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

Atenciosamente,

CONAJUD
Administradora Judicial
Bruna Oliveira Santos
OAB/SP nº 351.366

NOTAS RELEVANTES

DA CRISE

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

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

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

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

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

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

CONAJUD
Administradora Judicial
Bruna Oliveira Santos
OAB/SP nº 351.366

NOTAS RELEVANTES

DA CRISE

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

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

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

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

Fonte: Plano de Recuperação Judicial

NOTAS RELEVANTES

I. As Empresas

PRUDENSTACA SOCIEDADE DE ENGENHARIA E CONSTRUÇÃO LTDA.

CNPJ: 44.864.825/0001-20

DATA CONSTITUIÇÃO: 22/08/1973



LOCAL: Rua Eufrasio Toledo, 277, Jd. Marupiara – Presidente

Prudente - SP – CEP 19060-100

QUADRO SOCIETÁRIO

SÓCIO: ANTONIO AUGUSTO RIBEIRO

SÓCIO: LUIS GUSTAVO RIBEIRO



NOTAS RELEVANTES

II. As Empresas

PANTANAL PARK HOTEL LTDA

CNPJ: 36.806.743/0001-09

DATA CONSTITUIÇÃO: 06/09/1991



LOCAL: ROD BR 262, S/N, KM 712, Fazenda Figueirinha,
Porto Esperança, Corumba-MS – 79366-000

QUADRO SOCIETÁRIO

SÓCIO: ANTONIO AUGUSTO RIBEIRO

SÓCIO: LUIS GUSTAVO RIBEIRO



III. Mercado/Produtos

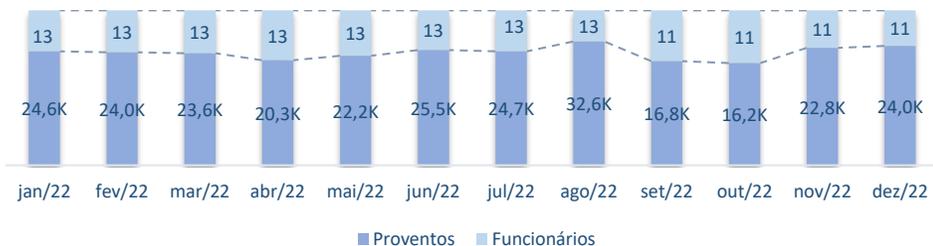




QUADRO DE COLABORADORES /CREDORES

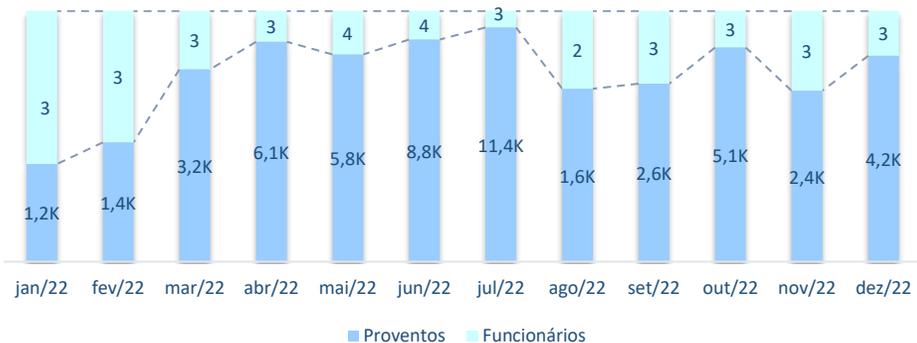
QUADRO DE COLABORADORES

Folha de pagamento - Prudenstaca



A recuperanda Prudenstaca manteve uma média de 12 funcionários, fechando o exercício fiscal com 11 funcionários, porém, apenas 2 estão ativos, 1 em férias, 1 pró-labore e 7 funcionários afastados com auxílio doença. Algumas observações foram feitas durante o período analisado, no mês de setembro/22 houve um aumento de 32% nos proventos referente ao pagamento de 2 avisos prévios indenizados para funcionários demitidos, após esse período sofreu novo aumento, agora de 41% nos proventos devido ao pagamento da 1ª parcela do 13 salário em novembro/22, e por fim, de 5,15% em dezembro/22 referente ao pagamento da 2ª parcela do 13 salário.

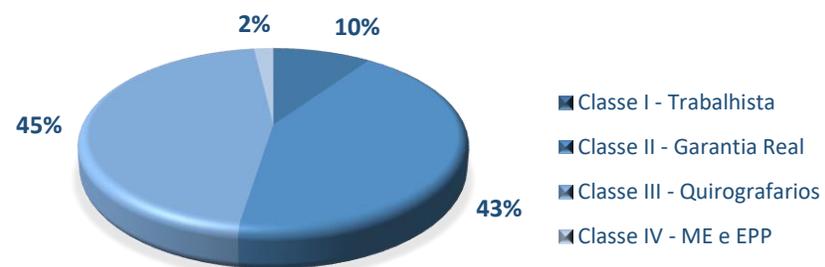
Folha de pagamento - Pantanal Hotel



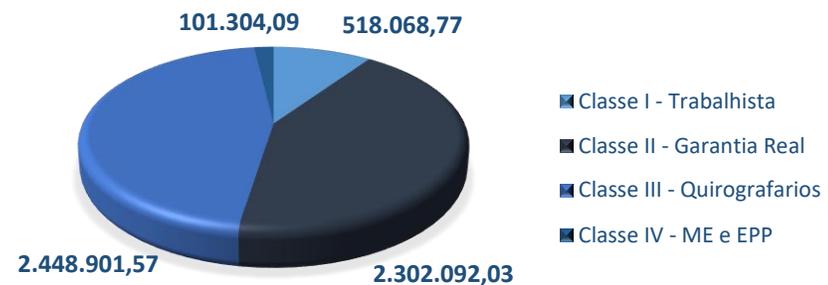
A recuperanda Pantanal Hotel manteve uma média de 3 funcionários, fechando o exercício fiscal com 3 funcionários, onde 2 estão ativos, e 1 funcionário afastado com auxílio doença. Percebemos que durante o período de junho/22 houve um acréscimo de 52% nos proventos que se refere ao pagamento de 1 férias e 1 demissão, após esse período, destacamos os meses de Novembro/22 com a queda em 54% nos proventos devido ao afastamento de 1 funcionário em férias e a demissão de 1 funcionário, em seguida no mês dezembro/22 houve um acréscimo de 79% referente ao retorno do colaborador que estava em férias juntamente com o pagamento da 2ª parcela do 13 salário.

QUADRO DE CREDORES

CREDORES %



CREDORES R\$



As recuperandas apresentam um total de 28 credores do seu PRJ, sendo 28 da classe I, 1 classe II, 21 da classe III e 4 da classe IV.

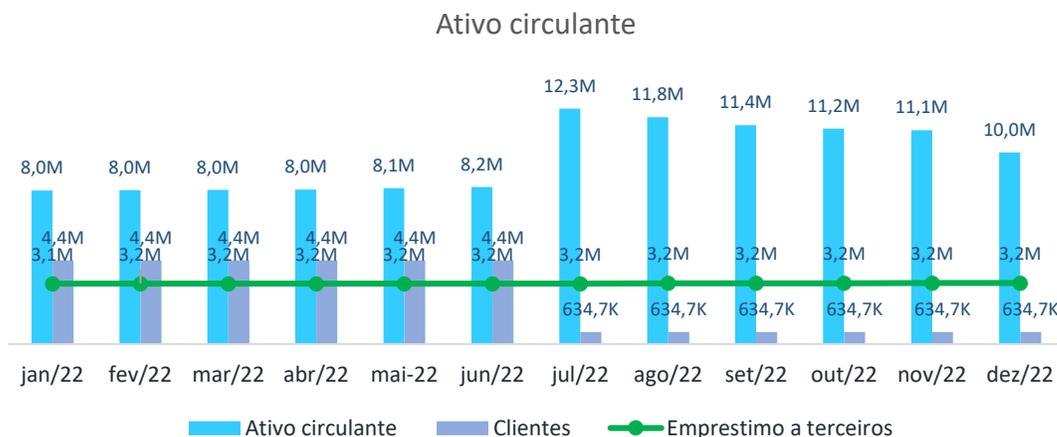
ANÁLISE FINANCEIRA

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO (PRUDENSTACA)

Ativo	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai-22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Ativo circulante	8.010.391,96	8.025.410,95	8.031.208,55	8.048.263,38	8.116.703,08	8.180.657,17	12.260.771,56	11.828.411,81	11.406.075,67	11.224.096,19	11.142.975,43	9.988.741,18
Disponível	58.912,77	68.931,76	46.827,22	35.979,91	76.517,47	109.870,93	8.401.467,22	7.893.259,37	7.462.485,56	7.275.438,57	7.164.515,73	5.910.661,27
Caixa	45.075,59	55.169,59	31.673,74	23.426,78	57.189,40	88.632,10	117.317,76	198.153,07	122.730,59	83.874,20	142.543,81	113.716,94
Bancos conta movimento	13.837,18	13.762,17	15.153,48	12.553,13	19.328,07	21.238,83	8.284.149,46	95.106,30	41.259,31	643.068,71	473.476,26	162.153,29
Aplic. Financeiras								7.600.000,00	7.298.495,66	6.548.495,66	6.548.495,66	5.634.791,04
Clientes	4.374.418,12	4.374.418,12	4.374.418,12	4.374.418,12	4.374.418,12	4.374.418,12	634.741,75	634.741,75	634.741,75	634.741,75	634.741,75	634.741,75
Duplicatas a receber	4.374.418,12	2.854.544,07	4.374.418,12	4.374.418,12	4.374.418,12	4.374.418,12	634.741,75	634.741,75	634.741,75	634.741,75	634.741,75	634.741,75
Outros créditos	3.546.925,75	3.551.925,75	3.579.827,89	3.607.730,03	3.635.632,17	3.666.232,80	3.205.536,27	3.281.384,37	3.289.822,04	3.294.889,55	3.324.691,63	3.424.311,84
Adiant. a fornecedores	291.289,48	291.289,48	291.289,48	291.289,48	291.289,48	290.653,48		50.848,10	50.848,10	50.848,10	50.848,10	135.848,10
Adiant. A empregados	3.185,83	3.185,83	3.185,83	3.185,83	3.185,83	6.520,32	3.185,83	3.185,83	10.119,16	3.185,83	8.948,83	3.185,83
Emprestimo a terceiros	3.148.619,51	3.153.619,51	3.153.619,51	3.153.619,51	3.153.619,51	3.153.619,51	3.153.619,51	3.178.619,51	3.178.619,51	3.178.586,71	3.183.727,31	3.183.800,18
Tributos a recup/compens	103.830,93	103.830,93	131.733,07	159.635,21	187.537,35	215.439,49	48.730,93	48.730,93	50.235,27	62.268,91	81.167,39	101.477,73
Despesas antecipadas	30.135,32	30.135,32	30.135,32	30.135,32	30.135,32	30.135,32	19.026,32	19.026,32	19.026,32	19.026,32	19.026,32	19.026,32
Ativo não circulante	7.364.403,53	7.364.403,32	7.364.403,53	7.363.719,68	7.363.719,68	7.363.719,68	5.237.685,83	5.506.685,83	5.557.685,83	5.677.685,83	5.677.685,83	5.748.559,88
RLP	2.875.445,55	2.875.445,34	2.875.445,55	2.875.445,55	2.875.445,55	2.875.445,55	20.901,48	20.901,48	20.901,48	20.901,48	20.901,48	20.901,48
Realizavel de longo prazo	2.875.445,55	2.875.445,34	2.875.445,55	2.875.445,55	2.875.445,55	2.875.445,55	20.901,48	20.901,48	20.901,48	20.901,48	20.901,48	20.901,48
Investimentos	174.702,14	174.702,14	174.702,14	174.018,29	174.018,29	174.018,29	174.028,51	174.028,51	174.028,51	174.028,51	174.028,51	174.028,51
Imobilizado	4.314.255,84	4.314.255,84	4.314.255,84	4.314.255,84	4.314.255,84	4.314.255,84	5.042.755,84	5.311.755,84	5.362.755,84	5.482.755,84	5.482.755,84	5.553.629,89
Imóveis	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46
Móveis e utensílios	116.316,03	142.873,65	142.873,65	142.873,65	142.873,65	116.316,03	116.316,03	116.316,03	116.316,03	116.316,03	116.316,03	116.316,03
Máquinas e equipamentos	3.615.460,52	3.615.460,52	3.615.460,52	3.615.460,52	3.615.460,52	3.615.460,52	3.615.460,52	3.615.460,52	3.615.460,52	3.615.460,52	3.615.460,52	3.631.334,57
Veículos	664.261,86	664.261,86	664.261,86	664.261,86	664.261,86	664.261,86	1.392.761,86	1.661.761,86	1.712.761,86	1.832.761,86	1.832.761,86	1.887.761,86
Outras imobilizações	54.711,65	28.154,03	28.154,03	28.154,03	28.154,03	54.711,65	54.711,65	54.711,65	54.711,65	54.711,65	54.711,65	54.711,65
(-) Depreciação	- 303.653,68											
Total Ativo	15.374.795,49	15.389.814,27	15.395.612,08	15.411.983,06	15.480.422,76	15.544.376,85	17.498.457,39	17.335.097,64	16.963.761,50	16.901.782,02	16.820.661,26	15.737.301,06

O Balanço Patrimonial esta representado pelo Ativo, Passivo e PL, no que tange ao Ativo, esta dividido em dois grandes grupos o Circulante e o não Circulante, o Ativo Circulante da recuperanda Prudenstaca demonstrado acima representa 63% do total do Ativo, enquanto o Não Circulante representa 37% do total do Ativo.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO (PRUDENSTACA)

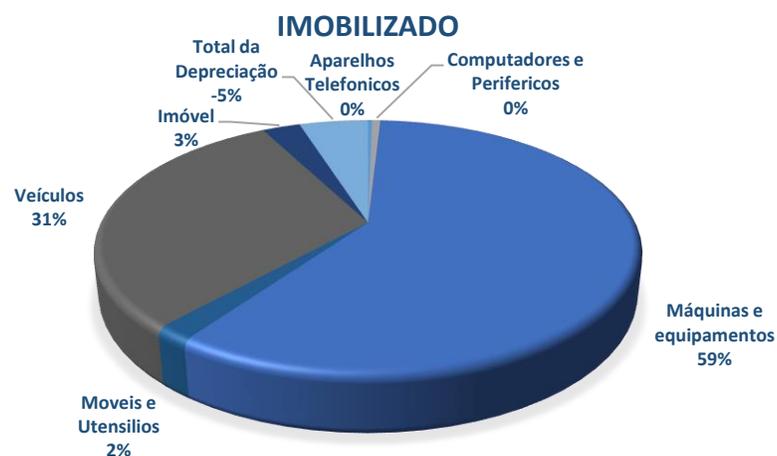


- **Disponível** – Nota se que no período analisado de janeiro a dezembro de 2022 o saldo da conta “caixa” no mês de agosto/22 sofreu uma diminuição de 98,85% devido à aplicação de financeira, onde o valor de 2 milhões foi aplicado em contas de aplicação de renda fixa no BTG Fundo CDB Plus FI RF CP, 5 milhões em aplicações no Fundo BTG Pac Corpicbd e 600 mil no Safra Investimentos. Conseqüentemente, em dezembro/22 a conta “aplicações financeiras” fechou com uma redução de 25,86% devido ao pagamento de empréstimos bancários em outubro/22.
- **Duplicatas a Receber** – Percebe se uma queda de 85,49% na conta de “clientes” no mês de julho/22 devido ao recebimento do processo nr. 1033835-07.2017.8.26.0053 movido contra a SABESP, referente a desequilíbrio econômico financeiro contratual, de acordo com a composição de saldos enviada pela recuperanda, após os abatimentos de despesas, honorários, distribuição de lucros, aquisições de alguns imobilizados e pagamento do PRJ (classe I), apropriou-se o valor líquido recebido de 8,2 milhões que mostra seu imediato reflexo no “disponível” da recuperanda em julho/22.
- **Adiantamentos** – A recuperanda manteve a média de saldo na conta de R\$ 291 mil, de janeiro a junho/22, e a partir de julho teve uma queda de 53,36% mantendo este saldo até novembro/22, e no final do exercício aumentou em 167% fechando o mês de dezembro/22 com saldo de R\$ 135 mil.
- **Empréstimos a terceiros** – No período analisado houve um aumento de 1,12%, fechando o saldo da conta ao final do exercício fiscal em R\$ 3,1 milhões, referente ao empréstimo entre empresas do Grupo, neste caso, o empréstimo foi para a empresa do grupo Pantanal Park Hotel Ltda.
- **Tributos a compensar/recuperar** – Nota se ao final do exercício fiscal uma queda de 2,27%, devido ao processo ganho contra a Sabesp – Santana/Franco no mês de julho/22, com reflexo nos meses posteriores, fechando o saldo da conta “direitos a receber” com R\$ 101 mil.
- **Realizável a LP** – Na conta “duplicatas a receber LP” aponta se uma queda de 99,27% no mês de julho/22 devido ao recebimento do processo nr. 1033835-07.2017.8.26.0053 movido contra a SABESP, referente a desequilíbrio econômico financeiro contratual. Percebe se que a recuperanda fracionou a provisão do processo acima citado contra a Sabesp, utilizado contas de curto prazo e longo prazo no ativo, e também uma conta denominada de “resultado de exercício futuro” no passivo não circulante.

- 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.

ANÁLISE FINANCEIRA – IMOBILIZADO (PRUDENSTACA)

IMOBILIZADO	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Aparelhos Telefonicos	18.853,89	18.853,89	18.853,89	18.853,89	18.853,89	18.853,89	18.853,89	18.853,89	18.853,89	18.853,89	18.853,89	18.853,89
Computadores e Perifericos	35.857,76	35.857,76	35.857,76	35.857,76	35.857,76	35.857,76	35.857,76	35.857,76	35.857,76	35.857,76	35.857,76	35.857,76
Máquinas e equipamentos	3.615.460,52	3.630.084,97	3.630.084,97	3.630.084,97	3.630.084,97	3.615.460,52	3.615.460,52	3.615.460,52	3.615.460,52	3.615.460,52	3.615.460,52	3.631.334,57
Moveis e Utensilios	116.316,03	101.691,58	101.691,58	101.691,58	101.691,58	116.316,03	116.316,03	116.316,03	116.316,03	116.316,03	116.316,03	116.316,03
Veículos	664.261,86	664.261,86	664.261,86	664.261,86	664.261,86	664.261,86	1.392.761,86	1.661.761,86	1.712.761,86	1.832.761,86	1.832.761,86	1.887.761,86
Imóvel	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46	167.159,46
Total do Imobilizado	4.617.909,52	4.617.909,52	4.617.909,52	4.617.909,52	4.617.909,52	4.617.909,52	5.346.409,52	5.615.409,52	5.666.409,52	5.786.409,52	5.786.409,52	5.857.283,57
Total da Depreciação	- 303.653,68											
TOTAL DO IMOBILIZADO	4.314.255,84	4.314.255,84	4.314.255,84	4.314.255,84	4.314.255,84	4.314.255,84	5.042.755,84	5.311.755,84	5.362.755,84	5.482.755,84	5.482.755,84	5.553.629,89



• **Imobilizado** – No período analisado de janeiro a dezembro de 2022, os saldos conta **Imobilizado** encerraram o exercício com montante de R\$ 5.857.283,57 e a **Depreciação** com saldos de R\$ 303.653,68. O **Imobilizado** obteve um aumento de 28,73% e representa 35% do total do ativo não circulante. A observação a ser apontada é na conta “**máquinas e equipamentos**” que no período analisado representa 23% do total do **Imobilizado** e efetuou algumas aquisições, onde destacamos o mês de dezembro/22, que efetuou aquisição de 1 usina de asfalto, 1 vibro acabadora de asfalto, 1 usina barber mod. 832 e 1 conjunto usina de concreto com as notas 66/67/68/69 da Encotel no valor total de R\$ 15,874,05. Apontamos também algumas compras efetuadas na conta “**Veículos**” que em dezembro/2022 adquiriu 1 veículo Fiat Strada HD working 2014/2015 usado, com a nota fiscal 1079 de 27/12/2022 no valor total de R\$ 55.000,00, e observamos que a conta “**Veículos**” representa 12% do total do **Imobilizado**.

• **Depreciação** – No período analisado de janeiro a dezembro de 2022, percebe se que a recuperanda não movimentou a conta de “**depreciação**” em nenhum mês do exercício fiscal. Solicitaremos explicações sobre o não cumprimento da técnica contábil de depreciação de bens do ativo Imobilizado, uma vez que houve novas aquisições de bens, e apontamos para os meses junho e julho/22 que tiveram aquisições nas contas “**Veículos**” e “**Máquinas e Equipamentos**”, portanto, informaremos mais detalhes sobre a depreciação nos próximos RMAs.

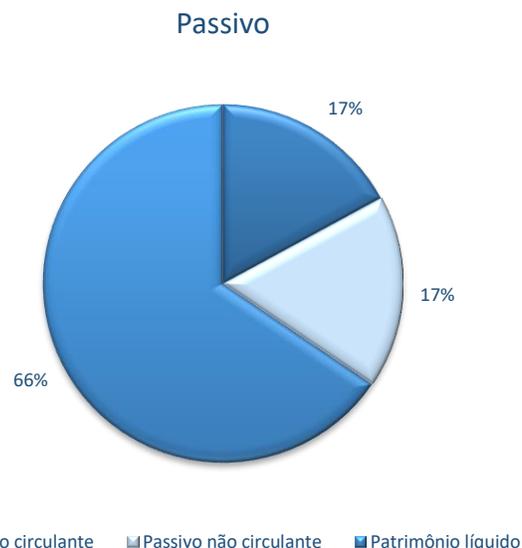
• A **depreciação** é a perda de valor de um bem decorrente de seu uso, do desgaste natural ou de sua obsolescência. Para contabilidade das empresas, essa depreciação é registrada como um percentual do valor contábil do bem que é descontado ao longo do tempo, de acordo com sua expectativa de vida útil.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO (PRUDENSTACA)

Passivo	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Passivo circulante	2.896.948,36	2.914.193,30	2.930.210,54	2.936.614,14	2.982.171,35	3.013.556,82	2.484.202,79	2.451.901,36	2.498.499,66	2.617.775,51	2.609.174,59	2.685.434,93
Banco - Empr. e Financ.	1.247.292,59	1.247.292,59	1.247.292,59	1.247.292,59	1.247.292,59	1.247.292,59	1.026.221,72	1.026.221,72	1.026.221,72	414.741,78	414.741,78	414.741,78
Parcelamentos										606.352,88	601.292,15	596.231,42
Fornecedores	574.399,78	580.732,01	586.795,06	584.397,41	581.302,87	583.736,90	394.579,72	402.104,34	441.944,37	575.029,12	565.943,51	646.820,78
Fornecedores nacionais	559.933,03	563.341,52	566.481,16	569.931,59	566.837,27	569.271,70	378.093,52	385.618,07	425.458,11	558.777,77	549.927,01	630.900,37
Fornecedores de serviços	14.466,75	17.390,49	20.313,90	14.465,82	14.465,60	14.465,20	16.486,20	16.486,27	16.486,26	16.251,35	16.016,50	15.920,41
Obrigações tributárias	850.983,36	853.857,29	856.908,49	858.868,57	875.904,93	885.007,48	878.978,37	853.611,37	859.325,99	857.696,63	856.813,72	855.018,30
Obrigações trab. E prev	224.272,63	232.311,41	239.214,40	246.055,57	277.670,96	297.519,85	184.422,98	169.963,93	171.007,58	163.955,10	170.383,43	172.622,65
Obrigações com pessoal	16.028,00	14.963,00				18.121,00	15.554,00	10.395,00	10.964,00	4.794,00	11.539,00	13.942,93
Obrigações sociais	192.917,52	202.021,30	223.887,29	230.728,46	238.078,16	231.485,63	138.533,55	135.920,91	134.651,14	134.350,13	135.196,41	135.031,70
Provisões	15.327,11	15.327,11	15.327,11	15.327,11	39.592,80	47.913,22	30.335,43	23.648,02	25.392,44	24.810,97	23.648,02	23.648,02
Passivo não circulante	9.430.720,72	9.427.535,38	9.424.734,11	9.421.932,63	9.419.131,15	9.416.329,67	2.860.090,65	2.848.505,49	2.836.888,17	2.814.815,59	2.776.227,35	2.741.400,37
Emprestimos LP	2.221.712,92	2.218.527,58	2.215.726,31	2.212.924,83	2.210.123,35	2.207.321,87	2.062.916,90	2.051.331,74	2.039.714,42	2.017.641,84	1.979.053,60	1.211.019,36
Resultados de exercício futuro	7.209.007,80	7.209.007,80	7.209.007,80	7.209.007,80	7.209.007,80	7.209.007,80	797.173,75	797.173,75	797.173,75	797.173,75	797.173,75	1.530.381,01
Patrimônio líquido	3.047.126,41	3.048.085,59	3.040.667,43	3.053.436,29	3.079.120,26	3.114.490,36	12.154.163,95	12.034.690,79	11.628.373,67	11.469.190,92	11.435.259,32	10.310.465,76
Capital subscrito	5.300.000,00	5.300.000,00	5.300.000,00	5.300.000,00	5.300.000,00	5.300.000,00	5.300.000,00	5.300.000,00	5.300.000,00	5.300.000,00	5.300.000,00	5.300.000,00
Capital a realizar	1.730.000,00	1.730.000,00	1.730.000,00	1.730.000,00	1.730.000,00	1.730.000,00						
Resultados acumulados	- 879.372,26	- 878.413,08	- 885.831,24	- 873.062,38	- 847.378,41	- 812.008,31	6.497.665,28	6.378.192,12	5.971.875,00	5.812.692,25	5.778.760,65	4.653.967,09
(-) Prejuízos acumulados	- 2.926.435,27	- 2.926.435,27	- 2.930.207,25	- 2.926.435,27	- 2.948.454,37	- 2.954.141,29	- 6.757.872,40	- 6.856.435,27	- 6.856.435,27			- 7.656.435,27
Lucros acumulados					-	-				3.920.080,83	3.760.898,08	
Resultado do exercício	- 4.731,16	- 3.771,98	- 7.418,16	1.578,72	49.281,79	90.338,81	11.203.743,51	11.182.833,22	10.776.516,10	- 159.182,75	- 33.931,60	10.258.608,19
Ajustes avaliação patrimonial	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17
Reservas	356.498,67											
Passivo total	15.374.795,49	15.389.814,27	15.395.612,08	15.411.983,06	15.480.422,76	15.544.376,85	17.498.457,39	17.335.097,64	16.963.761,50	16.901.782,02	16.820.661,26	15.737.301,06

O Passivo circulante representa 17% do total do Passivo, enquanto o passivo não circulante representa 17% do total do Passivo no período analisado de janeiro a dezembro/22.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO (PRUDENSTACA)



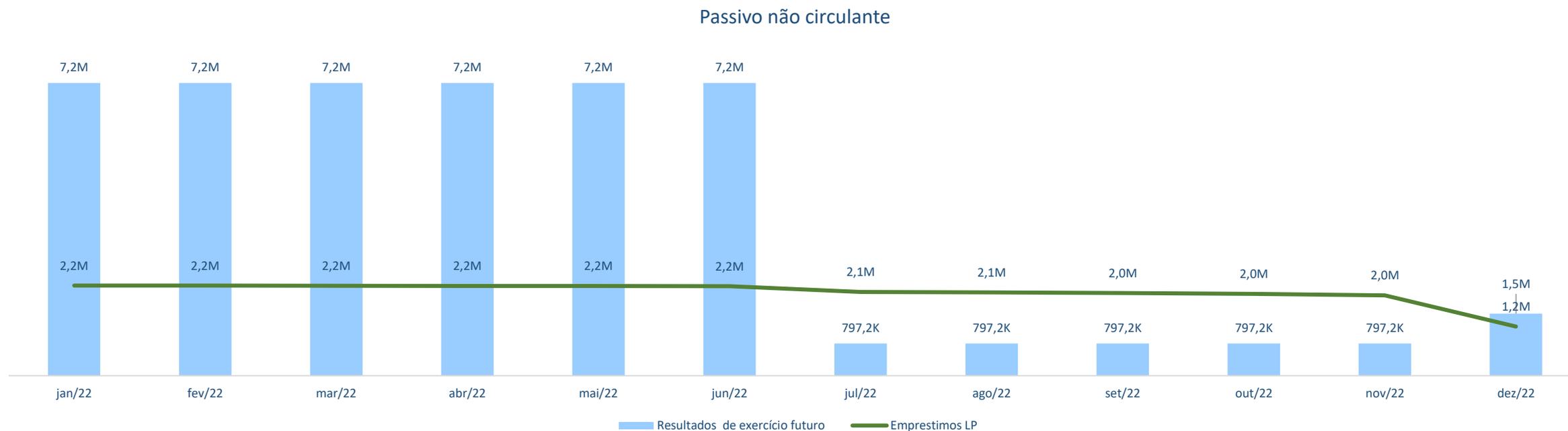
- **Passivo** são todas as obrigações financeiras de uma empresa. Ou seja, suas despesas e dívidas, independentemente dos prazos que têm para serem quitadas ou suas recorrências.
- **Passivo circulante** representa as obrigações e dívidas da companhia de curto prazo.
- **Passivo não circulante** representa 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.

O PL da recuperanda representa 66% do total do Passivo, e mostra uma recuperação devido aos resultados positivos do Exercício fiscal a partir do mês de abril/22 com R\$ 1,5 mil, e em dezembro/22 fechando com R\$ 10,2 milhões acumulados.



- **Bancos Saldo devedor - Empréstimos e Financiamentos** – Observa-se que no período analisado, em especial no mês de julho/22, a recuperanda efetuou a quitação da dívida de R\$ 221 mil com o FINAME, reduzindo em 17,72% a dívida total, e ao final do período em dezembro/22 nota-se uma variação de redução de 18,95%, que apontamos o pagamento mensal de R\$ 5 mil referente a empréstimos a partir de setembro até dezembro/22.
- **Fornecedores** – A conta fornecedores manteve uma média de R\$ 543 mil, sem muitas oscilações, apontamos a empresa **A.F.C RIBEIRO**, como principal fornecedor, com saldo em conta de R\$ 255 mil a receber. Por fim, a conta “fornecedores” fecha o exercício fiscal com 4% de representatividade no Passivo Circulante.
- **Obrigações trabalhista e Sociais** – Percebe-se uma redução de 23,03% nas obrigações trabalhista e sociais, devido ao pagamento de demissões, férias, ao longo do exercício fiscal.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO (PRUDENSTACA)

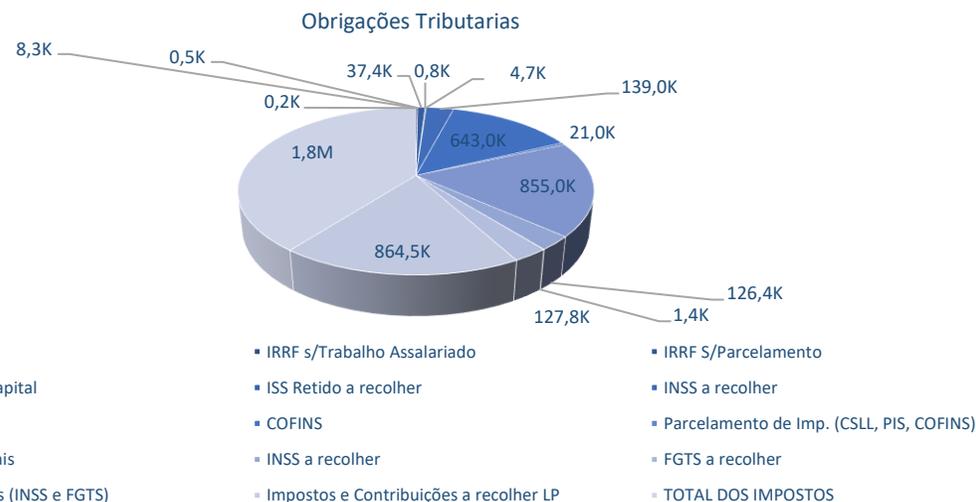


- **Resultados de exercício futuro** – Nota-se que esta conta tem uma redução de 78,77%, devido ao recebimento do processo nr. 1033835-07.2017.8.26.0053 movido contra a SABESP, referente a desequilíbrio econômico financeiro contratual. Todas as informações enviadas pela recuperanda mostram a composição de saldos, e após os abatimentos de despesas, honorários, distribuição de lucros, aquisições de alguns imóveis e pagamento do PRJ (classe I), registrou-se na contabilidade um montante de R\$ 8,4 milhões com reflexo desta, na conta "Bancos" que faz parte do "disponível" da recuperanda, em julho/22.
- **Empréstimos de LP** – No período analisado nota-se uma diminuição de 45,49% devido a pagamentos de parcelamentos de alguns impostos, que apontamos os parcelamentos previdenciário número 4755981, parcelamento de impostos número 4756022, parcelamento IRRF nr.17095-725485, e parcelamento INSS número 327519372220, e ainda a quitação de algumas parcelas de empréstimos para Antônio Augusto Ribeiro e José Carlos Teixeira.

Passivo circulante diminuiu 7,30% e representa 17% do total do Passivo, o passivo não circulante também sofreu uma diminuição, de 70,93% e representa 17% do total do Passivo.

ANÁLISE FINANCEIRA – OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS (PRUDENSTACA)

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
ICMS A Recolher	195,13	195,13	-	-	-	195,13	195,13	195,13	195,13	195,13	195,13	195,13
IRRF s/Trabalho Assalariado	8.675,55	8.673,47	-	-	-	8.657,07	8.546,21	8.262,99	8.510,46	7.766,04	8.240,91	8.328,27
IRRF S/Parcelamento	520,80	520,80	-	-	-	520,80	520,80	520,80	520,80	520,80	520,80	520,80
IRRF S/Remun. Capital	37.406,18	37.406,18	-	-	-	37.406,18	37.406,18	37.406,18	37.406,18	37.406,18	37.406,18	37.406,18
ISS Retido a recolher	565,78	567,89	-	-	-	578,45	976,72	734,92	2.365,25	1.195,26	735,83	784,59
INSS a recolher	977,02	977,02	-	-	-	17.028,02	10.711,50	4.692,37	6.262,35	5.739,02	4.692,37	4.692,37
PIS	138.939,10	139.450,89	-	-	-	142.140,59	142.140,59	138.788,58	139.192,26	139.336,22	139.362,63	139.021,24
COFINS	642.657,29	645.019,40	-	-	-	657.433,40	657.433,40	641.962,56	643.825,72	644.490,14	644.612,03	643.036,24
Parcelamento de Imp. (CSLL, PIS, COFINS)	21.046,51	21.046,51	-	-	-	21.047,84	21.047,84	21.047,84	21.047,84	21.047,84	21.047,84	21.033,48
Fiscais e Parafiscais	850.983,36	853.857,29	856.908,49	858.868,57	875.904,93	885.007,48	878.978,37	853.611,37	859.325,99	857.696,63	856.813,72	855.018,30
INSS a recolher	163.785,20	172.703,47	-	-	-	205.138,35	129.680,26	127.775,25	126.430,04	126.172,25	126.501,51	126.408,51
FGTS a recolher	18.540,30	18.725,81	-	-	-	19.157,81	1.663,82	956,19	1.031,63	988,41	1.505,43	1.433,73
Obrigações Sociais (INSS e FGTS)	182.325,50	191.429,28	-	-	-	224.296,16	131.344,08	128.731,44	127.461,67	127.160,66	128.006,94	127.842,24
Impostos e Contribuições a recolher LP	868.723,70	865.538,57	862.737,09	859.935,61	857.134,13	854.332,65	922.449,08	910.863,92	899.246,60	887.661,44	876.076,29	864.491,13
TOTAL DOS IMPOSTOS	1.902.032,56	1.910.825,14	1.719.645,58	1.718.804,18	1.733.039,06	1.963.636,29	1.932.771,53	1.893.206,73	1.886.034,26	1.872.518,73	1.860.896,95	1.847.351,67



- **Obrigações Tributárias** – Nota-se que a conta “obrigações sociais” teve uma variação de diminuição de 30,01%, devido aos pagamentos do FGTS e INSS em julho/22. Porém, é notório que a recuperanda não vem pagando mensalmente todas as suas obrigações tributárias, apontamos para as contas de maiores valores, como PIS (R\$ 139 mil), COFINS (R\$ 643 mil), IRRF (R\$ 45 mil), INSS (R\$ 126 mil). Outro ponto a ser apontado é que durante os meses de março a maio/22, a recuperanda não enviou os relatórios solicitados, por isso neste período a análise fica prejudicada. Portanto, solicitaremos explicações sobre todos os pontos aqui analisados na conta de “obrigações tributárias” referente ao exercício de 2022, e informaremos os detalhes nos próximos RMAs.

Nas obrigações tributárias de curto prazo, a COFINS tem a maior representatividade, em 34,81% do total das obrigações tributárias de curto prazo no período analisado de janeiro a dezembro/22. A conta de impostos a recolher de LP possui contas de parcelamentos previdenciários, de IRRF, impostos federais e provisões de IRPJ e CSLL, com representatividade de 46,80% do total da Obrigações Tributárias.

ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (PRUDENSTACA)

DRE	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Receita Operacional bruta	64.789,47	143.526,31	63.421,05	290.421,04	137.900,01	350.378,95	-	598.957,89	702.694,73	125.884,21	129.947,37	1.035.947,36
Prestação de serviços	64.789,47	143.526,31	63.421,05	290.421,04	137.900,01	350.378,95	-	598.957,89	702.694,73	125.884,21	129.947,37	1.035.947,36
(-) Deduções da receita	5.604,28	12.415,02	5.485,92	25.121,41	11.928,36	30.307,78	-	51.144,56	60.363,51	10.996,52	11.240,45	89.297,43
Impostos s/vendas	5.604,28	12.415,02	5.485,92	25.121,41	11.928,36	30.307,78	-	51.144,56	60.363,51	10.996,52	11.240,45	89.297,43
Receita operacional líquida	59.185,19	131.111,29	57.935,13	265.299,63	125.971,65	320.071,17	-	547.813,33	642.331,22	114.887,69	118.706,92	946.649,93
(-) Custos	751,58	4.008,20	2.609,86	9.236,44	2.660,59	7.970,48	7.693,15	51.652,11	401.139,75	201.282,78	57.898,70	892.500,95
Custo dos serviços	751,58	4.008,20	2.609,86	9.236,44	2.660,59	7.970,48	7.693,15	51.652,11	401.139,75	201.282,78	57.898,70	892.500,95
Lucro bruto	58.433,61	127.103,09	55.325,27	256.063,19	123.311,06	312.100,69	-	496.161,22	241.191,47	-	86.395,09	54.148,98
(-) Despesas operacionais	59.756,47	130.096,11	62.474,81	254.129,60	73.690,57	221.515,69	3.116.418,11	3.639.716,35	3.789.636,56	99.693,58	90.113,50	4.157.798,93
Despesas administrativas	32.854,25	67.195,97	31.408,05	128.919,00	45.040,84	126.996,99	2.942.210,44	3.192.166,52	3.291.326,24	53.019,47	29.979,07	3.414.074,54
Demais despesas	26.902,22	62.900,14	31.066,76	125.210,60	28.649,73	94.518,70	174.207,67	447.549,83	498.310,32	46.674,11	60.134,43	743.724,39
(-) Despesa financeira	3.463,77	835,20	269,10	1.394,75	340,42	1.231,10	440,74	3.150,14	3.482,52	972,32	4.626,38	18.639,95
Despesas financeiras	3.463,77	835,20	269,10	1.394,75	340,42	1.231,10	440,74	3.150,14	3.482,52	972,32	4.626,38	18.639,95
Receita financeira	55,47	56,24	0,48	1.039,88	1,72	984,91	0,18	1.243,16	148,38	0,09	0,06	24.724,11
Juros ativos	55,47	56,24	0,48	1.039,88	1,72	984,91	0,18	1.243,16	148,38	0,09	0,06	24.724,11
Outras receitas e despesas	-	-	-	-	-	-	14.328.295,33	14.328.295,33	14.328.295,33	27.878,15	-	14.356.173,98
Outras receitas e despesas	-	-	-	-	-	-	14.328.295,33	14.328.295,33	14.328.295,33	27.878,15	-	14.356.173,98
Resultado operacional antes do IR e CSLL	- 4.731,16	- 3.771,98	- 7.418,16	1.578,72	49.281,79	90.338,81	11.203.743,51	11.182.833,22	10.776.516,10	- 159.182,75	- 33.931,60	10.258.608,19
Resultado líquido do exercício	- 4.731,16	- 3.771,98	- 7.418,16	1.578,72	49.281,79	90.338,81	11.203.743,51	11.182.833,22	10.776.516,10	- 159.182,75	- 33.931,60	10.258.608,19

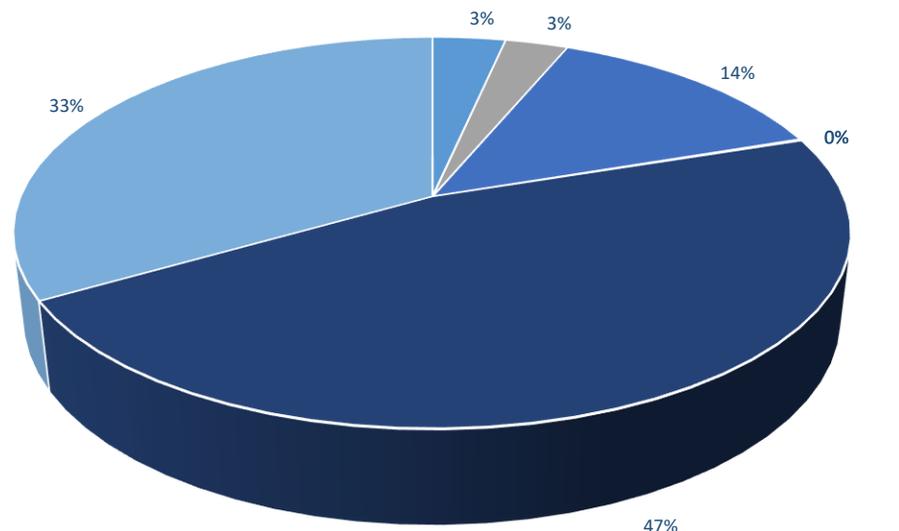
Valor Ebitda



Ebitda é a sigla em inglês para “Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”. Em português, “Lucros antes dos juros, impostos, depreciação e amortização” (LAJIDA). É um indicador que reflete a capacidade da empresa de gerar lucros operacionais, ou seja, anulando os efeitos de depreciações e amortizações, despesas financeiras e os tributos sobre o lucro, uma vez que as depreciações e amortizações são meros lançamentos contábeis, não alterando o fluxo de caixa da empresa. A Recuperanda apresenta Lucro no período de abril a dezembro/22, mostrando um crescimento ao longo dos meses analisados.

ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (PRUDENSTACA)

Demonstração de Resultado do Exercício

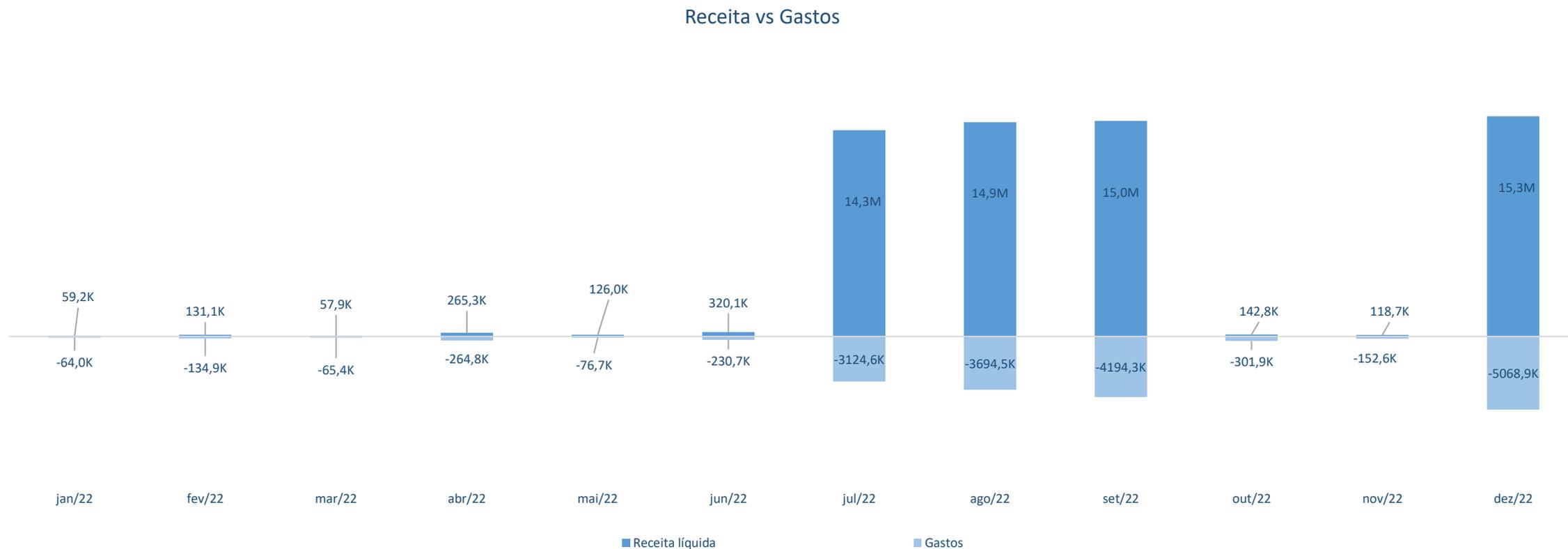


- Receita Operacional bruta
- (-) Custos
- (-) Despesas operacionais
- (-) Despesa financeira
- Receita financeira
- Outras receitas e despesas
- Resultado líquido do exercício

- **Receitas operacionais brutas** – As receitas acumuladas no período de janeiro até dezembro/2022 fecharam o mês de dezembro/22 com um saldo de R\$ 1.035.947,36 e apresentam uma variação positiva de 697%, motivado principalmente pelo aumento da construção civil no Brasil.
- **Custos** – A conta de “custos” acumula um saldo de R\$ 892.500,95, no período analisado a conta custos representa 86,15% do total da Receita Operacional bruta, apontamos a conta “**outras despesas**” que esta alocada no sub grupo “**custo pessoal de produção**” como grande responsável pelo aumento observado, pois a mesma possui no saldo em 31/12/2022, o montante de R\$ 604.209,01 que representa 67,70% do total da conta “Custos”. O Ponto negativo é que o nomenclatura da conta usada “**outras despesas**” não diz especificamente do que se trata, portanto, solicitaremos junto a recuperanda mais explicações sobre a conta referida e divulgaremos no próximo RMA, se for necessário.
- **Despesas** – As “**despesas operacionais**” tiveram um grande aumento no período analisado, passaram de 59 mil para 4 milhões no comparativo de janeiro a dezembro/22, mostrando que as “**despesas administrativas**” representam 82,11% do total das “**despesas operacionais**” ao final do exercício fiscal, destacamos ainda que no mês de julho/22 houve forte aumento de 93,30% somando as contas de “**Honorários Advocáticos**”, “**Serviços Prestados a PJ**”, “**Outras Despesas e Perdas Comerciais Diversas**”.
- **Outras receitas e despesas** – No mês de julho/2022 devido ao recebimento do processo nr. 1033835-07.2017.8.26.0053 movido contra a SABESP, referente a desequilíbrio econômico financeiro contratual, registrou se na sub conta “**ação indenizatória SABESP**” o montante de R\$ 13,6 milhões que influenciaram diretamente no resultado positivo da recuperanda.

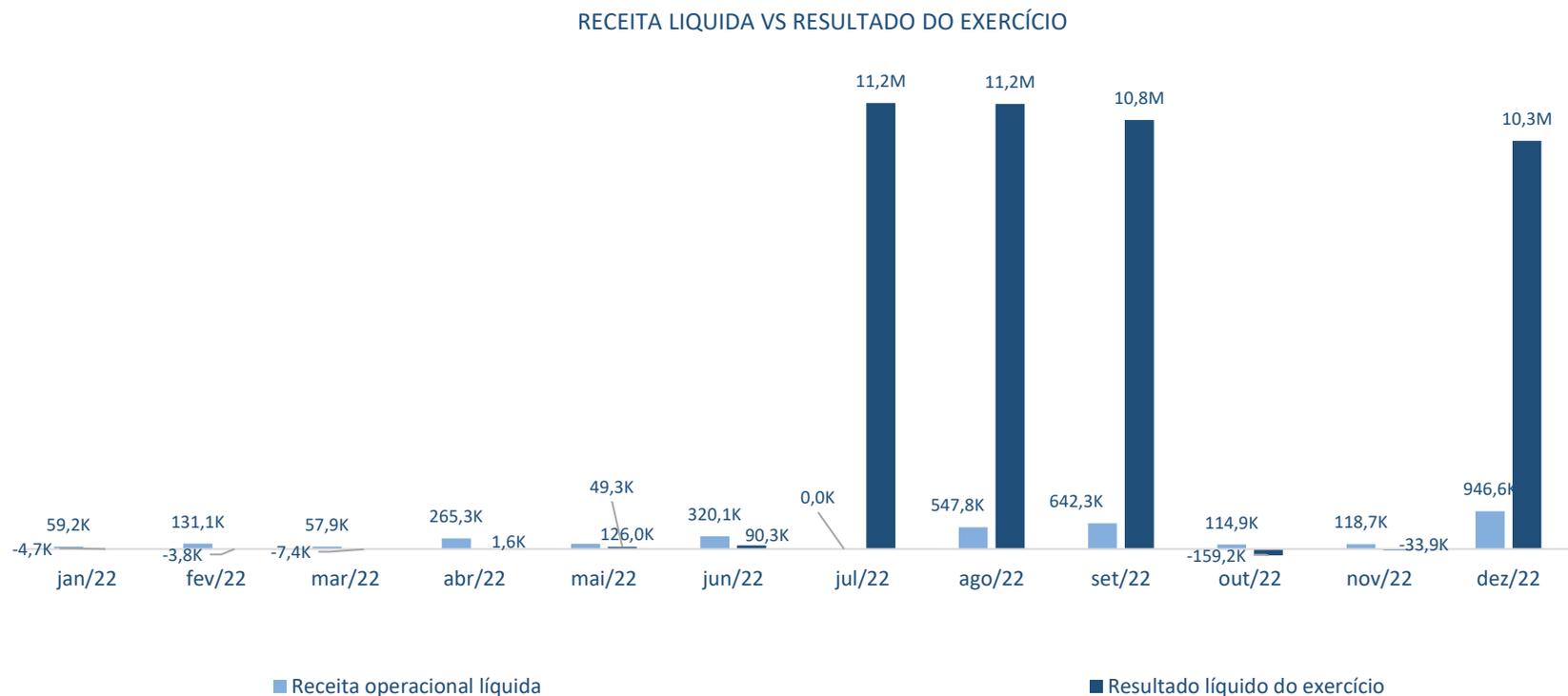
A DRE é a Demonstração do Resultado do Exercício, um documento com importância tanto contábil quanto gerencial. Com a DRE, é possível ter uma visão sintetizada e estruturada dos principais indicadores financeiros do negócio, entendendo de maneira transparente os resultados: se houve lucro ou prejuízo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

ANÁLISE FINANCEIRA – RECEITA VS GASTOS (SÉRIE HISTÓRICA- PRUDENSTACA)



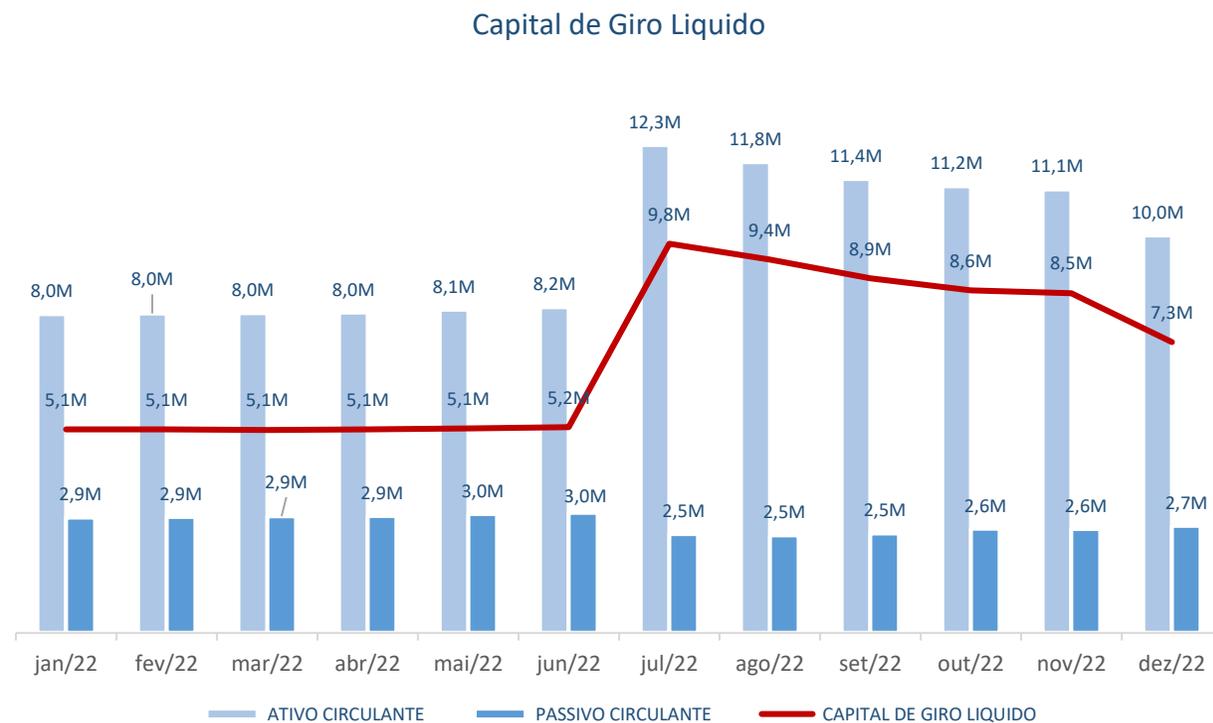
O encerramento do exercício fiscal de 2022 demonstrou que a recuperanda obteve média de Lucros de 10,2 milhões. Onde os Gastos foram de 5 milhões e as Receitas líquidas somadas as outras receitas foram de 15,3 milhões. Observação nos meses de outubro e novembro que trazem apenas as movimentações contábeis do mês, e não os valores acumulados para apontamento dos resultados.

ANÁLISE FINANCEIRA – RECEITA LÍQUIDA VS RESULTADO DO EXERCÍCIO (SÉRIE HISTÓRICA - PRUDENSTACA)



A Receita operacional líquida variou positivamente e fechou seu acumulado em R\$ 946 mil no período de janeiro a dezembro/2022, e o Resultado líquido do exercício variou positivamente e fechou seu acumulado em R\$ 10,2 milhões, fechou o exercício fiscal com Lucro acumulado de 10,2 milhões, principalmente devido ao recebimento do processo nr. 1033835-07.2017.8.26.0053 movido contra a SABESP, referente a desequilíbrio econômico financeiro contratual, um montante de R\$ 13 milhões.

ANÁLISE FINANCEIRA – CAPITAL DE GIRO LIQUIDO (PRUDENSTACA)



- 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, porém, quando os valores são negativos, demonstra que a empresa não possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo. Portanto, no período de janeiro a dezembro/22, percebe-se que foram apresentados valores de Capital de Giro Líquido positivos no período de janeiro até dezembro/22, que a priori indica que a organização se encontra em uma excelente posição financeira de curto prazo, neste momento os recursos são suficientes para pagamento de todas as dívidas no curto prazo.

O Capital de giro liquido demonstra um índice de liquidez positivo de 7,3 milhões ao final do período em análise, dezembro/2022.

ANÁLISE FINANCEIRA – INDICES DE LIQUIDEZ (PRUDENSTACA)



- Liquidez Imediata: considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. Um índice de grande importância para análise da situação a curto-prazo da empresa.
- Liquidez Seca: exclui do cálculo os estoques, é um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os estoques.
- Liquidez Corrente: é calculada a partir da razão entre os direitos a curto prazo e às dívidas a curto prazo.
- Liquidez Geral: leva em consideração a situação a longo prazo da empresa, incluindo no cálculo os direitos e obrigações a longo prazo.

De acordo com índices apresentados, a liquidez imediata encontrava-se abaixo de um 1 no primeiro semestre de 2022, mas recuperou-se a partir de julho/22 tendo seu índice chegado em 3,38 que demonstra que a empresa possui no caixa numerário suficiente para cobrir o passivo circulante. A liquidez seca esteve no período analisado acima de 1, que aponta uma posição muito boa para cumprimento das suas obrigações de curto prazo. A liquidez corrente apresenta bons índices, acima de 1, mostrando que no período analisado é possível quitar suas dívidas. A liquidez geral apresenta bons resultados, assim como os demais índices, sinalizando que o ativo tem liquidez para quitar todo o passivo.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO (PANTANAL)

Ativo	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai-22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Ativo circulante	1.418.653,95	1.418.463,62	1.423.558,47	1.417.947,14	1.416.958,02	1.416.875,34	1.418.475,11	1.417.351,58	1.417.831,69	1.416.105,68	1.418.801,41	1.416.949,60
Disponível	4.602,18	4.411,85	9.506,70	3.895,37	2.906,25	2.823,57	4.423,34	3.299,81	3.779,92	2.053,91	4.510,64	2.897,83
Caixa	755,43	741,22	741,22	741,22	744,77	366,77	946,15	1.108,39	1.108,39	725,59	866,19	939,06
Bancos conta movimento	3.846,75	3.670,63	8.765,48	3.154,15	2.161,48	2.456,80	3.477,19	2.191,42	2.671,53	1.328,32	3.644,45	1.958,77
Outros créditos	615,07	854,07	615,07									
Adiant. A empregados	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	600,00	839,00	600,00
Tributos a recup/compens	15,07	15,07	15,07	15,07	15,07	15,07	15,07	15,07	15,07	15,07	15,07	15,07
Despesas antecipadas	1.413.436,70											
Ativo não circulante	462.855,51											
Imobilizado	462.855,51											
Imóveis	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36
Móveis e utensílios	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92
Veículos	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50
Outras imobilizações	805.468,70	805.468,70	805.468,70	805.468,70	805.468,70	805.468,70	805.468,70	805.468,70	805.468,70	805.468,70	805.468,70	805.468,70
(-) Depreciação	- 575.850,97											
Total Ativo	1.881.509,46	1.881.319,13	1.886.413,98	1.880.802,65	1.879.813,53	1.879.730,85	1.881.330,62	1.880.207,09	1.880.687,20	1.878.961,19	1.881.656,92	1.879.805,11

O Ativo esta dividido em dois grandes grupos o Circulante e o não Circulante, o Ativo Circulante da recuperanda Pantanal demonstrado acima representa 75% do total do Ativo, enquanto o Não Circulante representa 25% do total do Ativo.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO ATIVO (PANTANAL)

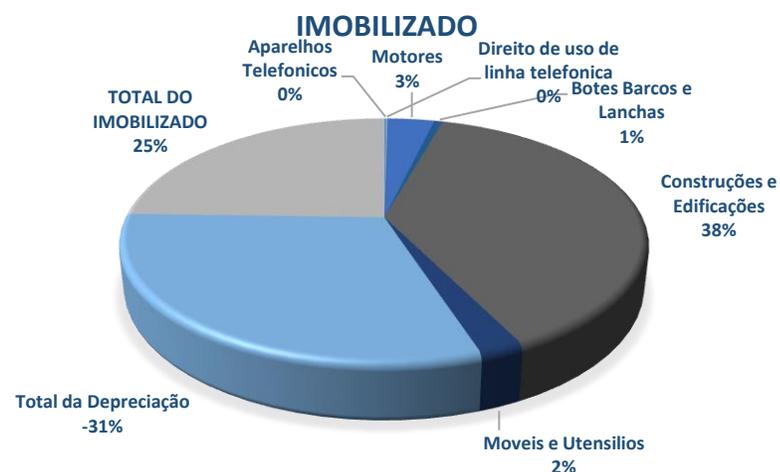


- **Disponível** – Nota-se que no período analisado de janeiro a dezembro de 2022 o disponível teve uma variação negativa de 37,03%, e fechou o exercício fiscal com saldo de R\$ 2,897,83. A conta “caixa” teve um aumento de 24,31%, e fechou o exercício com saldo de R\$ 939,06, enquanto a conta “Bancos” variou negativamente em 49,08%, tendo como principal responsável pela variação negativa o pagamento do 13º salário, e fechou com saldo de R\$ 1.958,77 em 31/12/2022.
- **Despesas antecipadas** – Existe um saldo de R\$ 1,4 milhões na conta de “despesas antecipadas” que não houve movimentações durante todo o exercício fiscal de 2022, solicitaremos explicações junto a recuperanda para entender a falta de movimentação e a que se refere esta conta, pois no Balanço da recuperanda a nomenclatura da conta está abreviada da seguinte forma “ Desp. Dif. Bco. Brasil” o que dificulta a análise, e informaremos no próximo RMA.

- 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.

ANÁLISE FINANCEIRA – IMOBILIZADO (PANTANAL)

IMOBILIZADO	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Aparelhos Telefonicos	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Direito de uso de linha telefonica	1.587,63	1.587,63	1.587,63	1.587,63	1.587,63	1.587,63	1.587,63	1.587,63	1.587,63	1.587,63	1.587,63	1.587,63
Motores	65.486,99	65.486,99	65.486,99	65.486,99	65.486,99	65.486,99	65.486,99	65.486,99	65.486,99	65.486,99	65.486,99	65.486,99
Botes Barcos e Lanchas	11.782,38	11.782,38	11.782,38	11.782,38	11.782,38	11.782,38	11.782,38	11.782,38	11.782,38	11.782,38	11.782,38	11.782,38
Construções e Edificações	723.611,70	723.611,70	723.611,70	723.611,70	723.611,70	723.611,70	723.611,70	723.611,70	723.611,70	723.611,70	723.611,70	723.611,70
Moveis e Utensilios	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92	43.676,92
Veículos	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50	147.922,50
Imóvel	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36	41.638,36
Total do Imobilizado	1.038.706,48											
Total da Depreciação	- 575.850,97											
TOTAL DO IMOBILIZADO	462.855,51											



• **Imobilizado** – No período analisado de janeiro a dezembro de 2022, os saldos conta **Imobilizado** encerraram o exercício com saldo R\$ 1.038.706,48 e a **Depreciação** com saldos de R\$ 575.850,97. Observamos que a conta “**Construções e Edificações**” possui a maior representatividade do Imobilizado, representando sozinha 69,66% do imobilizado. O ponto a ser observado é que a recuperanda não efetuou nenhuma movimentação de aquisição, baixa ou transferências dos bens imobilizados, solicitaremos explicações junto a recuperanda e reportaremos nos próximos RMAs.

• **Depreciação** – No período analisado de janeiro a dezembro de 2022, percebe se que a recuperanda não movimentou a conta de “**depreciação**” em nenhum mês do exercício fiscal. Solicitaremos explicações sobre o não cumprimento da técnica contábil de depreciação de bens do ativo Imobilizado, e reportaremos nos próximos RMAs.

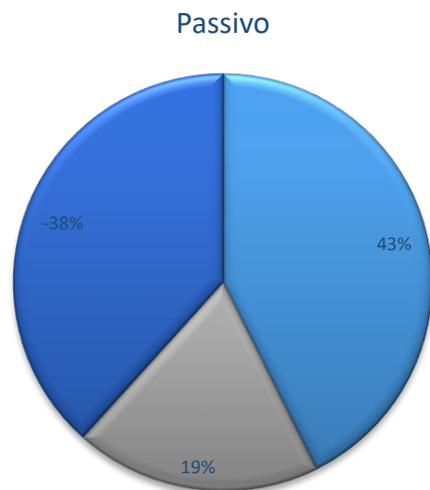
• A **depreciação** é a perda de valor de um bem decorrente de seu uso, do desgaste natural ou de sua obsolescência. Para contabilidade das empresas, essa depreciação é registrada como um percentual do valor contábil do bem que é descontado ao longo do tempo, de acordo com sua expectativa de vida útil.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO (PANTANAL)

Passivo	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Passivo circulante	3.393.547,30	3.397.794,00	3.403.387,87	3.410.945,67	3.422.441,97	3.412.985,50	3.419.374,19	3.437.773,35	3.437.174,21	3.437.422,66	3.444.312,78	3.442.071,49
Emprestimos e Financiamentos	3.148.619,51	3.153.619,51	3.153.619,51	3.153.619,51	3.153.619,51	3.153.619,51	3.153.619,51	3.178.619,51	3.178.619,51	3.178.586,71	3.184.553,91	3.185.721,10
Fornecedores	10.145,49	10.145,49	11.201,69	10.161,42	10.151,69	10.258,00	10.208,00	10.208,00	8.996,00	10.208,00	10.208,00	10.208,00
Fornecedores nacionais	3.943,49	3.943,49	4.999,69	3.959,42	3.949,69	4.056,00	4.006,00	4.006,00	4.006,00	4.006,00	4.006,00	4.006,00
Contas a pagar	6.202,00	6.202,00	6.202,00	6.202,00	6.202,00	6.202,00	6.202,00	6.202,00	4.990,00	6.202,00	6.202,00	6.202,00
Obrigações tributárias	120.975,55	119.675,06	120.003,73	118.777,05	117.492,68	119.302,85	119.196,53	118.100,42	117.402,08	116.696,31	129.312,69	126.750,09
Obrigações trab. E prev	10.565,70	11.112,89	15.321,89	20.146,64	22.937,04	26.564,09	33.109,10	27.604,37	28.915,57	28.690,59	16.997,13	16.151,25
Obrigações com pessoal	1.138,00	1.340,00	2.990,00	5.491,26	6.437,17	5.036,88	12.155,47	4.460,07	5.360,07	2.973,07	5.141,07	6.194,07
Obrigações sociais	9.427,70	9.772,89	10.885,44	13.208,93	15.053,42	17.392,76	16.819,18	19.009,85	19.421,05	19.048,67	5.187,21	3.288,33
Provisões			1.446,45	1.446,45	1.446,45	4.134,45	4.134,45	4.134,45	4.134,45	6.668,85	6.668,85	6.668,85
Outras obrigações	103.241,05	103.241,05	103.241,05	108.241,05	118.241,05	103.241,05						
Adiantamentos	103.241,05	103.241,05	103.241,05	108.241,05	118.241,05	103.241,05	103.241,05	103.241,05	103.241,05	103.241,05	103.241,05	103.241,05
Passivo não circulante	1.532.936,70											
Emprestimos LP	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70
Patrimônio líquido	- 3.044.974,54	- 3.049.411,57	- 3.049.910,59	- 3.063.079,72	- 3.075.565,14	- 3.066.191,35	- 3.070.980,27	- 3.090.502,96	- 3.089.423,71	- 3.091.398,17	- 3.095.592,56	- 3.095.203,08
Capital subscrito	120.000,00	120.000,00	120.000,00	120.000,00	120.000,00	120.000,00	120.000,00	120.000,00	120.000,00	120.000,00	120.000,00	120.000,00
Resultados acumulados	- 3.197.772,79	- 3.202.209,82	- 3.202.708,84	- 3.215.877,97	- 3.228.363,39	- 3.218.989,60	- 3.223.778,52	- 3.243.301,21	- 3.242.221,96	- 3.244.196,42	- 3.248.390,81	- 3.248.001,33
(-) Prejuizos acumulados	- 3.193.780,03	- 3.193.780,03	- 3.202.209,82	- 3.193.780,03	- 3.215.877,97	- 3.202.708,84	- 3.193.780,03	- 3.193.780,03	- 3.193.780,03	- 3.244.756,36	- 3.244.196,42	- 3.193.780,03
Resultado do exercício	- 3.992,76	- 8.429,79	- 499,02	- 22.097,94	- 12.485,42	- 16.280,76	- 29.998,49	- 49.521,18	- 48.441,93	559,94	- 4.194,39	- 54.221,30
Reservas	32.798,25											
Passivo total	1.881.509,46	1.881.319,13	1.886.413,98	1.880.802,65	1.879.813,53	1.879.730,85	1.881.330,62	1.880.207,09	1.880.687,20	1.878.961,19	1.881.656,92	1.879.805,11

O Passivo circulante representa 183% do total do Passivo, enquanto o passivo não circulante representa 82% do total do Passivo e o PL representa encontra se **negativo** em 165% no período analisado de janeiro a dezembro/22.

ANÁLISE FINANCEIRA – BALANÇO PASSIVO (PANTANAL)



■ 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..

A conta “**Empréstimos e Financiamentos**” movimentou muito pouco seus saldos, solicitaremos explicações e reportaremos no próximo RMA, e a conta “**Empréstimos LP**” não teve nenhuma movimentação e também solicitaremos explicações e reportaremos posteriormente.

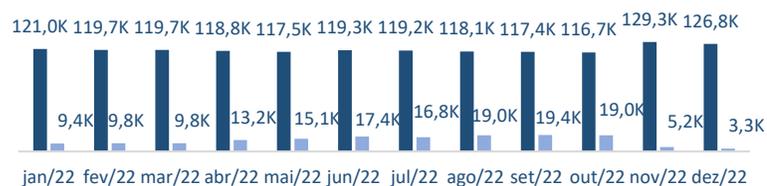


- **Empréstimos e Financiamentos** – Nota se um aumento de 1,18% no período analisado de janeiro a dezembro/2022, fechando o exercício fiscal com o saldo total de R\$ 3.185.721,10, que refere-se ao empréstimo realizado junto a Empresa do grupo denominada **PRUDENSTACA SOCIEDADE DE ENGENHARIA E CONSTRUÇÃO LTDA.**
- **Empréstimos LP** – A conta “**Empréstimos LP**” não possui movimentações durante o período analisado de janeiro a dezembro/2022, e tem sua representatividade de 82% do total do passivo.
- **Adiantamento de clientes** – Os saldos em média se mantiver no patamar de 104 mil e com variação positiva de 1,18%, com poucas movimentações durante o exercício fiscal, movimentos apenas em abril, maio e junho/22.

ANÁLISE FINANCEIRA – OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS (PANTANAL)

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
IMPOSTOS E TAXAS A RECOLHER	120.975,55	119.675,06	119.669,83	118.777,05	117.493,19	119.302,85	119.196,53	118.100,42	117.402,08	116.696,31	129.312,69	126.750,09
ICMS A Recolher	218,35	218,35	218,35		218,35	218,35	218,35	218,35	218,35	218,35	-	-
Contribuição Assistencial	44,78	44,78	44,78		44,78	44,78	44,78	44,78	44,78	44,78	44,78	44,78
Contribuição Sindical a recolher	153,20	153,20	153,20		153,20	153,20	153,20	153,20	153,20	153,20	153,20	153,20
ISS Retido a recolher	20.431,07	20.431,07	20.431,07		21.372,77	23.122,77	23.670,06	23.670,06	24.320,06	24.695,06	24.520,06	24.670,06
INSS Parcelamento PGFN 5062831	53.284,60	52.789,04	52.789,04		51.248,18	50.734,56	50.220,94	49.707,32	49.137,84	48.568,36	47.998,88	47.429,40
Perse-demais PGFN 5062866	11.351,32	10.828,63	10.823,40		9.315,28	8.810,15	8.305,53	7.800,91	7.282,42	6.763,93	6.245,44	5.726,95
INSS parcelamento 640292666	28.922,87	28.406,39	28.406,39		26.856,98	26.340,51	25.824,04	25.307,57	24.791,10	24.274,63	23.758,16	23.241,69
PIS	2.555,48	2.555,48	2.555,48		2.677,90	2.905,40	3.035,40	3.074,40	3.080,90	3.129,65	3.106,90	3.126,40
COFINS	12.205,72	12.205,72	12.205,72		12.770,74	13.820,74	14.420,74	14.600,74	14.630,74	14.855,74	14.750,74	14.840,74
Juros e Multa s/Parc. 2666 e 2831	- 8.191,84	- 7.957,60	- 7.957,60	118.777,05	- 7.254,88	- 7.020,64	- 6.786,40	- 6.566,80	- 6.347,20	- 6.112,96	- 5.878,72	- 5.644,48
Parcelamento INSS 436360	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	683,92	-
Parcelamento INSS 96942216	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.823,76	13.055,78
IRRF a recolher					89,89	173,03	89,89	89,89	89,89	105,57	105,57	105,57
ENCARGOS SOCIAIS	9.427,70	9.772,89	9.772,89	13.208,93	15.052,91	17.392,76	16.819,18	19.009,85	19.421,05	19.048,67	5.187,21	3.288,33
INSS a recolher	5.414,66	5.759,85	5.759,85	13.208,93	10.693,42	13.016,58	18.321,10	18.880,73	19.214,16	19.048,67	4.979,55	3.471,84
FGTS a recolher	4.013,04	4.013,04	4.013,04		4.359,49	4.376,18	- 1.501,92	129,12	206,89	-	207,66	- 183,51
TOTAL DOS IMPOSTOS	130.403,25	129.447,95	129.442,72	131.985,98	132.546,10	136.695,61	136.015,71	137.110,27	136.823,13	135.744,98	134.499,90	130.038,42

Obrigações Tributárias



- Encargos Sociais - Impostos e Taxas a Recolher

- **Obrigações Tributárias** – Nota-se que a conta “**obrigações sociais**” teve uma variação de diminuição de 65,12%, devido principalmente ao pagamento do INSS em novembro/22. Porém, a conta “**Impostos e taxas a recolher**” teve um aumento de 4,77%, destacamos algumas contas que não encontramos indícios de pagamentos mensais, apontamos para as contas de maiores valores, ISS retido a recolher com saldo de 24 mil, COFINS com saldo de 14 mil, PIS de 3 mil.

Nas “**Obrigações tributárias**” a sub conta “**Impostos e Taxas a Recolher**” possui representatividade de 97,47% do total da conta de “obrigações Tributárias”, enquanto a conta “**Encargos Sociais**” representa 2,53% do total das **Obrigações Tributárias**.

ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (PANTANAL)

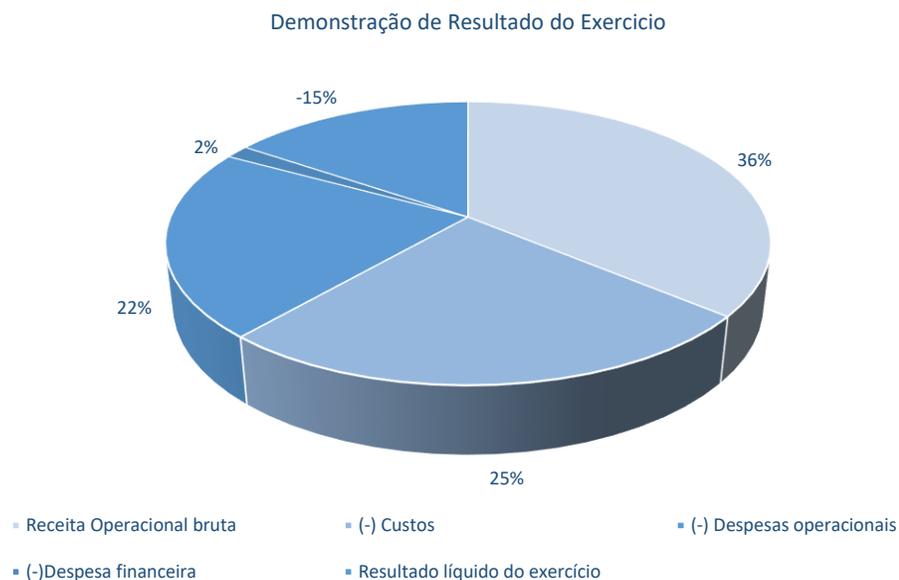
DRE	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Receita Operacional bruta	-	-	18.834,00	18.834,00	-	35.000,00	73.834,00	79.834,00	86.834,00	14.500,00	11.000,00	126.334,00
Prestação de serviços	-	-	18.834,00	18.834,00	-	35.000,00	73.834,00	79.834,00	86.834,00	14.500,00	11.000,00	126.334,00
(-) Deduções da receita	-	-	1.629,14	1.629,14	-	3.027,50	6.386,64	6.605,64	7.511,14	1.254,25	951,50	10.927,89
Impostos s/vendas	-	-	1.629,14	1.629,14	-	3.027,50	6.386,64	6.605,64	7.511,14	1.254,25	951,50	10.927,89
Receita operacional líquida	-	-	17.204,86	17.204,86	-	31.972,50	67.447,36	73.228,36	79.322,86	13.245,75	10.048,50	115.406,11
(-) Custos	1.576,87	3.355,74	4.196,23	15.677,66	7.616,95	27.653,87	51.460,41	70.556,44	74.043,38	6.356,45	3.196,59	88.689,27
Custo dos serviços	1.576,87	3.355,74	4.196,23	15.677,66	7.616,95	27.653,87	51.460,41	70.556,44	74.043,38	6.356,45	3.196,59	88.689,27
Lucro bruto	- 1.576,87	- 3.355,74	13.008,63	1.527,20	- 7.616,95	4.318,63	15.986,95	2.671,92	5.279,48	6.889,30	6.851,91	26.716,84
(-) Despesas operacionais	2.166,79	4.575,85	13.210,01	22.510,55	4.607,72	19.712,09	44.020,20	49.953,21	51.222,72	5.769,42	9.972,55	75.614,40
Despesas administrativas	1.863,13	3.985,55	10.522,30	18.541,94	4.281,36	15.234,49	34.237,53	39.298,76	40.185,13	5.555,28	4.530,02	54.762,59
Demais despesas	303,66	590,30	2.687,71	3.968,61	326,36	4.477,60	9.782,67	10.654,45	11.037,59	214,14	5.442,53	20.851,81
(-) Despesa financeira	249,10	498,20	297,64	1.114,59	260,75	887,30	1.965,24	2.239,89	2.498,69	559,94	1.073,75	5.323,74
Despesas financeiras	249,10	498,20	297,64	1.114,59	260,75	887,30	1.965,24	2.239,89	2.498,69	559,94	1.073,75	5.323,74
Resultado operacional antes do IR e CSLL	- 3.992,76	- 8.429,79	- 499,02	- 22.097,94	- 12.485,42	- 16.280,76	- 29.998,49	- 49.521,18	- 48.441,93	559,94	- 4.194,39	- 54.221,30
Resultado líquido do exercício	- 3.992,76	- 8.429,79	- 499,02	- 22.097,94	- 12.485,42	- 16.280,76	- 29.998,49	- 49.521,18	- 48.441,93	559,94	- 4.194,39	- 54.221,30

VALOR LÍQUIDO



Ebitda é a sigla em inglês para “Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”. Em português, “Lucros antes dos juros, impostos, depreciação e amortização” (LAJIDA). É um indicador que reflete a capacidade da empresa de gerar lucros operacionais, ou seja, anulando os efeitos de depreciações e amortizações, despesas financeiras e os tributos sobre o lucro, uma vez que as depreciações e amortizações são meros lançamentos contábeis, não alterando o fluxo de caixa da empresa. A Recuperanda apresenta Prejuízo ao final do exercício fiscal de 2022, acumulado em R\$ 54 mil de prejuízo total.

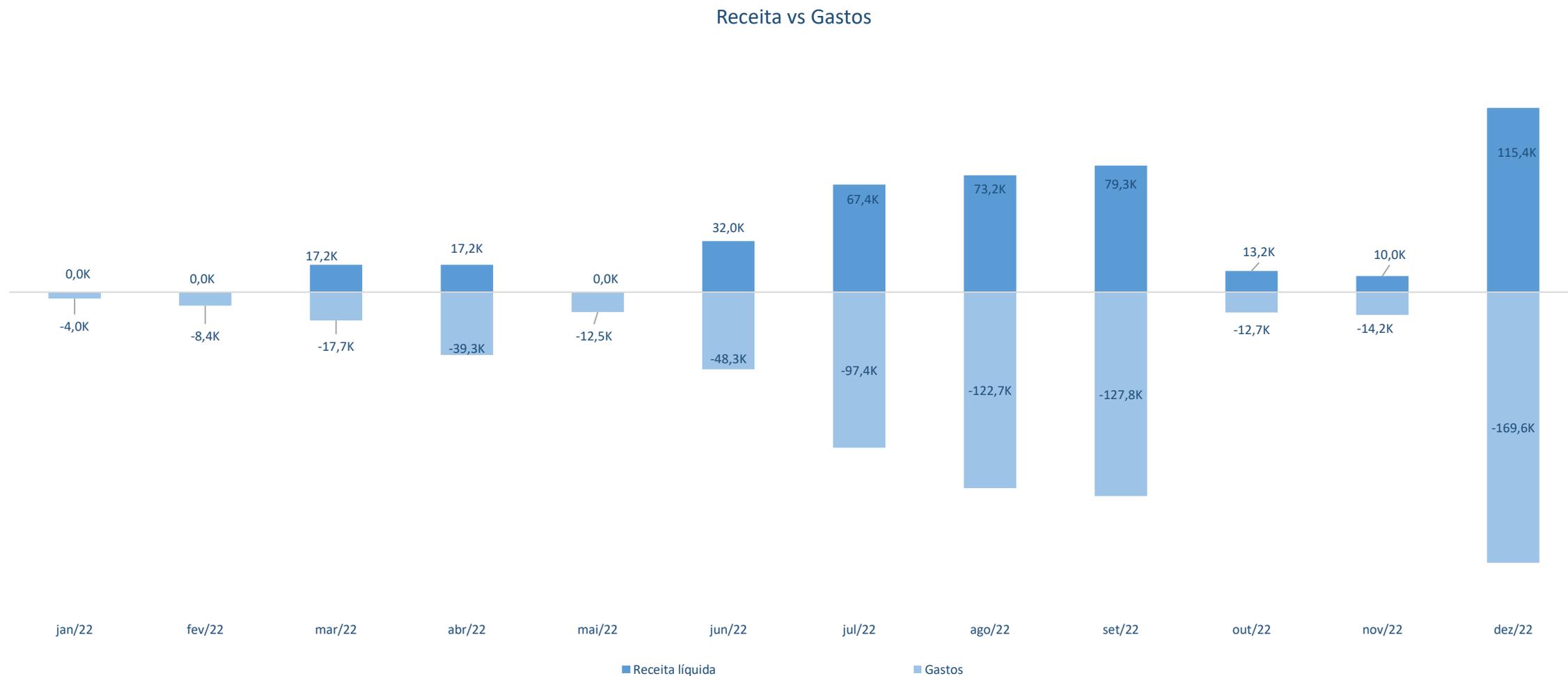
ANÁLISE FINANCEIRA – DEMONSTRATIVO DE RESULTADO (PANTANAL)



- **Receitas operacionais brutas** – Não houve faturamento nos meses de janeiro, fevereiro e maio/22, portanto, o comparativo inicia-se a partir de março/22 para o item **“Prestação de Serviços”**, neste período de março a dezembro/22 as receitas de prestações de serviços tiveram aumento no faturamento, passando de R\$ 18.834,00 para R\$ 126.334,00.
- **Custos** – A conta de **“custos”** acumula um saldo de R\$ 88.689,27, no período analisado de janeiro a dezembro/22, a conta custos representa 70,20% do total da **“Receita Operacional bruta”**.
- **Despesas** – As **“despesas operacionais”** acumularam um saldo de R\$ 75.614,40 no período analisado de janeiro a dezembro/22, e representam 59,85% das **“Receitas Operacionais Brutas”**, onde o maior aumento se deu na conta **“despesas administrativas”**, que devido ao aumento das vendas no Hotel, houve naturalmente um aumento das contas de consumo, onde destacamos a conta de Energia Elétrica, que em novembro/22 sua despesa foi de R\$ 2.741,49 e em dezembro/22 passou para R\$ 30.080,97.

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

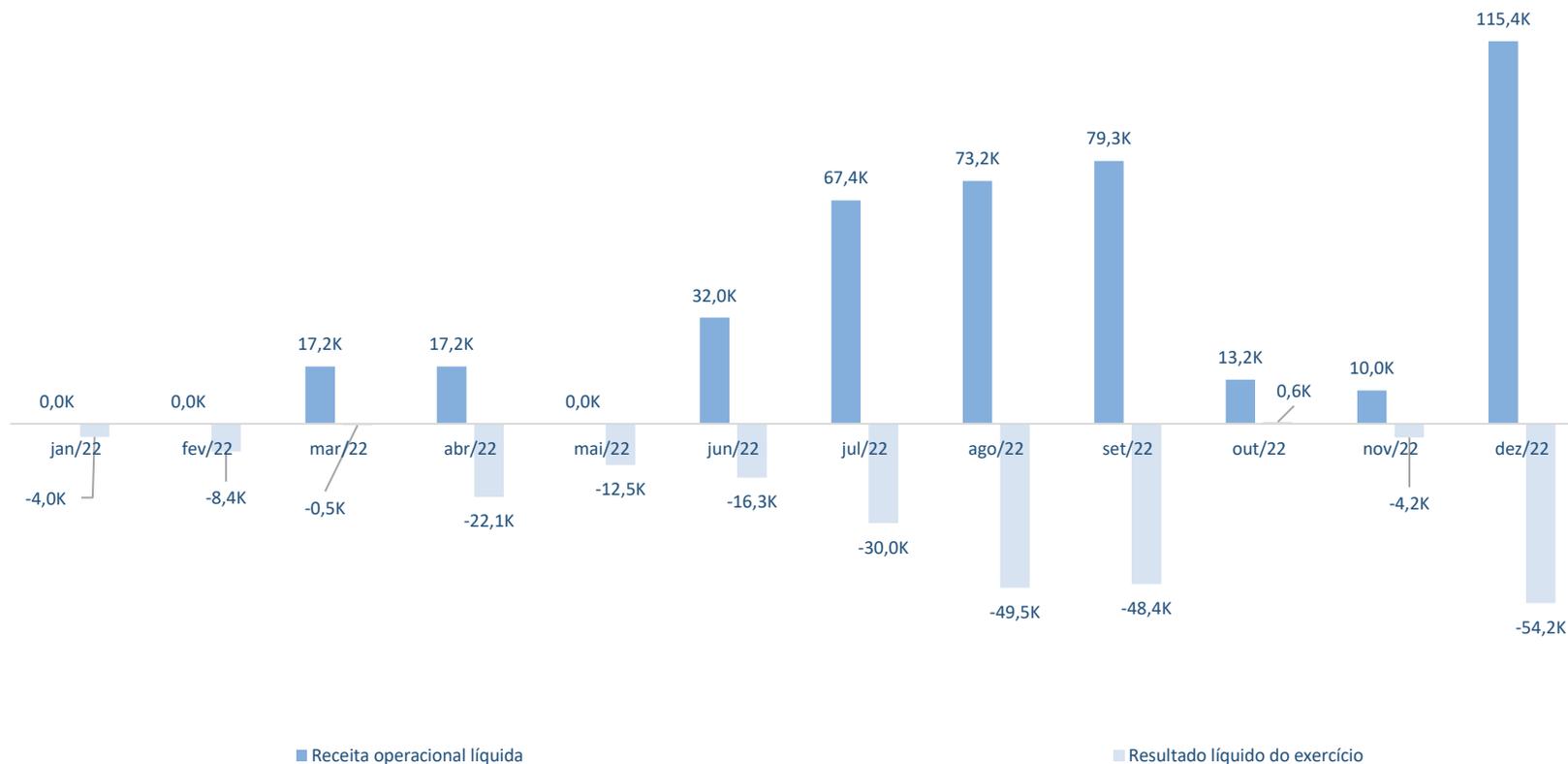
ANÁLISE FINANCEIRA – RECEITA VS GASTOS (SÉRIE HISTÓRICA- PANTANAL)



O encerramento do exercício fiscal de 2022 demonstrou que a recuperanda não obteve Lucros, fechando com **prejuízo** de R\$ 54.221,30. Os Gastos acumularam R\$ 169.627,41 e as Receitas líquidas acumularam o valor de R\$ 115.406,11.

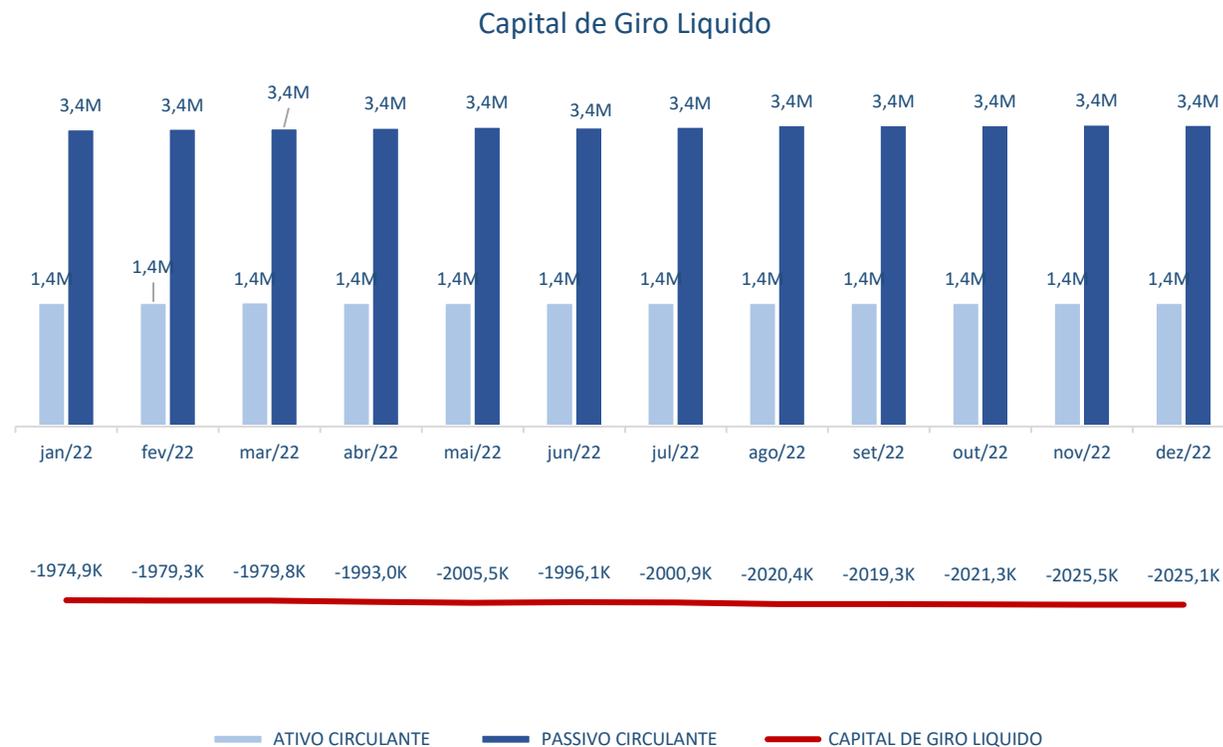
ANÁLISE FINANCEIRA – RECEITA LÍQUIDA VS RESULTADO DO EXERCÍCIO (SÉRIE HISTÓRICA - PANTANAL)

Resultado Líquido exercício vs Receita operacional líquida



A Receita operacional líquida variou positivamente e fechou seu acumulado em R\$ 115 mil no período de janeiro a dezembro/2022, e o Resultado líquido do exercício variou **negativamente** em praticamente todo o período analisado e fechou seu acumulado em R\$ 54 mil negativo, no encerramento do exercício fiscal.

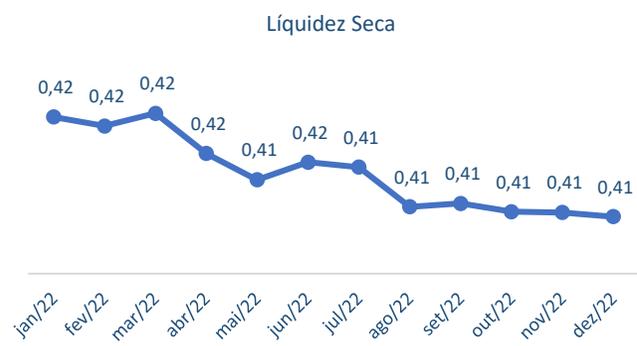
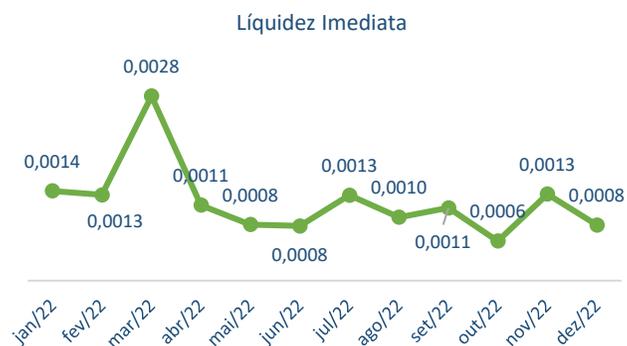
ANÁLISE FINANCEIRA – CAPITAL DE GIRO LIQUIDO (PANTANAL)



- 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, porém, quando os valores são negativos, demonstra que a empresa não possui evidências de capacidade de pagamento de suas obrigações de curto prazo. Portanto, no período de janeiro a dezembro/22, percebe-se que foram apresentados valores de Capital de Giro Líquido positivos no período de janeiro até dezembro/22, que a priori indica que a organização se encontra em uma excelente posição financeira de curto prazo, neste momento os recursos são suficientes para pagamento de todas as dívidas no curto prazo.

O Capital de giro líquido demonstra um índice de liquidez negativo de R\$ 2.025.121,89 ao final do período em analisado, em dezembro/2022, mostrando que o ativo circulante não tem capital suficiente para suprir as obrigações de curto prazo da recuperanda.

ANÁLISE FINANCEIRA – INDICES DE LIQUIDEZ (PANTANAL)



- Líquidez Imediata: considera apenas caixa, saldos bancários e aplicações financeiras de liquidez imediata para quitar as obrigações. Um índice de grande importância para análise da situação a curto-prazo da empresa.
- Líquidez Seca: exclui do cálculo os estoques, é um índice cauteloso quanto ao critério para a liquidação de obrigações, por isso desconsidera os estoques.
- Líquidez Corrente: é calculada a partir da razão entre os direitos a curto prazo e às 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.

De acordo com índices apresentados, a liquidez imediata encontrava-se abaixo de um 1 em todo o exercício fiscal de 2022, isso aponta para dificuldades de cumprir com suas obrigações de curto prazo. A liquidez seca também aponta para dificuldade, pois se manteve o período inteiro abaixo de 1. A liquidez corrente não apresentou bons índices durante o período analisado, mostrando que não é possível quitar todas as suas dívidas. Por fim a liquidez geral também não apresenta bons resultados, assim como os demais índices, sinalizando que o ativo não tem liquidez suficiente para quitar todo o passivo.

PONTOS PARA ANÁLISE

PONTOS PARA VERIFICAÇÃO DE ANÁLISE (PRUDENSTACA)

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

Em suma destacamos:

- Duplicatas a receber – Qual motivo das quedas nas vendas a partir de julho/22?
- Empréstimos a terceiros – Existe contratos de empréstimos? Trata-se de contrato Mutuo? Qual Controle desta conta?
- Imobilizado – Qual o controle é feito? A Recuperanda não faz Depreciação?
- Banco-Saldo Devedor e Financ. – Há que se refere esta conta? Qual controle?
- Empréstimos LP – Como é feito o controle desta conta?
- Impostos e taxas a recolher – Qual controle é feito desta conta?
- Receita Operacional Liquida – Qual motivo do aumento desproporcional em dezembro/22 em relação aos meses anteriores?
- Custos – Qual o conteúdo da conta “outras despesas” em custos? E qual a razão desta nomenclatura “outras despesas”?
- Despesas – Quais os principais motivos do aumento nas “despesas operacionais” nos meses de julho a dezembro?

PONTOS PARA VERIFICAÇÃO DE ANÁLISE (PANTANAL)

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

Em suma destacamos:

- Despesas Antecipadas – Esta conta se refere a que? Qual Controle?
- Imobilizado – Qual o controle é feito? A Recuperanda não faz Depreciação?
- Empréstimos e Financiamentos – Existe contratos de empréstimos? Trata-se de contrato Mutuo? Qual Controle desta conta?
- Empréstimos LP - Existe contratos de empréstimos? Trata-se de contrato Mutuo? Qual Controle desta conta? Porque não foi feito nenhum pagamento em 2022?
- Impostos e taxas a recolher – Porque alguns impostos não foram pagos em 2022? Cito; PIS/COFINS/ISS RETIDO.
- Receita Operacional Liquida – Porque nos meses de janeiro, fevereiro e maio/2022 não houve vendas?

CONTATO – NOSSO ESCRITÓRIO



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



www.conajud.com.br



contato@conajud.com.br



+55 11 2092-2244



+55 11 98574-2244