

RECUPERAÇÃO JUDICIAL GRUPO PRUDENSTACA

PROCESSO Nº 1012588-70.2019.8.26.0482

5ª VARA CÍVEL DE PRESIDENTE PRUDENTE – SP

SUMÁRIO

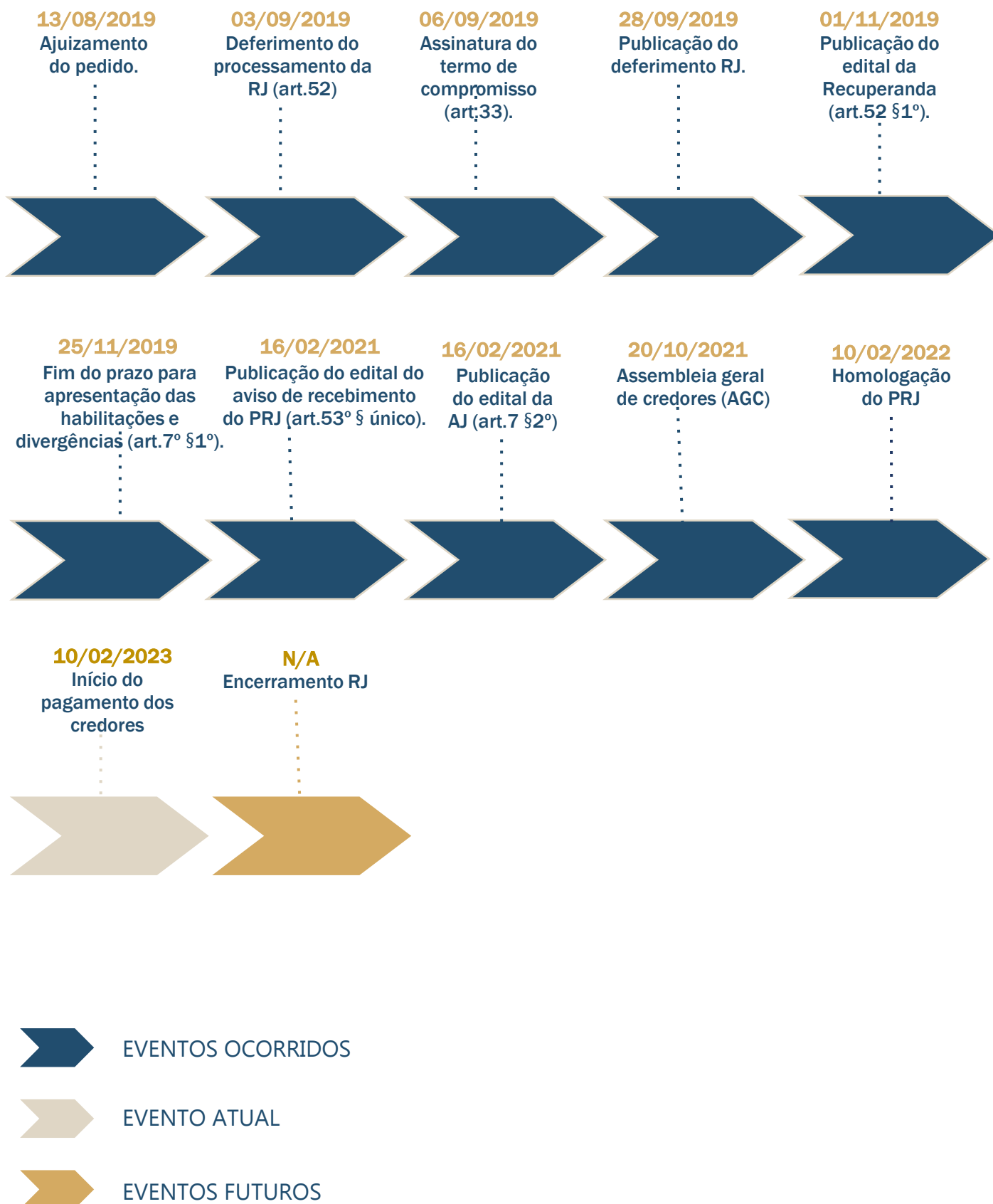
	Cronograma processual	03
	Notas relevantes	05
	Colaboradores	11
	Ativo	14
	Passivo	21
	Demonstrativo de resultado	28
	Indicadores	33
	Pontos para análise	40
	Diligência de constatação	43
	Cumprimento do PRJ	48
	Questionário de atos processuais	51



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, denominada "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 julho até agosto de 2023.

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

Administrador Judicial

Matheus Correia dos Santos Araújo

OAB/SP nº 357.369

NOTAS RELEVANTES

I. 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 às 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 custos adicionais), alongamento do cronograma previsto para as obras, interrupção do fluxo de pagamento nas obras de esgoto (ETE) em função da crise hídrica e solicitações de equacionamento através de aditivos contratuais.

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

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

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

Com isso, apesar de todos os esforços voltados para melhorar eficiência/desempenho financeiro, as Recuperandas 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



Sócio Administrador:
ANTONIO AUGUSTO
RIBEIRO

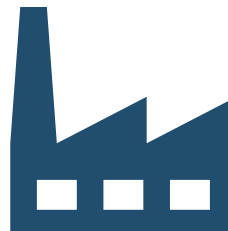


Sócio administrador :
LUIS GUSTAVO RIBEIRO

**PRUDENSTACA SOCIEDADE DE
ENGENHARIA E CONSTRUÇÃO
LTDA.**

CNPJ: 44.864.825/0001-20

DATA DA ABERTURA: 22/08/1973



 **Local - RUA EUFRASIO TOLEDO, 277, JD.
MARUPIARA - PRESIDENTE PRUDENTE - SP -
CEP 19060-100**

NOTAS RELEVANTES

PANTANAL PARK HOTEL LTDA

CNPJ: 36.806.743/0001-09

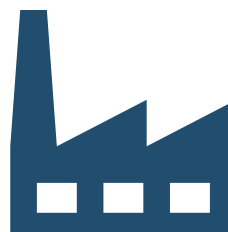
DATA DA ABERTURA: 06/09/1991



Sócio Administrador:
ANTONIO AUGUSTO
RIBEIRO



Sócio administrador :
LUIS GUSTAVO RIBEIRO



Local - ROD. BR 262, S/N, KM 712, FAZENDA
FIQUEIRINHA, PORTO ESPERANÇA, CORUMBA -
MS - 79366-000

NOTAS RELEVANTES

1. Há litisconsórcio ativo?

R= Sim

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

R= Prudenstaca e Pantanal Park Hotel

2. Houve alteração da atividade empresarial?

R= Não

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

R= Sim

2.2. Houve abertura ou fechamento de estabelecimentos?

R= Não



COLABORADORES



COLABORADORES (Prudenstaca)

Proventos são todos os pagamentos a serem efetuados ao empregado de natureza salarial, tais como: salário base, horas extras, adicional noturno, adicional de insalubridade, adicional de periculosidade, comissões, DSR (Descanso Semanal Remunerado), gratificações, etc.

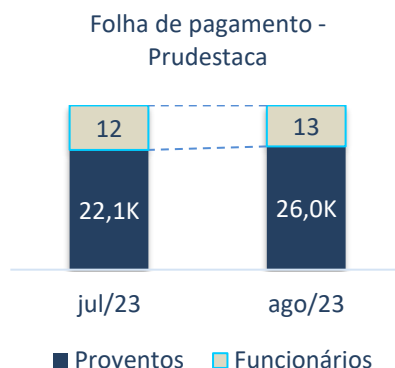
No mês de agosto, a recuperanda apresentou em seu headcount 13 colaboradores, o que significa que houve evolução de 8% em relação ao mês anterior, demonstrando assim, que houve 1 contratação e nenhuma demissão entre julho e agosto de 2023. De acordo com as informações disponibilizadas pela recuperanda, 25% dos funcionários pertencem ao setor administrativo e 75% ao setor de produção.

Destacamos que a recuperanda pagou pró-labore nos meses de julho e agosto de 2023 de R\$ 7.507,49 para o Sócio administrador Sr. Luís Gustavo Ribeiro, descontando o IRRF sobre a alíquota de 27,5% e o INSS a alíquota de 11%.

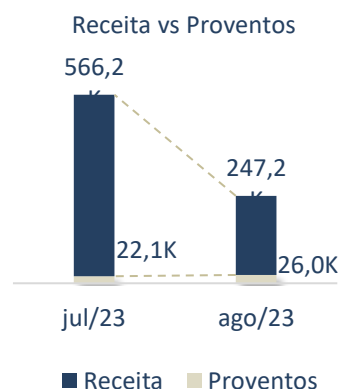
Quanto aos proventos, foi observado aumento de 1% em julho, devido pagamento de horas extras, e de 17% em agosto, motivado pela admissão de 1 colaborador.

Foi constatado que no mês de julho os gastos com folha de pagamento chegam a consumir até 4% e em agosto 11% da receita bruta da recuperanda. Cabe salientar que no mês de maio e junho não foi apresentado faturamento.

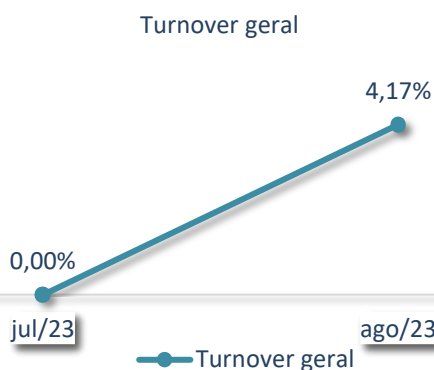
Observamos ainda que dos 13 colaboradores, apenas 6 estão ativos, os demais encontram se afastados com auxílio doença.



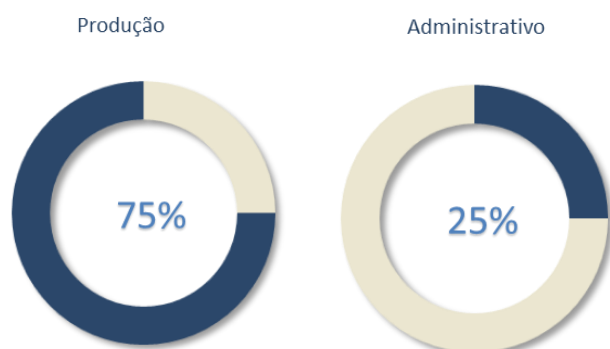
■ Proventos ■ Funcionários



■ Receita ■ Proventos



O turnover é a taxa de rotatividade de funcionários, que mede o número de funcionários que saem de uma organização durante um período especificado. Isso revela a capacidade da empresa em reter os colaboradores e em ser atrativa para eles e para os consumidores. Sendo assim, geralmente é mais barato reter funcionários do que contratar novos.



O turnover demonstrado em agosto de 2023 apresentou uma evolução de 4,17%, apontando para uma baixa taxa de rotatividade, tendo em vista que oscilou entre 12 e 13 funcionários no período de janeiro a agosto de 2023, cerca de 8%.

COLABORADORES (Pantanal Park Hotel)

No mês de agosto, a recuperanda apresentou um total de 4 colaboradores, não apresentando variação em relação ao mês anterior. Não houve aumento do número de colaboradores, entre julho e agosto de 2023, dos 4 colaboradores apresentados em agosto, 3 estavam ativos e 1 afastado com auxílio doença.

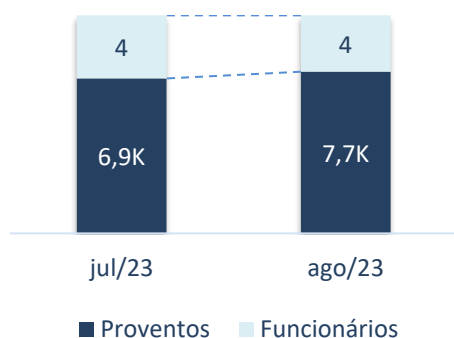
De acordo com as informações disponibilizadas pela recuperanda, 100% dos funcionários pertencem ao setor administrativo.

Quanto aos proventos, foi observado aumento de 12% em agosto, ocasionado pelo fato dos 2 novos colaboradores contratados em julho, terem iniciado a jornada de trabalho no dia 11 de julho, percebendo assim, parcialmente os proventos neste período, contudo, no mês de agosto passaram a perceber seus proventos integralmente, ou seja, referente aos 30 dias trabalhados de acordo com a CLT.

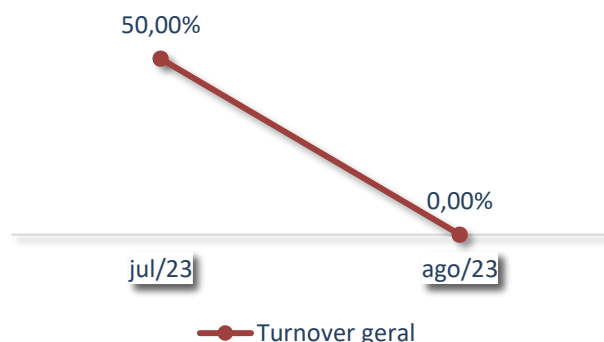
Foi constatado no mês de agosto que os gastos com folha de pagamento chegaram a consumir 34% da receita bruta da recuperanda, com queda de 2% em relação ao mês anterior, porém, nota se que as Receitas Brutas de julho foram menores que as Receitas Brutas de agosto de 2023.

Para o mês de agosto foi apresentado índices de turnover geral iguais a zero, ocasionado pela não movimentação de colaboradores no período, entretanto, observou se em julho que foi apresentado índice de 50%, devido à contratação de 2 colaboradores, dobrando o número total de funcionários.

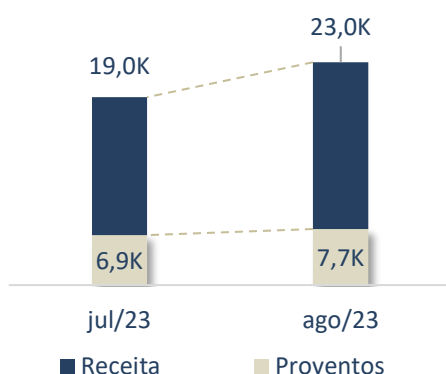
Folha de pagamento - Pantanal Hotel



Turnover geral



Receita vs Proventos - Pantanal Hotel



Administrativo





ATIVO

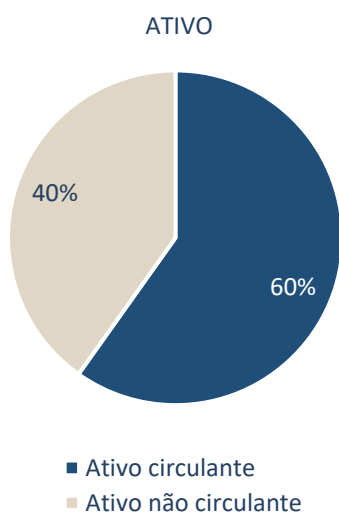
- I. ATIVO
- II. IMOBILIZADO



ATIVO (Prudentista)

Ativo	jul/23	ago/23	Varição (R\$)	Varição (%)	Repres. (%)
Ativo circulante	9.004.304,17	8.842.820,83	- 161.483,34	-1,79%	60%
Disponível	4.946.990,33	4.645.710,56	- 301.279,77	-6,09%	31%
Caixa	56.991,58	33.929,21	- 23.062,37	-40,47%	0%
Bancos conta movimento	1.385.523,81	78.053,04	- 1.307.470,77	-94,37%	1%
Aplic. Financeiras	3.504.474,94	4.533.728,31	1.029.253,37	29,37%	31%
Cientes	634.741,75	669.741,75	35.000,00	5,51%	5%
Duplicatas a receber	634.741,75	669.741,75	35.000,00	5,51%	5%
Outros créditos	3.422.572,09	3.527.368,52	104.796,43	3,06%	24%
Adiant. a fornecedores	136.470,76	166.470,76	30.000,00	21,98%	1%
Adiant. a empregados	7.245,83	7.245,83	-	0,00%	0%
Emprestimo a terceiros	3.182.957,34	3.253.245,12	70.287,78	2,21%	22%
Tributos a recup/compens	95.898,16	100.406,81	4.508,65	4,70%	1%
Ativo não circulante	5.916.891,52	5.935.790,00	18.898,48	0,32%	40%
RLP	188.350,12	207.248,60	18.898,48	10,03%	1%
Investimentos	174.911,51	174.911,51	-	0,00%	1%
Imobilizado	5.553.629,89	5.553.629,89	-	0,00%	38%
Imóveis	167.159,46	167.159,46	-	0,00%	1%
Móveis e utensílios	116.316,03	116.316,03	-	0,00%	1%
Máquinas e equipamentos	3.631.334,57	3.631.334,57	-	0,00%	25%
Veículos	1.887.761,86	1.887.761,86	-	0,00%	13%
Outras imobilizações	54.711,65	54.711,65	-	0,00%	0%
(-) Depreciação	- 303.653,68	- 303.653,68	-	0,00%	-2%
Total Ativo	14.921.195,69	14.778.610,83	- 142.584,86	-0,96%	100%

- O **ativo** corresponde aos **bens e direitos** que a empresa possui e que podem ser convertidos em dinheiro.
- **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.



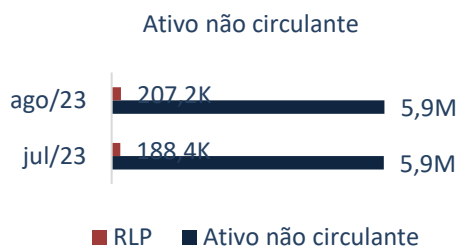
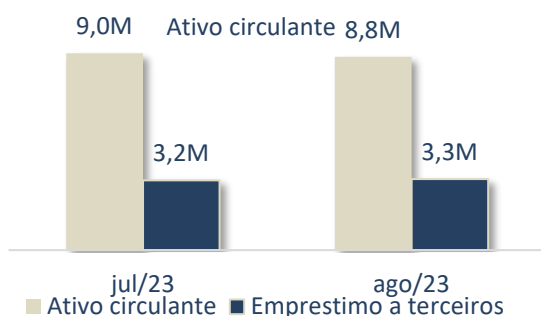
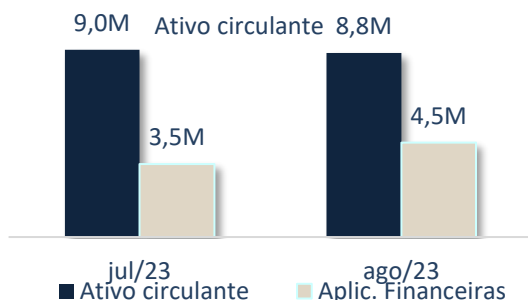
Conforme demonstrado no gráfico ao lado, a maioria dos bens e direitos está concentrada no ativo circulante, representando 60%, ou seja, a recuperanda possui maior capacidade de pagamento no curto prazo. A principal conta desse grupo são as aplicações financeiras, que representam 31%.

Ativo circulante apresentou um aumento de 2,53% em julho, e um recuo de 1,79% em agosto.

Quanto aos ativos não circulantes, esses representam 40% do total de ativos.

No mês de julho, o ativo não circulante apresentou recuo de 0,03%, e aumento de 0,32% em agosto.

ATIVO (Prudenstaca)



RPL – Realizável a Longo Prazo – Em agosto, com saldo de 207 mil na sub conta “**deposito judicial INSS**”, porém, em julho a conta não aparece no balancete da recuperanda. Esta administradora irá solicitar maiores esclarecimentos a respeito desse grupo de contas.

Plano de recuperação judicial-credores – Em julho, apresentou saldo na conta de R\$ 188.350,12, porém, em agosto a conta não aparece no balancete da recuperanda. Esta administradora irá solicitar maiores esclarecimentos a respeito desse grupo de contas.

Investimento (Participação em outras sociedades) – Está composto por R\$ 102,74 reais do Banco Bandeirantes e por R\$ 6,5 mil do Sicoob. Não foram apresentadas variações entre julho e agosto de 2023, permanecendo com saldo de R\$ 174,9 mil,

Disponível – No mês de agosto, está composto pelo saldo de caixa de R\$ 33,9 mil, por R\$ 2 mil do Banco do Brasil, R\$ 65,3 mil do Sicoob Credivale, por R\$ 10,4 mil em bloqueio judicial, por R\$ 1,8 milhão no Sicoob aplicação RDC, por R\$ 3 milhões em Fundo BTG Pac Corpicdb, pelo saldo negativo de R\$ 372 mil referente a juros a incorrer BTG e pelo saldo de R\$ 1,8 milhões da Sicoob Aplicação RDC. Em, em julho, apresentou aumento de 5%, impulsionado pelo recebimento da Obra Ivinhema em bancos conta movimento. Contudo, em agosto, sofre nova retração de 6,09%, devido ao pagamento da folha e de fornecedores, com desembolso de cerca de 300 mil.

Clientes – Apresentou variações de aumento de 5,51% entre os períodos analisados, aumentando seu contas a receber em 35 mil, e seu saldo contábil passa de 634 mil para 669 mil, em agosto de 2023. Observamos que a entrada de 35 mil na conta “clientes” foi registrado na subconta “Luís Gustavo Ribeiro” (sócio), solicitaremos explicações sobre a origem desta classificação e informaremos nos próximos relatórios.

Adiantamento a fornecedores – Apresentou aumento de 21,98% em agosto, cerca de 30 mil, proveniente de compras junto ao fornecedor Gil Marcio Franco Ltda.

Tributos a recup/compensar – Apresentou aumento de 4,70% em agosto, cerca de 4,5 mil, devido ao aumento de imposto de renda retido na fonte - IRRF sobre aplicações financeiras no mês de agosto. Nota-se que os demais impostos a recuperar mantiveram os saldos do mês anterior, onde destacamos a Cofins com cerca de 3,8 mil, Pis com cerca de 6 mil, Prev.Privada cerca de 4 mil, Dep.Judicial cerca de 3,5 mil, Processo Sabesp/Hortolandia cerca de 21,8 mil.

Adiantamentos a empregados – Não houve novos adiantamentos aos empregados no período analisado, apresentando variação zero, solicitaremos explicações sobre a falta de movimentação e informaremos nos próximos relatórios.

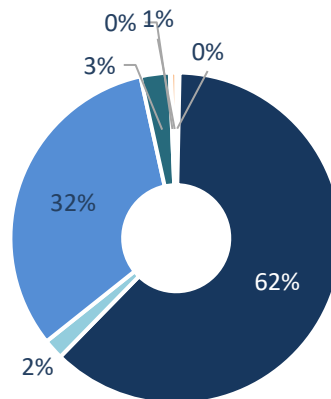
Empréstimo a terceiros – Nota se em agosto, um aumento de 2,21%, cerca de 70 mil. Cabe informar que a recuperanda já esclareceu em relatórios mensais anteriores, que os valores lançados a título de “empréstimos a terceiros” referem-se aos valores realocados da Prudenstaca em favor da coligada Pantanal Park Hotel, a fim de assegurar a esta, receitas necessárias para o pagamento das suas despesas, em razão da sazonalidade da atividade de hotelaria por ela desenvolvida.

IMOBILIZADO (Prudenstaca)

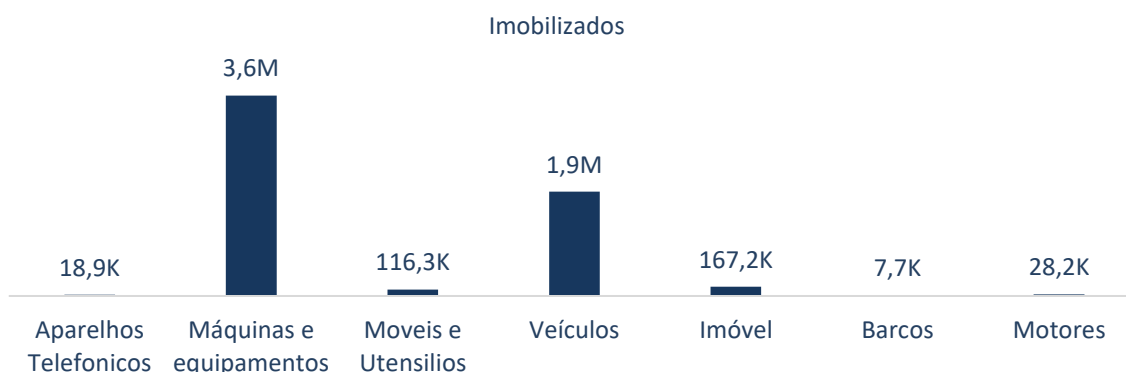
- De acordo com as normas de contabilidade, mais especificamente, a NBC TG (27), um **ativo imobilizado** é um bem tangível, ou seja, palpável, que é utilizado para a produção de bens e/ou serviços, aluguel de terceiros ou para fins administrativos da própria entidade e que será utilizado por mais de um período.

- A **depreciação** é a perda de valor de um bem decorrente de seu uso, do desgaste natural ou de sua obsolescência.

Seu uso se aplica no caso dos bens da empresa conhecidos como o ativo permanente, adquiridos com a expectativa de serem usados por mais de um ano. Na contabilidade das empresas, essa perda de valor deve ser calculada como um percentual do valor contábil do ativo considerado. Para isso existe a sua expectativa de vida útil.



- Aparelhos Telefonicos
- Móveis e Utensílios
- Imóvel
- Motores
- Máquinas e equipamentos
- Veículos
- Barcos

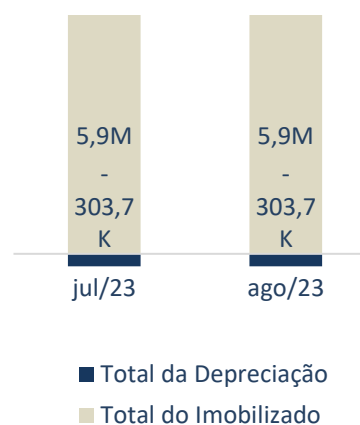


Não houve variação nos meses analisados. Cabe ressaltar que a falta de variação indica que não houve compra ou venda de novos itens, bem como não foi feita a depreciação. A depreciação acumulada permanece com o saldo inalterado de R\$ 303,6 mil.

Do imobilizado total, 62% correspondem a máquinas e equipamentos, o segundo grupo de maior relevância é o dos veículos que representa 32% do total.

O imobilizado está composto da seguinte forma: R\$ 18,8 mil em Aparelhos, R\$ 3,6 milhões em Máquinas e equipamentos, R\$ 116,3 mil em móveis e utensílios, R\$ 1,8 milhões em Veículos, R\$ 167,1 em Imóvel, R\$ 7,7 mil em Barcos e R\$ 28,1 mil em Motores, os quais somam um total de R\$ 5,9 milhões, que após deduzidas as depreciações, ficam com o saldo de R\$ 5,5 milhões.

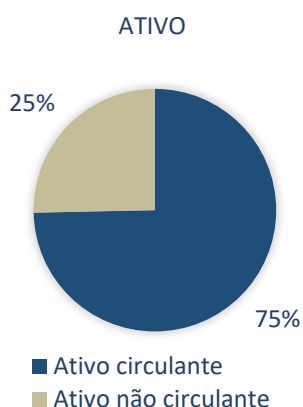
Imobilizado vs Depreciação



ATIVO (Hotel Pantanal Park)

Ativo	jul/23	ago/23	Varição (R\$)	Varição (%)	Repres. (%)
Ativo circulante	1.436.383,49	1.418.011,03	- 18.372,46	-1,28%	75%
Disponível	3.331,72	3.959,26	627,54	18,84%	0,21%
Caixa	1.271,58	1.436,86	165,28	13,00%	0,08%
Bancos conta movimento	2.060,14	2.522,40	462,26	22,44%	0,13%
Clientes	19.000,00	-	- 19.000,00	-100,00%	0,00%
Duplicatas a receber	19.000,00	-	- 19.000,00	-100,00%	0,00%
Outros créditos	615,07	615,07	-	0,00%	0,03%
Adiant. A empregados	600,00	600,00	-	0,00%	0,03%
Tributos a recup/compens	15,07	15,07	-	0,00%	0,00%
Despesas antecipadas	1.413.436,70	1.413.436,70	-	0,00%	74,43%
Ativo não circulante	481.105,51	481.105,51	-	0,00%	25%
Imobilizado	481.105,51	481.105,51	-	0,00%	25,33%
Imóveis	41.638,36	41.638,36	-	0,00%	2,19%
Móveis e utensílios	43.676,92	43.676,92	-	0,00%	2,30%
Veículos	147.922,50	147.922,50	-	0,00%	7,79%
Outras imobilizações	820.718,70	820.718,70	-	0,00%	43,22%
(-) Depreciação	- 575.850,97	- 575.850,97	-	0,00%	-30,32%
Total Ativo	1.917.489,00	1.899.116,54	- 18.372,46	-0,96%	100%

- O **ativo** corresponde aos **bens e direitos** que a empresa possui e que podem ser convertidos em dinheiro.
- **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.



O **Ativo** está composto, por cerca de 75% no ativo circulante, enquanto no ativo não circulante cerca de 25%, portanto, a recuperanda indica maior capacidade de pagamento através dos recursos de curto prazo.

Vale informar que o maior contribuinte para este resultado são as despesas antecipadas a receber que representam 74% do total do ativo.

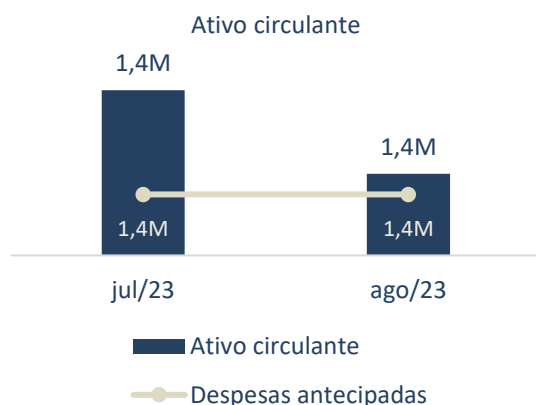
Disponível – Em agosto, com montante de R\$ 3,9 mil, sendo o caixa composto por R\$ 1,4 mil, e a conta Bancos, com saldo de 2,5 mil, no qual 914 reais de saldo no banco do Brasil e 1,6 mil no banco Bradesco. Apontamos um aumento de 18,84%, devido ao empréstimo da coligada Prudenstaca em agosto, variando cerca de R\$ 627,54 e representa 0,21% do ativo circulante.

Clientes – Não houve novas hospedagens no mês de agosto, portanto, a recuperanda apresentou recuo de 100% em relação ao mês anterior.

Adiantamento a empregados – Está composto pelo saldo de R\$ 500 reais de adiantamento a funcionários e R\$ 100 reais de adiantamento de 13º salário. Não apresentou variações entre os períodos analisados.

Tributos a recup/compens. - Está composto pelo saldo de R\$ 15,07 em IRRF a recuperar, não apresentou variação em relação ao mês anterior.

Despesas do exerc. seguinte – Está composto pela conta Desp dif. Bco Brasil, com valor de R\$ 1,4 milhões. Não apresentou variações entre os períodos analisados.

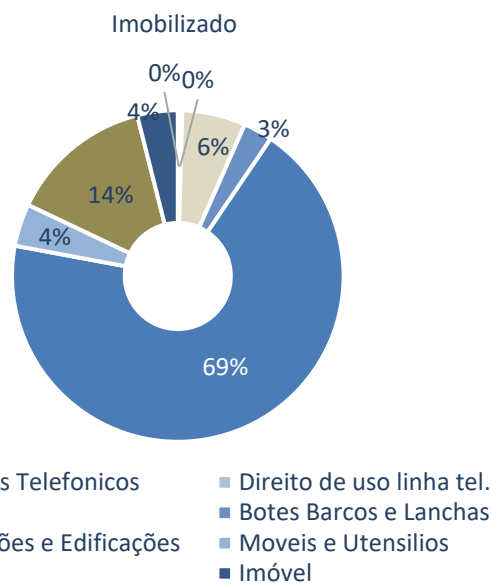


IMOBILIZADO (Pantanal Park Hotel)

- De acordo com as normas de contabilidade, mais especificamente, a NBC TG (27), um **ativo imobilizado** é um bem tangível, ou seja, palpável, que é utilizado para a produção de bens e/ou serviços, aluguel de terceiros ou para fins administrativos da própria entidade e que será utilizado por mais de um período.

- A depreciação** é a perda de valor de um bem decorrente de seu uso, do desgaste natural ou de sua obsolescência.

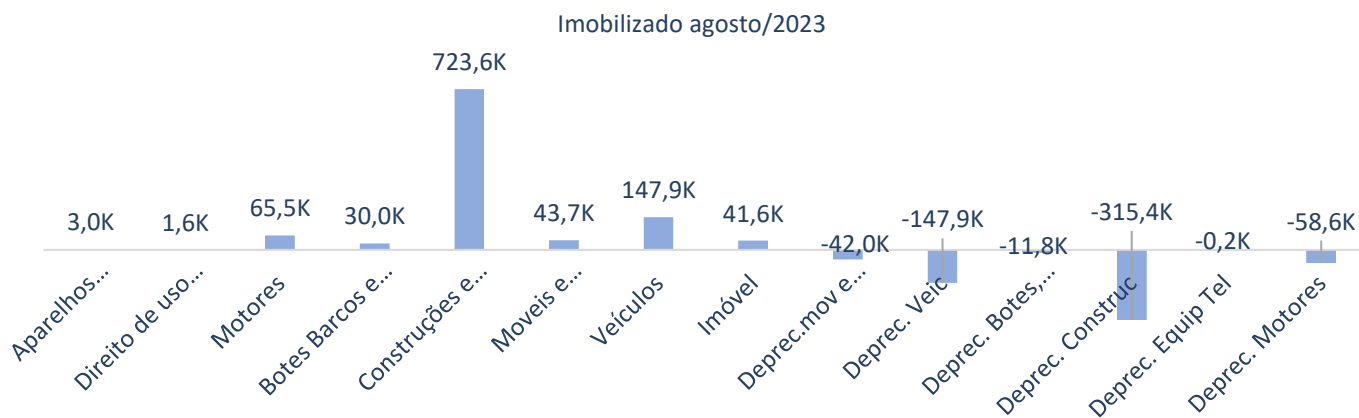
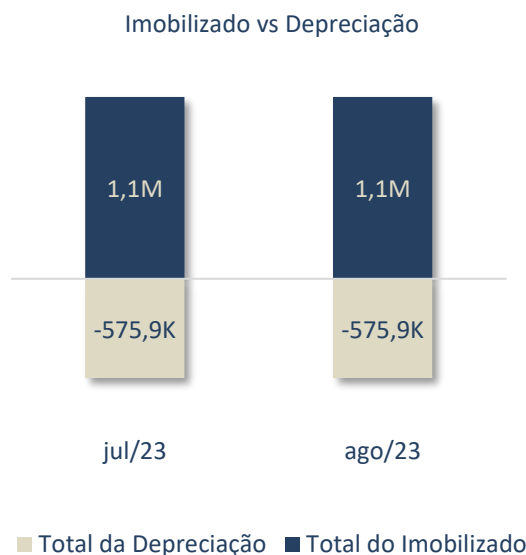
Seu uso se aplica no caso dos bens da empresa conhecidos como o ativo permanente, adquiridos com a expectativa de serem usados por mais de um ano. Na contabilidade das empresas, essa perda de valor deve ser calculada como um percentual do valor contábil do ativo considerado. Para isso existe a sua expectativa de vida útil.



Não foi apresentada variação entre os períodos analisados, o que indica que não houve compras, vendas ou transferências de bens.

Do imobilizado total, 68% correspondem a Construções e edificações, o segundo grupo de maior relevância é o dos Veículos, que representa 14% do total.

O imobilizado está composto da seguinte forma: R\$ 3 mil em Aparelhos telefônicos, R\$ 1,5 mil em Direito de uso linha telefônica, R\$ 65,4 mil em Motores, R\$ 30 mil Botes, Barcos e Lanchas, R\$ 723,6 mil Construções e edificações, R\$ 43,6 mil Móveis e utensílios, R\$ 147,9 mil Veículos e R\$ 41,6 mil Imóvel, os quais somam R\$ 1,1 milhões, que após deduzidas as depreciações, somam aproximadamente R\$ 481 mil.





PASSIVO

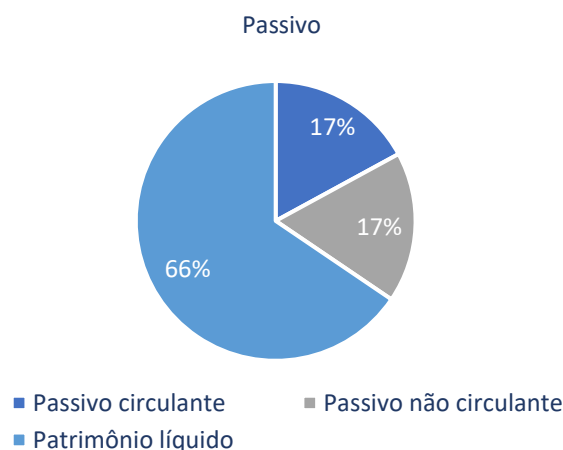
- I. PASSIVO
- II. PASSIVO FISCAL



PASSIVO (Prudentista)

Passivo	jul/23	ago/23	Varição (R\$)	Varição (%)	Repres. (%)
Passivo circulante	2.539.705,09	2.522.457,80	- 17.247,29	-0,68%	17%
Banco -Saldo Devedor e Finan	975.548,09	970.487,36	- 5.060,73	-0,52%	7%
Fornecedores	532.077,81	515.097,32	- 16.980,49	-3,19%	3%
Fornecedores nacionais	518.393,19	501.658,19	- 16.735,00	-3,23%	3%
Fornecedores de serviços	13.684,62	13.439,13	- 245,49	-1,79%	0%
Obrigações tributárias	884.740,77	870.461,77	- 14.279,00	-1,61%	6%
Obrigações trab. E prev	149.491,42	166.411,35	16.919,93	11,32%	1%
Obrigações com pessoal	12.583,64	21.735,81	9.152,17	72,73%	0%
Obrigações sociais	123.209,03	121.241,14	- 1.967,89	-1,60%	1%
Provisões	13.698,75	23.434,40	9.735,65	71,07%	0%
Outras obrigações	- 2.153,00	-	2.153,00	-100,00%	0%
Adiantamentos	- 2.153,00	-	2.153,00	-100,00%	0%
Passivo não circulante	2.393.402,54	2.344.876,47	- 48.526,07	-2,03%	16%
Empréstimos e financ. LP	1.596.228,79	1.547.702,72	- 48.526,07	-3,04%	10%
Resultados de exercício futuro	797.173,75	797.173,75	-	0,00%	5%
Patrimônio líquido	9.988.088,06	9.911.276,56	- 76.811,50	-0,77%	67%
Capital subscrito	5.300.000,00	5.300.000,00	-	0,00%	36%
Resultados acumulados	4.331.589,39	4.254.777,89	- 76.811,50	-1,77%	29%
Lucros acumulados	2.279.795,22	2.202.983,72	- 76.811,50	-3,37%	15%
Ajustes avaliação patrimonial	2.051.794,17	2.051.794,17	-	0,00%	14%
Reservas	356.498,67	356.498,67	-	0,00%	2%
Passivo total	14.921.195,69	14.778.610,83	- 142.584,86	-0,96%	100%

- **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.

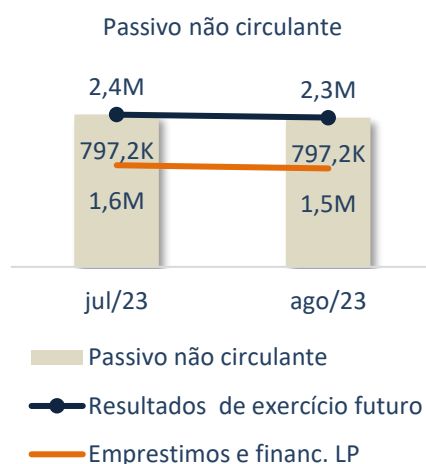
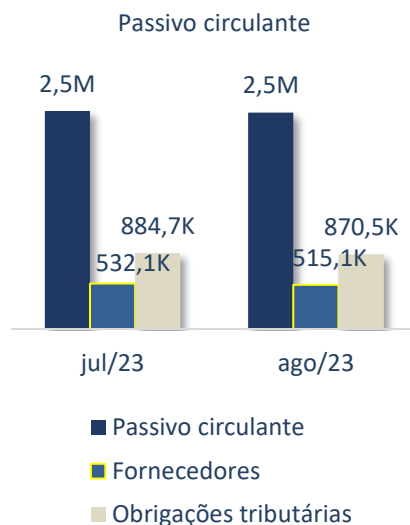


A maioria do passivo da recuperanda está concentrado no curto prazo, representando 17% do total de obrigações, registrando um saldo de R\$ 2,5 milhões, já o passivo não circulante registra um valor médio de R\$ 2,3 milhões. O passivo circulante apresentou uma redução de 0,68% em agosto, cerca de 17 mil. O não circulante uma redução de 2,03% em agosto, cerca de 48 mil.

O patrimônio líquido apresentou uma redução de menos de 1% em agosto, e representa 67% do total do Passivo.

PASSIVO (Prudentstaca)

- **Fornecedores** – Apresentou recuo de 3,19% em agosto, o que demonstra que período ocorreram mais pagamentos de fornecedores do que aquisição de insumos e serviços tomados. Entre os valores de fornecedores a pagar, se destacam os saldos de R\$ 139 mil do fornecedor Arcelomital, R\$ 55 mil da AFC Ribeiro e R\$ 51 mil da Aragos Sociedade Individual.
- **Fornecedores de serviços** – Houve recuo de 1,79% em agosto, motivado pela diminuição de despesas de serviços contábeis.
- **Banco saldo devedor e financiamentos** – Demonstrou redução de 0,68% em agosto, devido ao pagamento parcial do financiamento de capital de giro da Caixa econômica federal, cerca de 5 mil.
- **Obrigações trabalhistas** – Apontou aumento de 11,32% em agosto, cerca de 16 mil, devido aumento de 1 funcionário na folha de pagamento e do INSS a recolher.
- **Financiamento LP** – Em agosto, apresentou recuo de 3,04%, impulsionado pela diminuição do empréstimo a Antonio Augusto Ribeiro, nota se também alguns pagamentos de parcelamento em agosto, diminuição de 2%, motivado pelo recuo das Cessões de crédito diversos.
- **Receita de exercícios futuros** – Não houve variação entre os períodos analisados de julho e agosto de 2023.



PASSIVO (Pantanal Park Hotel)

Passivo	jul/23	ago/23	Varição (R\$)	Varição (%)	Repres. (%)
Passivo circulante	3.438.836,98	3.416.949,45	- 21.887,53	-0,64%	180%
Emprestimos e Financiamentos	3.189.491,50	3.190.458,70	967,20	0,03%	168%
Fornecedores	12.315,97	10.231,99	- 2.083,98	-16,92%	1%
Fornecedores nacionais	7.439,99	3.939,99	- 3.500,00	-47,04%	0%
Contas a pagar	4.875,98	6.292,00	1.416,02	29,04%	0%
Obrigações tributárias	93.808,23	90.798,38	- 3.009,85	-3,21%	5%
Obrigações trab. E prev	20.980,23	22.219,33	1.239,10	5,91%	1%
Obrigações com pessoal	9.198,07	9.937,07	739,00	8,03%	1%
Obrigações sociais	5.113,39	5.613,49	500,10	9,78%	0%
Provisões	6.668,77	6.668,77	-	0,00%	0%
Outras obrigações	122.241,05	103.241,05	- 19.000,00	-15,54%	5%
Adiantamentos	122.241,05	103.241,05	- 19.000,00	-15,54%	5%
Passivo não circulante	1.532.936,70	1.532.936,70	-	0,00%	81%
Emprestimos LP	1.532.936,70	1.532.936,70	-	0,00%	81%
Patrimônio líquido	- 3.054.284,68	- 3.050.769,61	3.515,07	-0,12%	-161%
Capital subscrito	120.000,00	120.000,00	-	0,00%	6%
Resultados acumulados	- 3.207.082,93	- 3.203.567,86	3.515,07	-0,11%	-169%
(-) Prejuízos acumulados	- 3.248.001,33	- 3.248.001,33	-	0,00%	-171%
Resultado do exercicio	40.918,40	44.433,47	3.515,07	8,59%	2%
Reservas	32.798,25	32.798,25	-	0,00%	2%
Passivo total	1.917.489,00	1.899.116,54	- 18.372,46	-0,96%	100%

- **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.

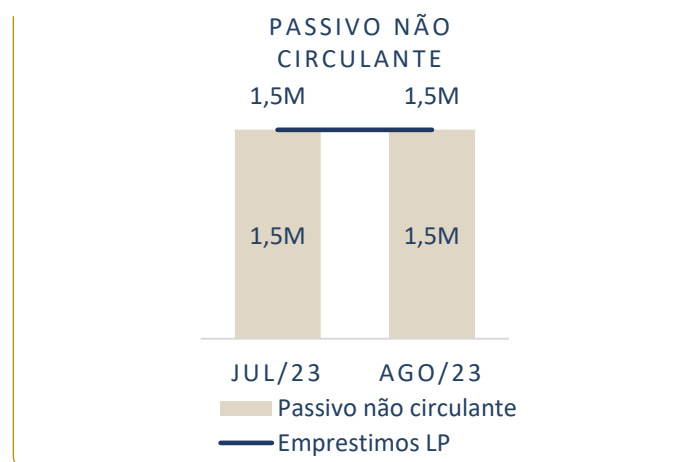
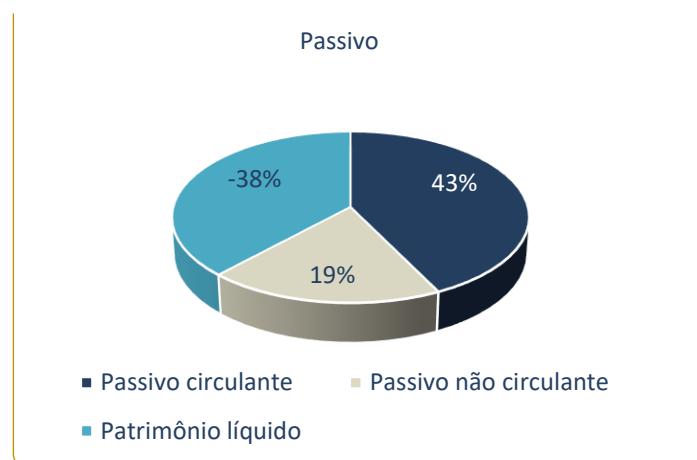
Evolução do passivo



PASSIVO (Pantanal Park Hotel)

A maior parte das obrigações estão concentradas no passivo circulante, portanto, são obrigações exigíveis a curto prazo.

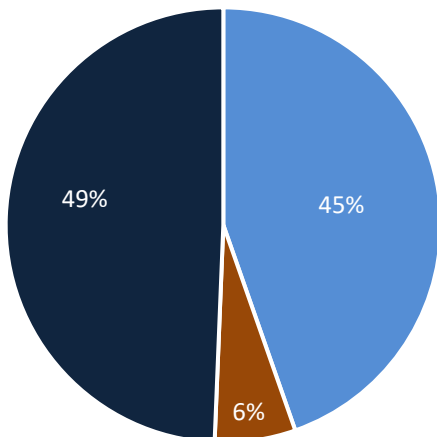
- **Fornecedores** – Em agosto, apresentou saldo contábil de 10 mil, uma retração de 16,92%, cerca de 2 mil, devido ao pagamento parcial de alguns fornecedores durante o mês de análise.
- **Contas a pagar** – Aponta um crescimento de 29,04%, em agosto, cerca de 1,4 mil, motivado pelo aumento dos serviços contábeis no período de análise.
- **Obrigações com o pessoal** – Percebe-se aumento de 8,03% em agosto, reflexo do aumento de 12% na folha de pagamento do período analisado, que por sua vez, aumentou em 10% os “encargos sociais”, tendo como exemplo o INSS que sozinho sofreu um acréscimo de 9% no período analisado.
- **Empréstimos e financiamentos** - Foi observado aumento de 0,3% em agosto, devido aos valores transacionados com a coligada Prudenstaca.
- **Adiantamento de clientes** - No mês de agosto, apresentou recuo de 15,54%, devido principalmente à baixa de R\$ 19 mil da Engr Engenharia. Vale destacar que a conta de adiantamento tem representatividade de 5% do total do Passivo Circulante da recuperanda.
- **Empréstimos e financiamento de longo prazo** – Não apresentou variações entre os períodos analisados, está composto pelo saldo de R\$ 1,5 milhões com o Banco do Brasil contr 12/09033-6.



Patrimônio Líquido – De acordo com a Lei nº 11.638/2007, O Patrimônio Líquido é formado pelo grupo de contas que registra o valor contábil pertencente aos acionistas ou quotistas. PL Positivo ocorre quando a soma dos ativos supera a soma do passivo, que a priori, demonstra uma situação financeira com certo conforto para cumprimento das obrigações. PL negativo é quando o total do passivo supera o total dos ativos, que neste caso, demonstra que a organização passa por dificuldades financeiras, com riscos de não cumprimento de obrigações de curto e longo prazo.

PASSIVO FISCAL (Prudenstaca)

Passivo Tributario



- Fiscais e Parafiscais
- Obrigações Sociais (INSS e FGTS)
- Impostos e contrib. Longo prazo

Os demonstrativos disponibilizados pela recuperanda apontaram um total de passivo tributário de R\$ 1,9 milhões, dos quais, R\$ 870,4 mil são impostos e contribuições a recolher, R\$ 117 mil em obrigações sociais e R\$ 962,5 mil em Parcelamentos tributários e impostos de longo prazo.

Apontamos para a COFINS, que é a contribuição de maior representatividade dentro de impostos e contribuições a recolher de curto prazo, com 74,46 % de representatividade.

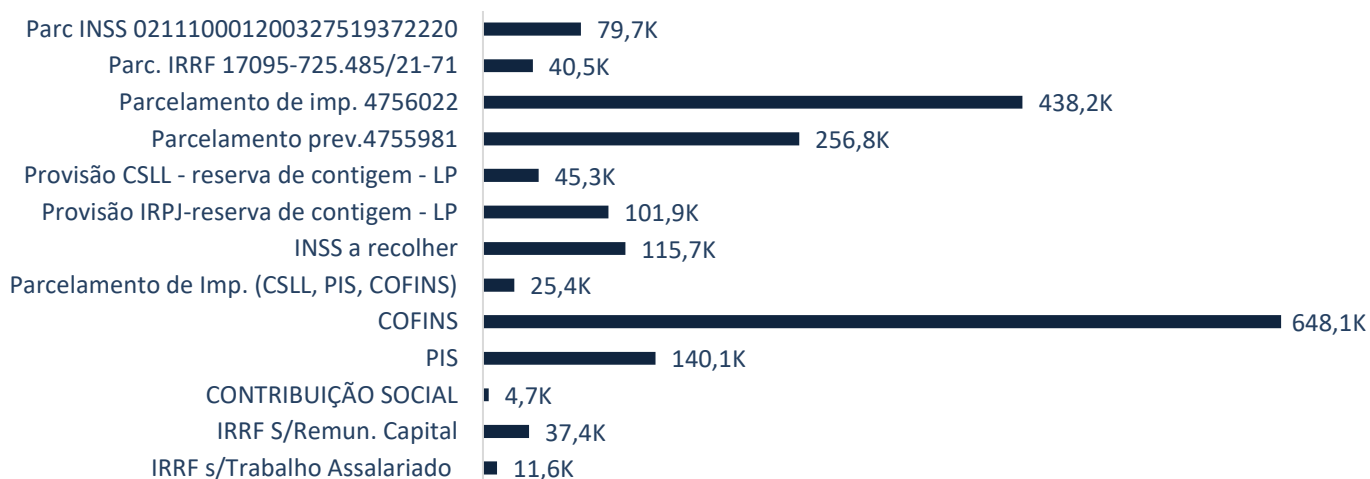
Em obrigações sociais o imposto de maior relevância é o de INSS a recolher, que representa 98,81%.

Quanto aos parcelamentos, o principal contribuinte é o Parcelamento 4756022 de longo prazo, representando 45,53% do total dos parcelamentos tributários de LP.

Como se pode observar no gráfico ao lado, 49% do passivo fiscal correspondem a impostos a pagar de longo prazo, 45% em impostos a pagar de curto prazo e 6% em obrigações sociais.

Vale destacar que nos períodos analisados não foram pagos os ICMS a recolher, IRRF s/Parcelamento, IRRF s/Remuneração de capital, PIS, COFINS, Parcelamento (CSLL, PIS, COFINS), Provisão de IRPJ – reserva de contingência e Provisão de CSLL – reserva de contingência.

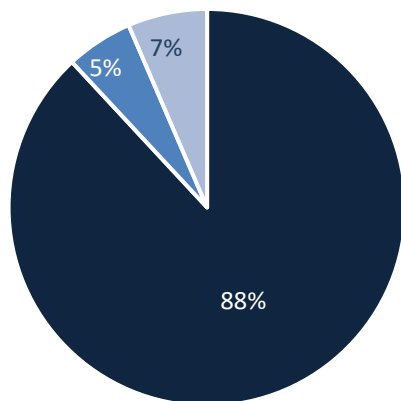
Obrigações Tributarias - Agosto_2023



Conforme pesquisa efetuada na PGFN não há registro de tributos inscritos em dívida ativa até 31/10/2023. fonte de pesquisa: [Lista de Devedores - PGFN](#)

PASSIVO FISCAL (Pantanal Park Hotel)

Obrigações Tributárias



- IMPOSTOS E TAXAS A RECOLHER
- ENCARGOS SOCIAIS
- Provisão de tributos

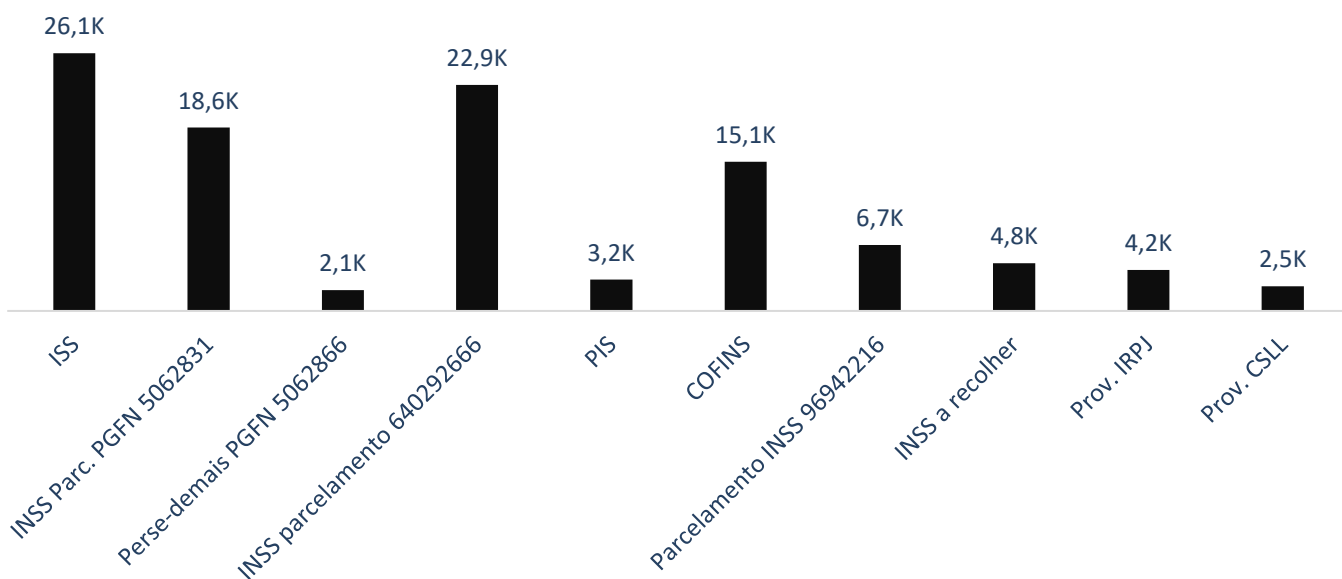
A recuperanda, através de seu balanço, apresentou um saldo de passivo fiscal total de R\$ 96 mil, no qual 94% correspondem a impostos a recolher. Entre julho e agosto, foi verificado recuo de 3%, motivado pelo pagamento parcial de INSS Parcelamento PGFN 5062831, Perse PGFN, INSS Parcelamento 640292666, PIS, COFINS, Parcelamento INSS 96942216

Quanto aos encargos sociais, foi observado aumento de 10% entre julho e agosto, motivado principalmente pela elevação de INSS a recolher e do FGTS a recolher.

Na conta de Provisões, nota se que não houve movimentações na conta entre julho e agosto de 2023, e no mês de agosto representa 6,92% do total do passivo tributário da recuperanda.

Não há registro de dívida ativa no PGFN.

Obrigações Tributárias - Agosto_2023





DRE

- I. DEMONSTRATIVO DE RESULTADO
- II. RECEITA VS GASTOS/RESULTADO



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (Prudenstaca)

DRE	jul/23	ago/23	Varição (R\$)	Varição (%)	Repres. (%)
Receita Operacional bruta	566.225,88	247.173,37	- 319.052,51	-56%	100%
Prestação de serviços	566.225,88	247.173,37	- 319.052,51	-56%	100%
(-) Deduções da receita	34.822,90	15.201,16	- 19.621,74	-56%	6%
Impostos s/vendas	34.822,90	15.201,16	- 19.621,74	-56%	6%
Receita operacional líquida	531.402,98	231.972,21	- 299.430,77	-56%	94%
(-) Custos	187.828,90	54.882,34	- 132.946,56	-71%	24%
Custo dos serviços	187.828,90	54.882,34	- 132.946,56	-71%	24%
Lucro bruto	343.574,08	177.089,87	- 166.484,21	-48%	76%
(-) Despesas operacionais	119.650,98	253.901,37	134.250,39	112%	143%
Despesas administrativas	77.527,24	197.384,07	119.856,83	155%	111%
(-)Despesa financeira	2.501,85	3.422,43	920,58	37%	2%
Despesas financeiras	2.501,85	3.422,43	920,58	37%	2%
Receita financeira	340,20	33.887,10	33.546,90	9861%	62%
Outras receitas e despesas	- 44.303,29	-	44.303,29	-100%	0%
Outras receitas e despesas	- 44.303,29	-	44.303,29	-100%	0%
Resultado operacional antes do	266.064,74	76.811,50	- 342.876,24	-129%	-140%
Resultado líquido do exercício	266.064,74	- 76.811,50	- 342.876,24	-129%	-43%

Receita bruta – Percebe se no mês de julho que o faturamento chegou a 541 mil referente a obra Ivinhema - contrato 018/23 – MS-141, NF.402, e no mês de agosto uma retração de 56%, na qual o valor do faturamento passou para 236 mil, conforme contrato 018/23 da Obra de Ivinhema, com a NF. 403.

Deduções da receita – Acompanharam as receitas, apresentando valor de impostos s/venda com retração de 56% no período de julho para agosto, com queda de R\$ 34 mil para 15 mil.

Custos – Nota se recuo de 71% de julho para agosto, mostrando que os custos estão refletindo principalmente a movimentação menor das receitas auferidas no mês de agosto de 2023.

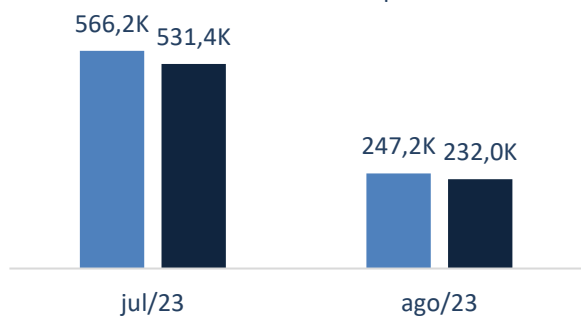
Lucro bruto – Com queda de 48%, mostra que a diminuição das receitas no mês de agosto, impactaram com queda nos demais índices de apuração do resultado da recuperanda.

Despesas operacionais – Percebe se um aumento de 155%, devido principalmente ao aumento de serviços prestados por PJ no mês de agosto de 2023.

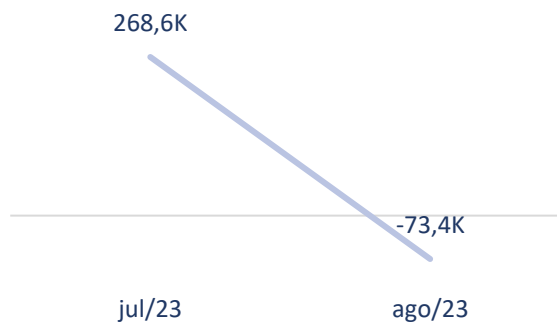
Despesas financeiras – Apresentou aumento de 37% em agosto, devido evolução do pagamento de juros.

EBITDA – Serve para mostrar a capacidade da empresa em fazer dinheiro através de sua atividade, ou seja, sua eficiência em gerar recursos através de sua operação. Em agosto, houve queda de 32%, reflexo da queda de 56% nas receitas brutas, principalmente da diminuição na parcela recebida do contrato 018/23, Obra de Ivinhema.

Resultado bruto vs liquido



Valor Ebitda



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (Pantanal Park Hotel)

DRE	jul/23	ago/23	Variação (R\$)	Variação (%)	Repres. (%)
Receita Operacional bruta	19.000,00	23.000,00	4.000,00	21%	100%
Prestação de serviços	19.000,00	23.000,00	4.000,00	21%	100%
(-) Deduções da receita	1.643,50	1.989,50	346,00	21%	9%
Impostos s/vendas	1.643,50	1.989,50	346,00	21%	9%
Receita operacional líquida	17.356,50	21.010,50	3.654,00	21%	91%
(-) Custos	9.158,91	10.418,72	1.259,81	14%	50%
Custo dos serviços	9.158,91	10.418,72	1.259,81	14%	50%
Lucro bruto	8.197,59	10.591,78	2.394,19	29%	50%
(-) Despesas operacionais	8.391,20	7.129,69	- 1.261,51	-15%	67%
Despesas administrativas	8.391,20	7.129,69	- 1.261,51	-15%	67%
(-)Despesa financeira	741,44	978,92	237,48	32%	9%
Despesas financeiras	741,44	978,92	237,48	32%	9%
Resultado operacional antes do IR e CSLL	- 935,05	3.515,07	4.450,12	-476%	33%
Resultado líquido do exercício	- 935,05	3.515,07	4.450,12	-476%	33%

Receita Bruta – No mês de agosto houve um aumento de 21%, passando de 19 mil em julho, para 23 mil em agosto, apontamos que variação do hotel é sazonal, que depende do tipo e quantidade de dias de cada hospedagem.

Deduções da receita – Apresentou aumento de 21% em agosto, refletindo as movimentações das receitas.

Custos – Apresentou aumento 14% no mês de agosto de 2023, passando de 9 mil para 10,4 mil, impulsionado pela elevação das receitas.

Lucro bruto – Apresentou saldos positivos em agosto, apontando aumento de 29%, demonstrando uma melhora na performance de vendas em relação ao mês anterior.

Despesas operacionais – Em agosto de 2023 houve retração de 15%, impulsionado principalmente pelo pagamento de despesas tributárias, que de janeiro a julho acumulavam R\$ 16 mil em dívidas, e agora aparecem zeradas em seus balancetes.

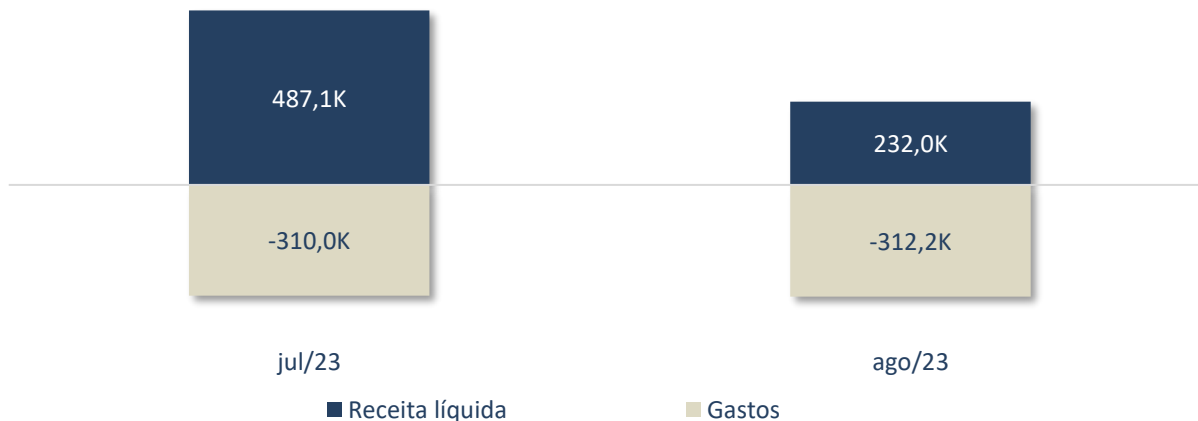
Despesas financeiras – Em agosto, houve aumento de 32%, com saldo de R\$ 741,44 em julho, e saldo de R\$ 978,92 em agosto, devido a pequeno aumento nas despesas bancárias e juros passivo.

EBITDA – Serve para mostrar a capacidade da empresa em fazer dinheiro através de sua atividade, ou seja, sua eficiência em gerar recursos através de sua operação. Observa-se em agosto, crescimento de 21% em relação ao mês anterior, impulsionado pela elevação das receitas e diminuição das despesas administrativas.



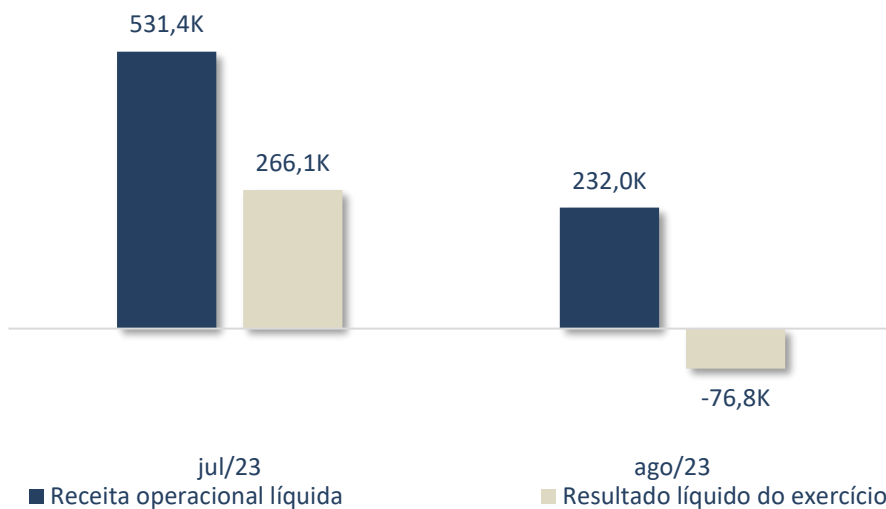
RECEITA VS GASTOS/RESULTADO (Prudenstaca)

RECEITAS VS GASTOS



- As Receitas superaram os gastos no mês de julho, com montante de 487 mil em receitas, contra 310 mil em gastos, porém, em agosto as receitas foram menores que os gastos, tendo 232 mil em receitas e 312 mil em gastos, vale destacar que no período de agosto os gastos consumiram até 135% das receitas, fechando o mês com resultado líquido do exercício negativo (prejuízo) em R\$ 76.811,50.

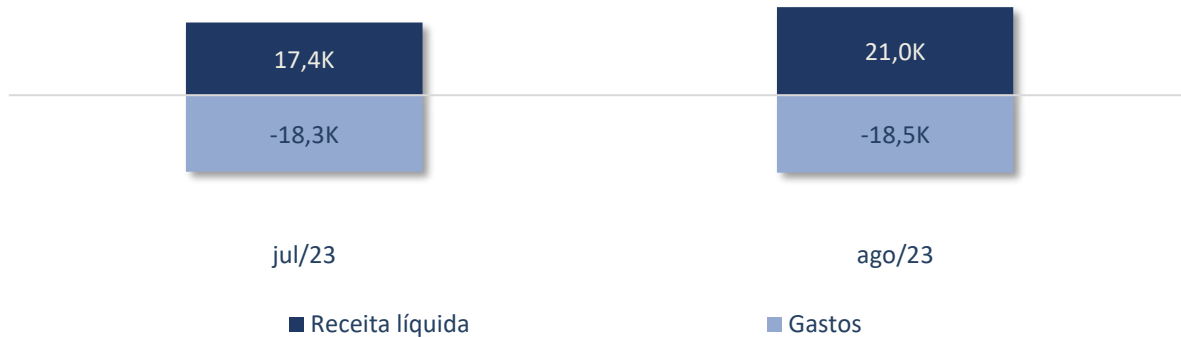
Receita líquida vs Resultado do exercício



- No mês de julho foi apresentado lucro de R\$ 268.566,59, em agosto, prejuízo de R\$ 76.811,50, apontando assim, uma diminuição de 129%, no comparativo ao mês anterior. Apontamos como principal causa, a diminuição de 56% no faturamento da prestação de serviços da recuperanda no mês de agosto de 2023.

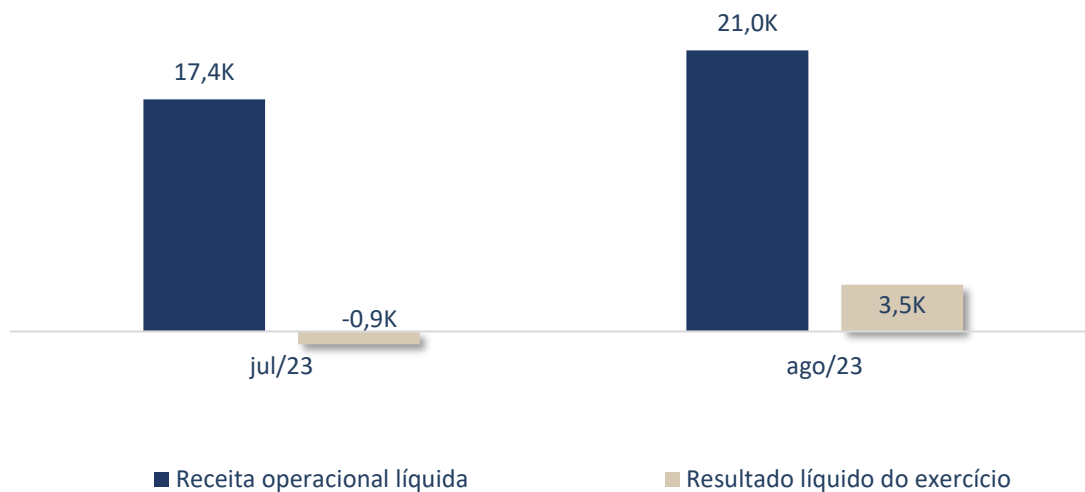
RECEITA VS GASTOS/RESULTADO (Pantanal Park Hotel)

Receita vs Gastos



- As receitas apresentaram um valor médio de R\$ 17 mil, já os gastos R\$ 13,9 mil. Os gastos evoluíram 1% em agosto, e as receitas evoluíram 21%. Vale destacar que os gastos consumiam da receita 88% em agosto.

Resultado Exercício vs Receita Líquida



- A receita operacional apresentou um valor médio de R\$ 17 mil, já o resultado líquido R\$ 5,5 mil. Foi apresentado lucro no mês de agosto, no valor de R\$ 3.515,07, ante ao prejuízo no mês anterior que somava R\$ 935,00.



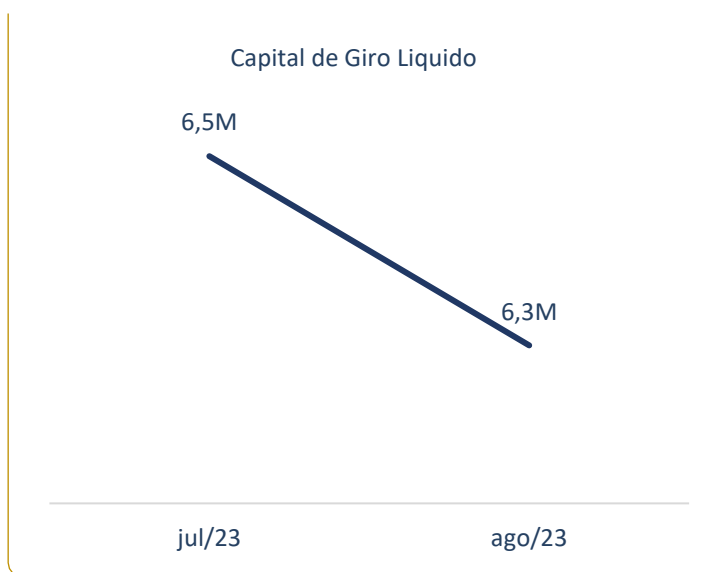
INDICADORES

- I. CGL/NCG
- II. ÍNDICES DE LIQUIDEZ
- III. ENDIVIDAMENTO GERAL



CGL/NGC. (Prudenstaca)

- **Capital de Giro líquido (CGL)** é uma medida financeira que representa a quantia de dinheiro que uma empresa tem disponível para cobrir suas despesas operacionais diárias. Em outras palavras, é o dinheiro necessário para manter o negócio funcionando no curto prazo.
- **Necessidade de Capital de Giro (NCG)** representa a quantia de dinheiro que uma empresa precisa ter disponível para financiar suas operações diárias. É o valor necessário para cobrir os custos de curto prazo, como o pagamento de salários, contas de fornecedores, despesas operacionais, entre outros. Quando **negativa**, indica que a empresa precisa de entrada de capital financeiro de fora, quando **positivo**, indica que não há a necessidade de capital de giro externo, inclusive, o produto deste cálculo será o quanto a empresa terá para investir, seja em outros negócios, em novos maquinários ou também melhorias.



- **O CGL** está formado pela diferença entre o ativo circulante e o passivo circulante. Para os meses analisados foram constatados valores positivos, o que significa que a empresa possui mais recursos de curto prazo do que obrigações. Quando o capital de giro é negativo, temos um cenário de tomada de caixa. Basicamente, esse cenário nos diz que, mesmo sem receber o valor das vendas, é preciso ter em caixa, um determinado capital reservado para manter todas as operações em dia. Em agosto houve uma retração de 2% do saldo, apontando para uma diminuição nos recursos de curto prazo. Vale frisar que a média do CGL da recuperanda encontra-se no patamar de 6,7 milhões, e a dívida de curto prazo encontra-se no patamar de 2,5 milhões, demonstrando saúde financeira em boas condições para quitar o passivo circulante.



- **A Necessidade de Capital de Giro (NGC)** é um indicador definido pelo ciclo de caixa da empresa, que mostra se o capital é suficiente para manter sua estrutura operacional funcionando, ou seja, mostra se a companhia tem capital de giro para continuar pagando seus fornecedores, produzindo e vendendo suas mercadorias. O NCG demonstrado nos períodos analisados foram positivos, demonstrando que a recuperanda não necessita de capital de giro externo. Esse indicador é formado pela razão entre Ativo operacional (Clientes e Adiantamentos a fornecedores) e Passivo operacional (Fornecedores e Salários). Em agosto houve aumento de 32%, devido à diminuição dos fornecedores.

CGL/NGC(Pantanal Park Hotel)

- **Capital de Giro líquido (CGL)** é uma medida financeira que representa a quantia de dinheiro que uma empresa tem disponível para cobrir suas despesas operacionais diárias. Em outras palavras, é o dinheiro necessário para manter o negócio funcionando no curto prazo.

- **Necessidade de Capital de Giro (NCG)** representa a quantia de dinheiro que uma empresa precisa ter disponível para financiar suas operações diárias. É o valor necessário para cobrir os custos de curto prazo, como o pagamento de salários, contas de fornecedores, despesas operacionais, entre outros. Quando **negativa**, indica que a empresa precisa de entrada de capital financeiro de fora, quando **positivo**, indica que não há a necessidade de capital de giro externo, inclusive, o produto deste cálculo será o quanto a empresa terá para investir, seja em outros negócios, em novos maquinários ou também melhorias.

- O **CGL** está formado pela diferença entre o ativo circulante e o passivo circulante. Para os meses analisados foram constatados valores negativos, o que significa que a empresa se encontra com dificuldades financeiras, pois não possui bens e direitos para cobrir obrigações com terceiros no curto prazo.

Quando o capital de giro é negativo, temos um cenário de tomada de caixa. Basicamente, esse cenário nos diz que, mesmo sem receber o valor das vendas é preciso ter em caixa, um determinado capital reservado para manter todas as operações em dia.

Foi apresentado uma queda do saldo negativo, agora está menor 0,18% em agosto. Porém, cabe informar que a recuperanda permanece apontando para dificuldades, e que não possui caixa suficiente para quitar suas dívidas de curto prazo.

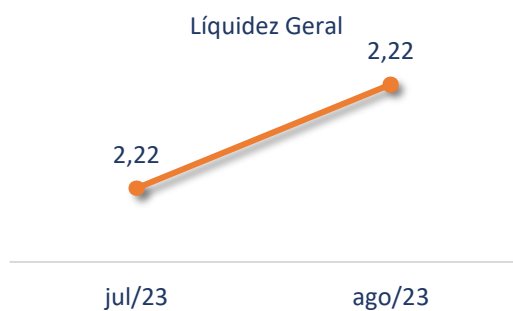
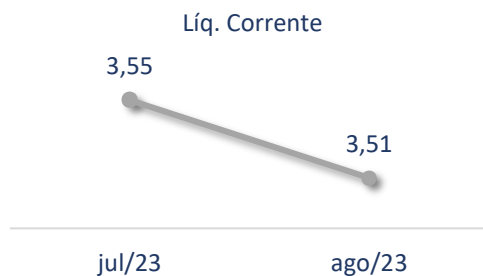
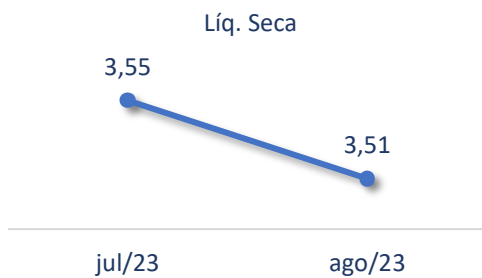
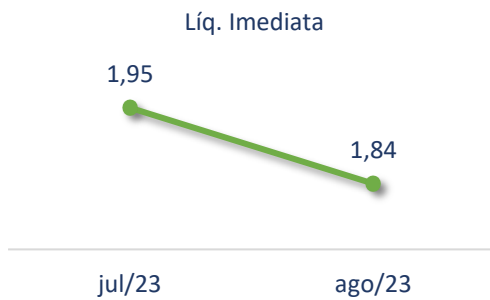
- A **Necessidade de Capital de Giro (NGC)** é um indicador definido pelo ciclo de caixa da empresa, que mostra se capital é suficiente para manter sua estrutura operacional funcionando, ou seja, mostra se a companhia tem capital de giro para continuar pagando seus fornecedores, produzindo e vendendo suas mercadorias.

O NCG demonstrado nos períodos analisados foram negativos, demonstrando que a recuperanda necessita de capital de giro externo. Esse indicador é formado pela razão entre Ativo operacional (Clientes e Adiantamentos a fornecedores) e Passivo operacional (Fornecedores e Salários). Foi apresentado saldo negativo em julho 85%, com piora acentuada no mês subsequente, aumentando para 702%.



ÍNDICES DE LÍQUIDEZ (Prudenstaca)

- Os índices de liquidez devem ser interpretados da seguinte forma: **Resultado maior do que 1**, a empresa tem um bom nível de liquidez, ou seja, tem dinheiro de sobra para cobrir as obrigações. **Resultado igual a 1**, os recursos que a empresa tem são equivalentes às obrigações que ela tem a pagar. **Resultado menor do que 1**, as obrigações a pagar superam os totais de recursos.



A liquidez imediata é um indicador que sinaliza a capacidade que o disponível (caixa, bancos e aplicações) da empresa possui de pagar suas dívidas de curto prazo. Por isso, seu resultado apresenta o percentual de passivos circulantes que pode ser quitado imediatamente com o caixa atual. Como se pode notar, a recuperanda possui capacidade de pagamento imediato, apresentando em todos os meses índices superiores a 1. No mês de agosto houve queda 0,11, e seu índice foi de 1,84, ou seja, apesar da pequena queda o índice continua satisfatório.

A liquidez seca é um indicador que mostra se a empresa é capaz de honrar seus compromissos de curto prazo, sem a necessidade da utilização dos estoques. É bastante parecido à liquidez corrente, mas seu cálculo exclui o estoque do ativo circulante. Mesmo a recuperanda não possuindo estoques, apresenta índices de liquidez seca satisfatórios, demonstrando leve queda de 0,04 no mês de agosto.

A liquidez corrente é um indicador usado para mensurar, a curto prazo de tempo, a capacidade de pagamento de uma companhia. Desse modo, a liquidez corrente busca obter a razão entre o ativo circulante da companhia pelo passivo circulante. Observa-se leve queda de 0,04 no mês de agosto.

A liquidez geral é um indicador utilizado para medir a capacidade que uma empresa tem de honrar com as suas obrigações de curto e longo prazo. Foi apresentado estabilidade no índice de liquidez geral do mês de agosto, sem sofrer alterações em relação ao mês de julho, mostrando índice de 2,22, apontando para capacidade de quitar as obrigações de curto e longo prazo.

ÍNDICES DE LÍQUIDEZ (Pantanal Park Hotel)

- Os índices de liquidez devem ser interpretados da seguinte forma: **Resultado maior do que 1**, a empresa tem um bom nível de liquidez, ou seja, tem dinheiro de sobra para cobrir as obrigações. **Resultado igual a 1**, os recursos que a empresa tem são equivalentes às obrigações que ela tem a pagar. **Resultado menor do que 1**, as obrigações a pagar superam os totais de recursos.

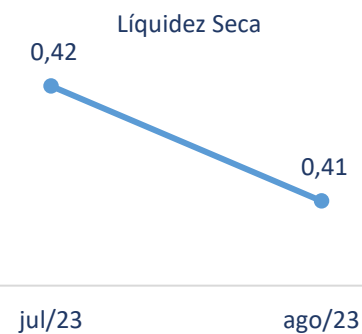
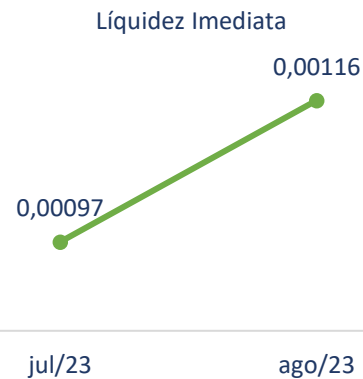
A liquidez imediata é um indicador que sinaliza a capacidade que o disponível (caixa, bancos e aplicações) da empresa possui de pagar suas dívidas de curto prazo. Por isso, seu resultado apresenta o percentual de passivos circulantes que pode ser quitado imediatamente com o caixa atual. Como se pode notar, a recuperanda não possui disponibilidades suficientes para quitar suas dívidas de curto prazo, apresentando índices próximos a zero.

A liquidez seca é um indicador que mostra se a empresa é capaz de honrar seus compromissos de curto prazo, sem a necessidade da utilização dos estoques. É bastante parecido à liquidez corrente, mas seu cálculo exclui o estoque do ativo circulante. Entre julho e agosto foi verificado recuo de 0,01 na liquidez seca, fechando com índice de 0,41, apontando para dificuldades em quitar dívidas de curto prazo.

A liquidez corrente é um indicador usado para mensurar, a curto prazo de tempo, a capacidade de pagamento de uma companhia. Desse modo, a liquidez corrente busca obter a razão entre o ativo circulante da companhia pelo passivo circulante. Observa-se que entre julho e agosto houve retração de 0,01, fechando com índice de 0,41, que aponta para dificuldades em quitar suas obrigações de curto prazo.

A liquidez geral é um indicador utilizado para medir a capacidade que uma empresa tem de honrar com as suas obrigações de curto e longo prazo. Não houve variação relevante entre os índices apresentados, ficando com valores de 0,29. O valor apresentado demonstra disparidade entre os recursos de curto e longo prazo em relação às obrigações de curto e longo prazo.

Todos os índices apresentaram valores inferiores a 1, o que demonstra que a recuperanda encontra com dificuldade para honrar com suas dívidas.



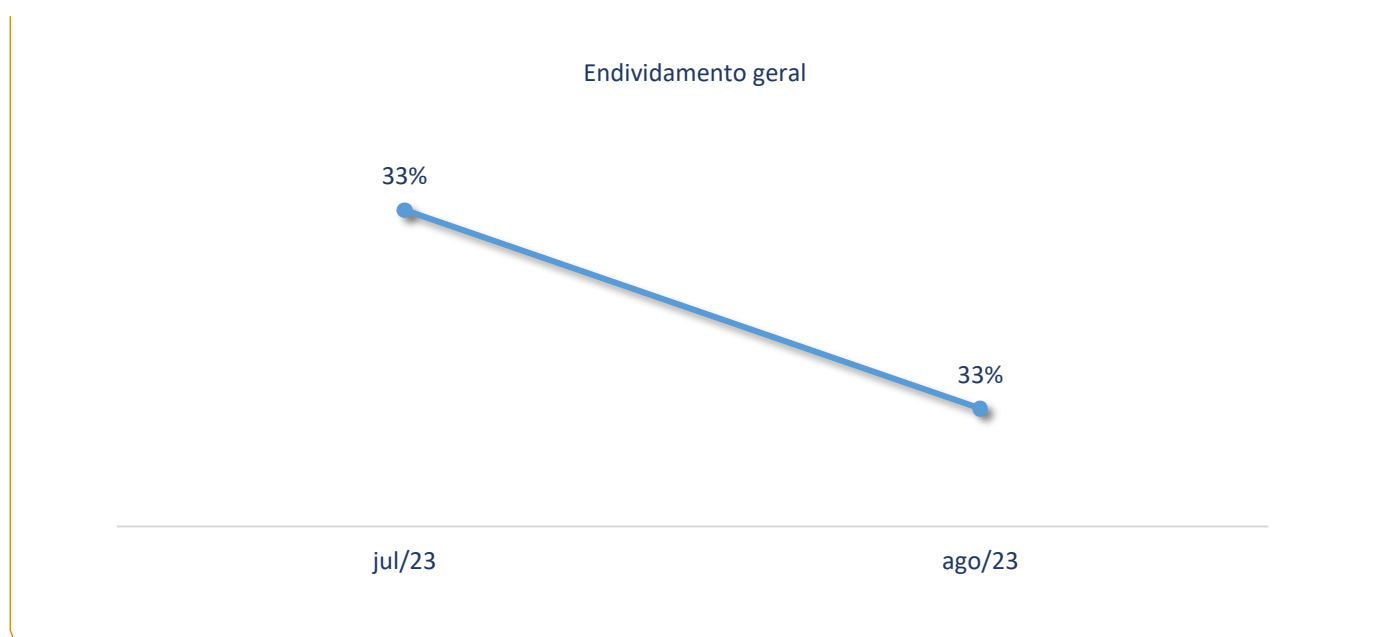
ENDIVIDAMENTO GERAL (Prudenstaca)

- O Índice de Endividamento Geral (EG) é a representação da proporção do ativo total que está comprometida para custear o endividamento da empresa com terceiros (passivos exigíveis). Por isso, ele é usado como um indicador para a análise da saúde financeira de uma companhia.

Para calculá-lo, divide-se o total da dívida (de curto prazo e longo prazo) pelo total do ativo.

Logo, a fórmula do Índice de Endividamento Geral é:

$$EG = (\text{Capital de terceiros} / \text{Ativos totais}) \times 100$$



- O valor apresentado demonstra que o capital de terceiros consome até 33% dos ativos totais. Entre julho e agosto não foi apresentada variação,
- Cabe destacar que da base de cálculo do capital de terceiros foram excluídos os valores de créditos em recuperação judicial.

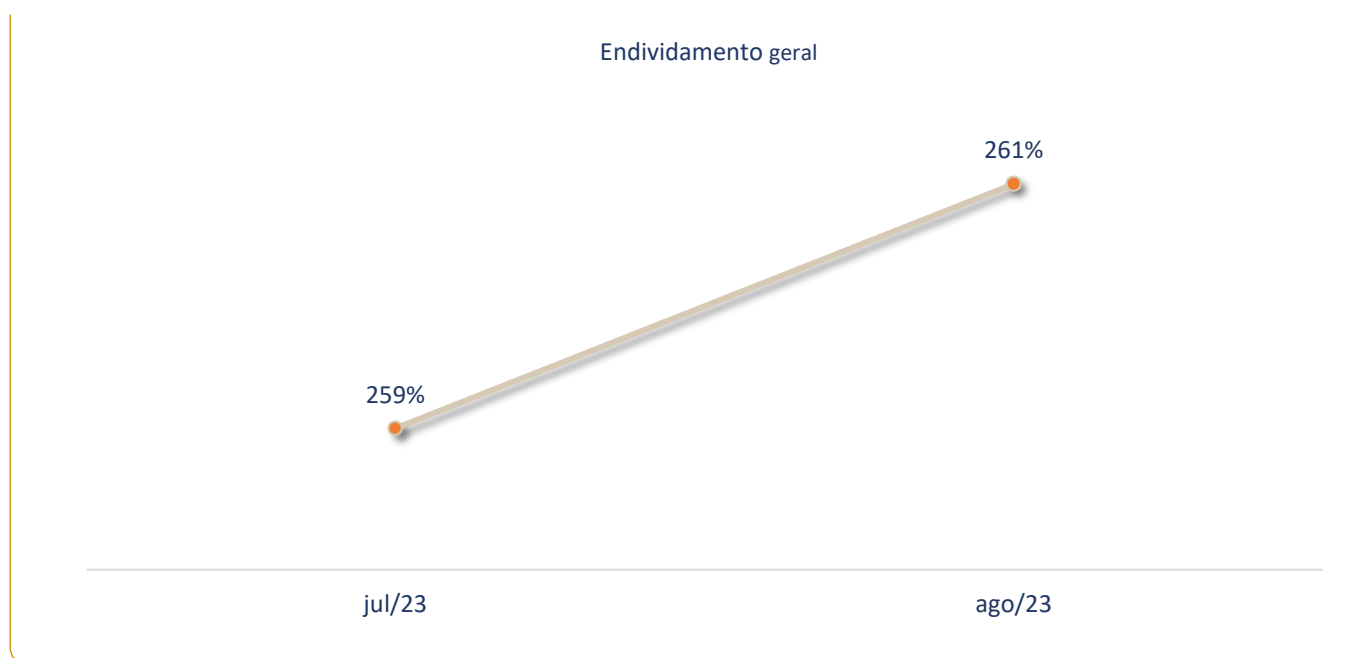
ENDIVIDAMENTO GERAL (Pantanal Park Hotel)

- O Índice de Endividamento Geral (EG) é a representação da proporção do ativo total que está comprometida para custear o endividamento da empresa com terceiros (passivos exigíveis). Por isso, ele é usado como um indicador para a análise da saúde financeira de uma companhia.

Para calculá-lo, divide-se o total da dívida (de curto prazo e longo prazo) pelo total do ativo.

Logo, a fórmula do Índice de Endividamento Geral é:

$$EG = (\text{Capital de terceiros} / \text{Ativos totais}) \times 100$$



- O mês de agosto apresentou uma evolução de 2 pontos percentuais em relação ao período anterior. O valor apresentado demonstra que o capital de terceiros chega a ser 261% superior ao total de recursos da empresa, o que aponta para insolvência da recuperanda.



PONTOS DE ANÁLISE

- I. PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS
- II. PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS



PRINCIPAIS OCORRÊNCIAS OPERACIONAIS

- Dos 13 colaboradores apresentados no resumo da folha de pagamento, 6 estavam ativos e 7 afastados por auxílio doença. (Prudenstaca).
- Em Agosto foi admitido 1 Assistente ADM (Prudenstaca).
- No mês de agosto de 2023 foi apontado prejuízo de R\$ 76.811,50 (Prudenstaca).
- Todos os índices de liquidez apresentados de julho e agosto de 2023 demonstraram valores positivos, portanto, satisfatórios. (Prudenstaca).
- O endividamento geral "consome" 33% dos ativos totais. (Prudenstaca).
- Conforme pesquisa feita na PGFN, não há tributos inscritos em dívida ativa. (Prudenstaca).
- Do total de 4 colaboradores apresentados no resumo da folha de pagamento, 3 estavam ativos e 1 afastados por auxílio doença. (Pantanal Park Hotel).
- Em agosto não houve admissões e nem demissões de funcionários (Pantanal Park Hotel).
- No mês de agosto de 2023 foi apontado lucro de R\$ 3.515,07 (Pantanal Park Hotel).
- Todos os índices de liquidez apresentados de julho e agosto de 2023 demonstraram valores negativos, portanto, insatisfatórios. (Pantanal Park Hotel).
- O endividamento geral é superior em 261% se comparado aos ativos totais, portanto, insatisfatórios (Pantanal Park Hotel).
- Conforme pesquisa feita na PGFN, não há tributos inscritos em dívida ativa. (Pantanal Park Hotel).

PENDÊNCIAS E QUESTIONAMENTOS

Após a análise da documentação apresentada do mês de julho e agosto/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.

Questionamentos

- Porque no relatório de movimentação financeira, do mês de agosto, tem um valor de R\$ 60.000,00 referente a CSLL lançado como despesa (pagamento)? Se houve pagamento, enviar comprovante. (Prudenstaca).
- Porque no Balanço Patrimonial de julho de 2023, no Ativo Não Circulante, Realizável a LP, subconta "Plano de recuperação Judicial-credores", possui um saldo de R\$ 188.350,12, e no mês de agosto de 2023 a mesma subconta não possui saldos? (Prudenstaca).
- Porque foi feito lançamento de entrada de 35 mil na conta "clientes"? Foi registrado na subconta "Luís Gustavo Ribeiro" (sócio), qual a origem desta classificação? (Prudentaca).
- Com base na questão anterior, observamos o relatório de movimentação financeira, onde existe uma "despesa" de distribuição de lucro no valor de 35 mil a favor do sócio Luís Gustavo Ribeiro. Existe relação com o lançamento na conta de "clientes"? É contrapartida? A classificação contábil está correta? (Prudenstaca)
- Porque na conta "adiantamento a empregados" tem saldo de R\$ 7.245,83 sem movimentações desde junho/2023?
- Pagamento de R\$ 70.000,00 no mês de agosto de 2023, para José Ricardo Mendes, qual o serviço prestado? Existe contrato de prestação de serviços para este prestador? Enviar contrato (Pantanal Park Hotel).

Pendência documental

- Respostas, referente aos questionamentos do 12º Relatório Mensal de Atividades.
- Memória de Cálculo do IRPJ e CSLL – período de janeiro a agosto de 2023. (Prudenstaca)
- Comprovante de pagamento do IRPJ e CSLL – período de janeiro a agosto de 2023 (Prudenstaca)
- Razão analítico das contas patrimoniais de janeiro a setembro de 2023: PLANO DE RECUPERAÇÃO JUDICIAL-CREDORES (Ativo Não Circulante) e DEPOSITO JUDICIAL INSS (Ativo Não Circulante).
- Balanço mensal de setembro de 2023.
- DRE mensal de setembro de 2023.
- Apresentar Razão Analítico da conta "Clientes", referente ao período de janeiro a setembro de 2023.
- Folha e pagamento e Pró-labore de setembro de 2023.
- Contas a pagar de setembro de 2023 (em excel, com títulos vencido e a vencer).
- Contas a receber de setembro de 2023 (em excel, com títulos vencido e a vencer).
- Contratos e notas fiscais de colaboradores pessoa jurídica (se houver).
- Faturamento por clientes de setembro de 2023.
- Apresentar as contas de Cessão fiduciária de títulos/direitos creditórios, Alienação fiduciária, Arrendamentos mercantis, Adiantamento de contrato de câmbio, Obrigações de entregar, Obrigações de fazer, Obrigações de dar e Obrigações ilíquidas (se houver).
- Relatório de imobilizado de setembro de 2023 (Inventário).
- Comprovantes de pagamentos aos credores de 2022 até setembro de 2023.



DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

- I. DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO
- II. FOTOS



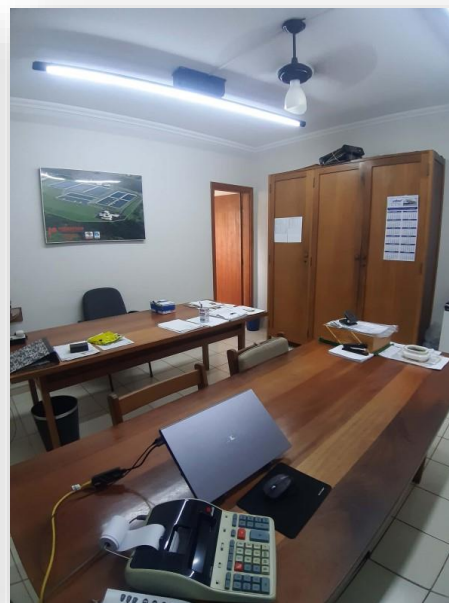
DILIGÊNCIA DE CONSTATAÇÃO

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, da Companhia Prudenstaca Sociedade de Engenharia e Construções Ltda e Pantanal Park Hotel, denominada "Recuperanda".

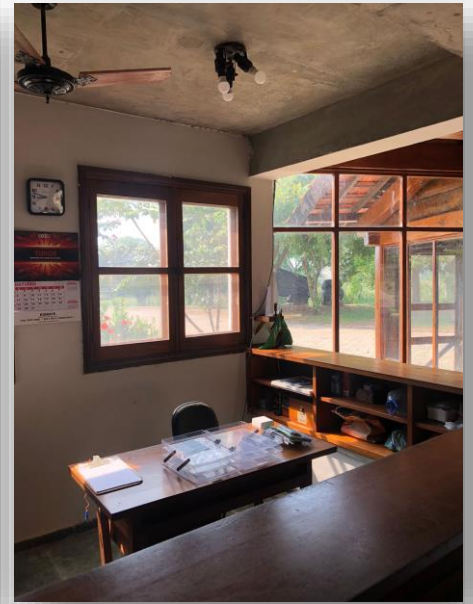
Na data de 27/10/2023, esta Administradora Judicial realizou visita à sede da Recuperanda Pantanal Park Hotel, localizada na Rodovia BR 262, s/n, Km 712, Fazenda Figueirinha, Distrito de Porto Esperança, município de Corumbá/MS, com intuito de observar as condições e constatar o funcionamento da referida sociedade empresarial, assim como obter informações gerencias, operacionais e financeiras.

- Fomos recebidos pela Sra. Jaice e Fernando, que me acompanharam às dependências do hotel, não havia hóspedes neste dia, estavam por lá alguns funcionários fazendo a limpeza, verifica-se que houve algumas mudanças, como a pintura do prédio de lazer, bem como compra de alguns eletrodomésticos, tais como forno, geladeira, cervejeira e freezer vertical, como consta nas imagens.

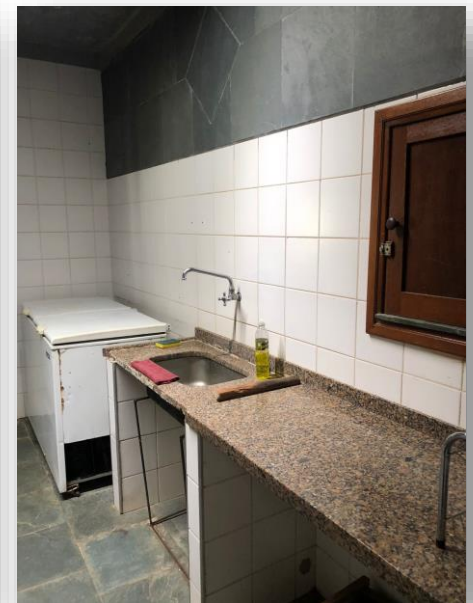
FOTOS (Prudenstaca)



FOTOS (Pantanal Park Hotel)



FOTOS (Pantanal Park Hotel)





CUMPRIMENTO DE PLANO

- I. CONDIÇÕES DE PAGAMENTO AOS CREDORES
- II. PAGAMENTOS DE CREDORES



CONDIÇÕES DE PAGAMENTO AOS CREDORES

- De acordo com o 1º aditivo do Plano de Recuperação Judicial (Art. 53, Lei 11.101, de 09/02/2005), os credores de Classe I (Trabalhistas) receberão a integralidade de seus créditos em até 12 meses, amortizadas em 12 parcelas mensais, com deságio de 45%, após a publicação da decisão de homologação do PRJ.
- Condições Classe II (Garantia Real) – Prazo total de 72 meses, amortizadas em 72 parcelas com carência de 12 meses, e deságio de 30%, após a publicação da decisão de homologação do PRJ.
- Condições Classe III (Quirografários) – Prazo total de 60 meses, amortizadas em 60 parcelas com carência de 12 meses, e deságio de 50%, após a publicação da decisão de homologação do PRJ.
- Condições Classe IV (ME e EPP) – Prazo total de 60 meses, amortizadas em 60 parcelas com carência de 12 meses, e deságio de 50%, após a publicação da decisão de homologação do PRJ.

PAGAMENTO DE CREDORES

- A recuperanda encerrou os pagamentos da Classe I – Trabalhistas, no mês de dezembro de 2022, nota se que um total de 5 credores receberam os pagamentos totais de suas 12 parcelas mensais, somando o total pago, ao longo do período de cumprimento do plano, um montante de R\$ 333.500,54.
- Credores da Classe II – Garantia real, percebe se que a recuperanda efetuou pagamentos até o mês de agosto de 2023, para um total de 1 credor, que recebeu 10 parcelas, somando um total pago, ao longo do cumprimento do plano, um montante de R\$ 127.559,58.
- Credores da Classe III – Quirografários, percebe se que a recuperanda efetuou pagamentos até o mês de agosto de 2023, para um total de 18 credores, que receberam 12 parcelas, somando um total pago, ao longo do cumprimento do plano, um montante de R\$ 484.269,23.
- Credores da Classe IV – ME e EPP, nota se que a recuperanda efetuou pagamentos até o mês de agosto de 2023, para um total de 4 credores, que receberam 12 parcelas, somando um total pago, ao longo do cumprimento do plano, um montante de R\$ 8.747,79.

Credor	Classe credor	Valor final	Deságio	Valor para pagamento	valor de parcela	Total pago
CLAUDINES SERAFIM DA SILVA	Classe I - Trabalhista	R\$ 498.439,26	45%	R\$ 274.141,59	R\$ 22.845,13	R\$ 308.798,08
CLAUDINEI DIAS DE OLIVEIRA	Classe I - Trabalhista	R\$ 5.400,00	45%	R\$ 2.970,00	R\$ 247,50	R\$ 3.345,44
JOAO SERGIO BATISTA CARVALHO	Classe I - Trabalhista	R\$ 6.500,00	45%	R\$ 3.575,00	R\$ 297,92	R\$ 4.026,91
PABLO AUGUSTO ANTUNES (Adv Coroplast)	Classe I - Trabalhista	R\$ 26.235,30	45%	R\$ 14.429,42	R\$ 1.202,45	R\$ 16.253,55
FREITAS, CHESINE & ARAGOS ADVOGADOS	Classe I - Trabalhista	R\$ 19.629,51	45%	R\$ 10.796,23	R\$ 899,69	R\$ 1.076,56
BANCO DO BRASIL SA - CORUMBÁ (credor P)	Classe II - Garantia real	R\$ 688.268,94	30%	R\$ 481.788,26	R\$ 6.691,50	R\$ 127.559,58
BANCO BRADESCO S/A	Classe III - Quirografário	R\$ 499.357,92	50%	R\$ 249.678,96	R\$ 4.161,32	R\$ 100.635,88
BANCO SANTANDER BRASIL S.A	Classe III - Quirografário	R\$ 1.183.094,54	50%	R\$ 591.547,27	R\$ 9.859,12	R\$ 238.429,69
BETUNEL INDUSTRIA E COMERCIO S.A	Classe III - Quirografário	R\$ 160.410,49	50%	R\$ 80.205,25	R\$ 1.336,75	R\$ 26.199,50
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Classe III - Quirografário	R\$ 318.028,00	50%	R\$ 159.014,00	R\$ 2.650,23	R\$ 58.941,63
CLAUDINEI ANTONIO DOS SANTOS E CIA LTE	Classe III - Quirografário	R\$ 11.334,72	50%	R\$ 5.667,36	R\$ 94,46	R\$ 1.542,30
CORR PLASTIK INDUSTRIAL LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 131.176,51	50%	R\$ 65.588,26	R\$ 1.093,14	R\$ 21.424,76
CP DISTRIBUIDORA EIRELI	Classe III - Quirografário	R\$ 14.824,24	50%	R\$ 7.412,12	R\$ 123,54	R\$ 2.421,22
DURA-LEX SISTEMAS LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 5.678,34	50%	R\$ 2.839,17	R\$ 47,32	R\$ 927,42
JOSELI BALBINO FALCAO	Classe III - Quirografário	R\$ 17.978,66	50%	R\$ 8.989,33	R\$ 149,82	R\$ 2.936,43
KS MAQUINAS INDUSTRIAIS LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 5.127,22	50%	R\$ 2.563,61	R\$ 42,73	R\$ 837,41
MARTINS E ESCAVASSINI LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 20.520,11	50%	R\$ 10.260,06	R\$ 171,00	R\$ 3.351,51
MATESP SERVICOS E COMERCIO DE MAQUIN	Classe III - Quirografário	R\$ 1.350,00	50%	R\$ 675,00	R\$ 11,25	R\$ 220,50
MINERACAO CAMPO GRANDE LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 15.070,47	50%	R\$ 7.535,24	R\$ 125,59	R\$ 1.018,75
NIVETEC INSTRUMENTACAO E CONTROLE LT	Classe III - Quirografário	R\$ 120.521,60	50%	R\$ 60.260,80	R\$ 1.004,35	R\$ 19.684,55
POSTO PAULISTA PNEUS LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 4.770,00	50%	R\$ 2.385,00	R\$ 39,75	R\$ 779,09
POSTO ZAP PRESIDENTE PRUDENTE LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 7.244,00	50%	R\$ 3.622,00	R\$ 60,37	R\$ 489,69
SNOL INDUSTRIA, COMERCIO E SERVICOS EII	Classe III - Quirografário	R\$ 13.079,88	50%	R\$ 6.539,94	R\$ 109,00	R\$ 2.136,31
USIMIX LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 33.914,35	50%	R\$ 16.957,18	R\$ 282,62	R\$ 2.292,59
A M COMERCIO DE TINTAS LTDA ME	Classe IV - ME e EPP	R\$ 2.143,00	50%	R\$ 1.071,50	R\$ 17,86	R\$ 321,77
DURA LEX ADMINISTRAÇÃO CONTABIL LTDA	Classe IV - ME e EPP	R\$ 11.821,00	50%	R\$ 5.910,50	R\$ 98,51	R\$ 1.930,69
DURA LEX ADMINISTRAÇÃO CONTABIL LTDA	Classe IV - ME e EPP	R\$ 6.177,00	50%	R\$ 3.088,50	R\$ 51,48	R\$ 1.008,87
EXATA ENGENHARIA E CONSTRUCAO LTDA -	Classe IV - ME e EPP	R\$ 81.162,00	50%	R\$ 40.581,00	R\$ 676,35	R\$ 5.486,46
		R\$ 3.909.257,06		R\$ 2.120.092,52	R\$ 54.390,72	R\$ 954.077,14



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:

- 2 (indicar número) litisconsortes ativos
- 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? 21 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; 176 dias

6.2. a decisão de deferimento do processamento e a relação de credores elaborado administrador judicial; 158

6.3. a distribuição da inicial e a realização da primeira assembleia de credores para deliberar sobre o plano de recuperação; 680 dias

6.4. a distribuição da inicial e a aprovação do plano de recuperação pela assembleia de credores; 812

QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

6.9. a duração da suspensão prevista no art. 6º, § 4º, da Lei 11.101/05; 360 dias

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 recurso contra a decisão que concedeu a recuperação judicial: sim () não

8.1. Em caso positivo, o plano foi: mantido integralmente () mantido em parte () anulado

11. Houve a alienação de bens na forma prevista no art. 66 da Lei 11.101/05: () sim não

12. Houve a concessão de financiamento ao devedor aprovado pelo Juízo no curso da recuperação judicial: () sim não

13. Houve pedido de modificação do plano após a concessão de recuperação judicial () sim não

QUESTIONARIO ATOS PROCESSUAIS

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

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/)

