

RECUPERAÇÃO JUDICIAL GRUPO PRUDENSTACA

PROCESSO Nº 1012588-70.2019.8.26.0482

5ª VARA CÍVEL DE PRESIDENTE PRUDENTE – SP

SUMÁRIO

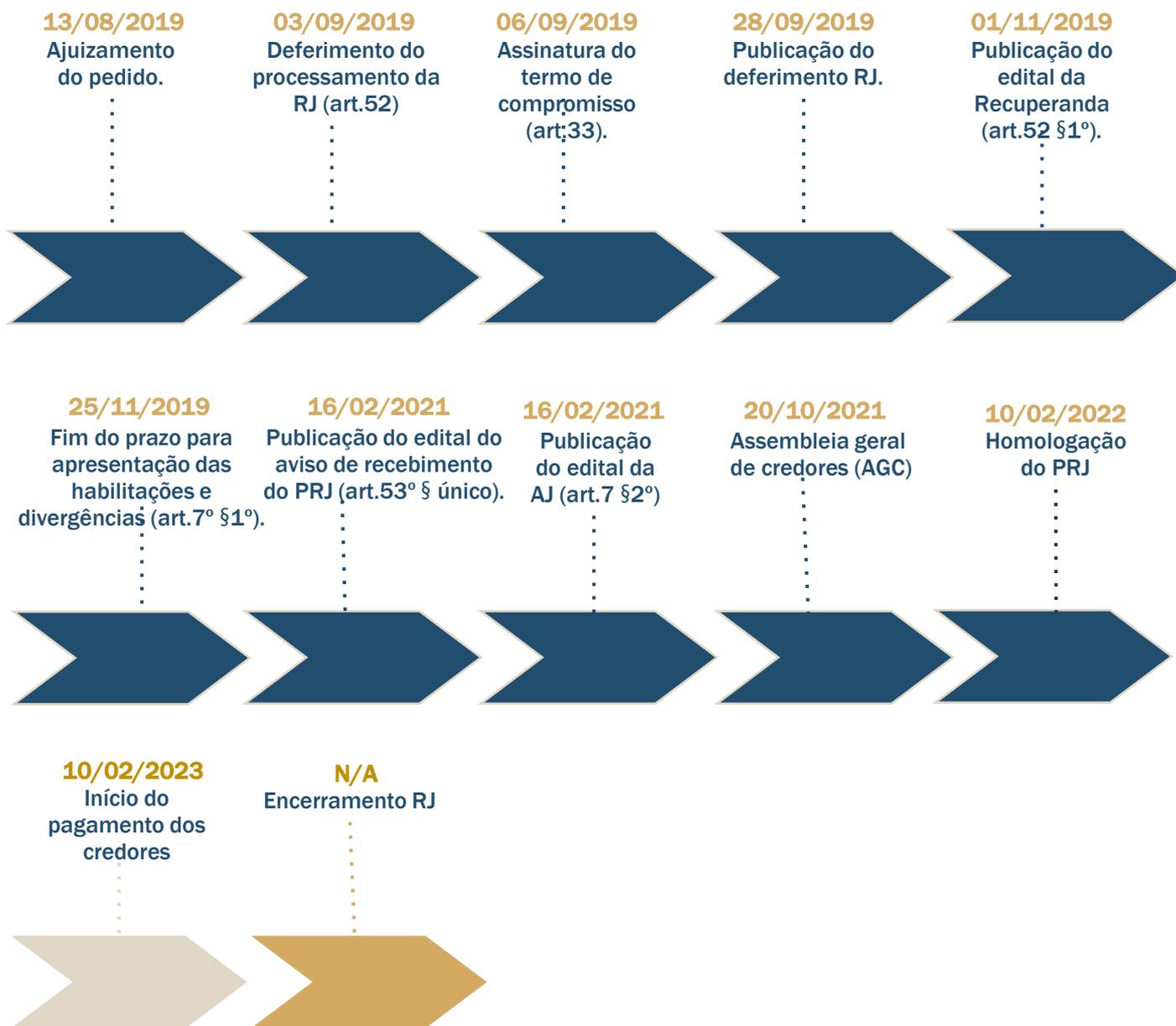
	Cronograma processual	03
	Notas relevantes	05
	Colaboradores	11
	Ativo	14
	Passivo	20
	Demonstrativo de resultado	27
	Indicadores	32
	Pontos para análise	39
	Diligência de constatação	42
	Cumprimento do PRJ	47
	Questionário de atos processuais	50



CRONOGRAMA PROCESSUAL



CRONOGRAMA PROCESSUAL



 EVENTOS OCORRIDOS

 EVENTO ATUAL

 EVENTOS FUTUROS



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 maio até julho 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 vêm sofrendo severos efeitos negativos decorrentes dos problemas acima apontados e da crise no setor de construção.

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

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

Fonte: Plano de Recuperação Judicial

NOTAS RELEVANTES



Sócio Administrador:
ANTONIO AUGUSTO
RIBEIRO

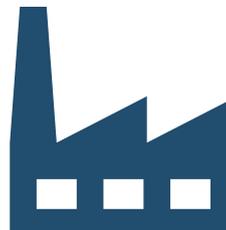


Sócio administrador :
LUIS GUSTAVO RIBEIRO

**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

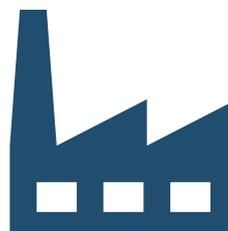
DATA DA ABERTURA: 06/09/1991



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)

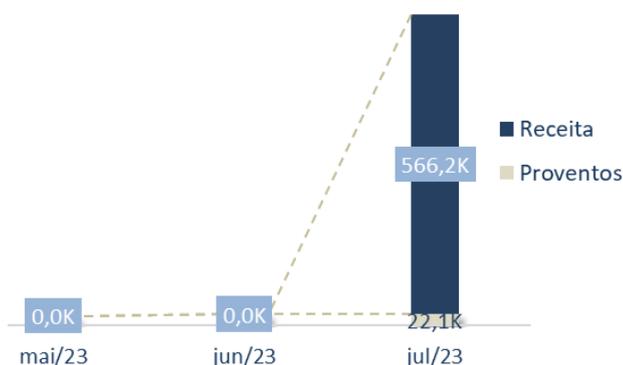
Proventos são todos os pagamentos a serem efetuados ao empregado de natureza salarial, tais como: salário base, horas extras, adicional noturno, adicional de insalubridade, adicional de periculosidade, comissões, DSR (Descanso Semanal Remunerado), gratificações, etc.

No mês de junho, a recuperanda apresentou em seu headcount um total de 12 colaboradores, o que significa uma evolução de 9%, se comparado ao período anterior, já em julho, ocorre um aumento de 8%. O aumento observado em junho foi motivado pela admissão de um eletricista, já o aumento de julho foi motivado pela entrada de 1 motorista. De acordo com as informações disponibilizadas pelas recuperanda, 25% dos funcionários pertencem ao setor administrativo e 75% ao setor de produção.

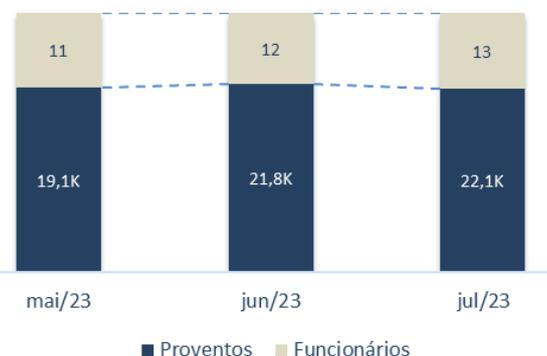
Quanto aos proventos, foi observado aumento de 15% em junho e 1% em julho, ambos motivados pela admissão de colaboradores.

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

Receita vs Proventos



Folha de pagamento - Prudestaca



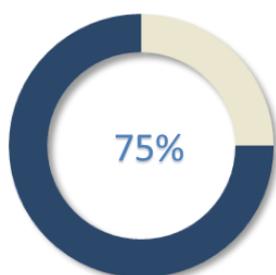
Turnover geral



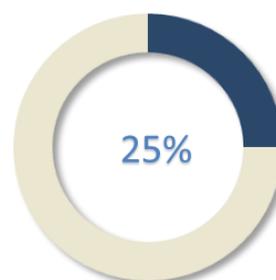
O turnover é a taxa de rotatividade de funcionários, que mede o número de funcionários que saem de uma organização durante um período especificado. Isso revela a capacidade da empresa em reter os colaboradores e em ser atrativa para eles e para os consumidores. Sendo assim, geralmente é mais barato reter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

O turnover demonstrado em junho de 2023 apresentou uma evolução de 0,38%, já julho um recuo de 0,38%, apontando para uma baixa taxa de rotatividade, se comparada em base anualizada, com o percentual médio de 4,29%.

Produção



Administrativo



**** Cabe destacar que as recuperandas não apontaram colaboradores em regime PJ.**

COLABORADORES (Pantanal Park Hotel)

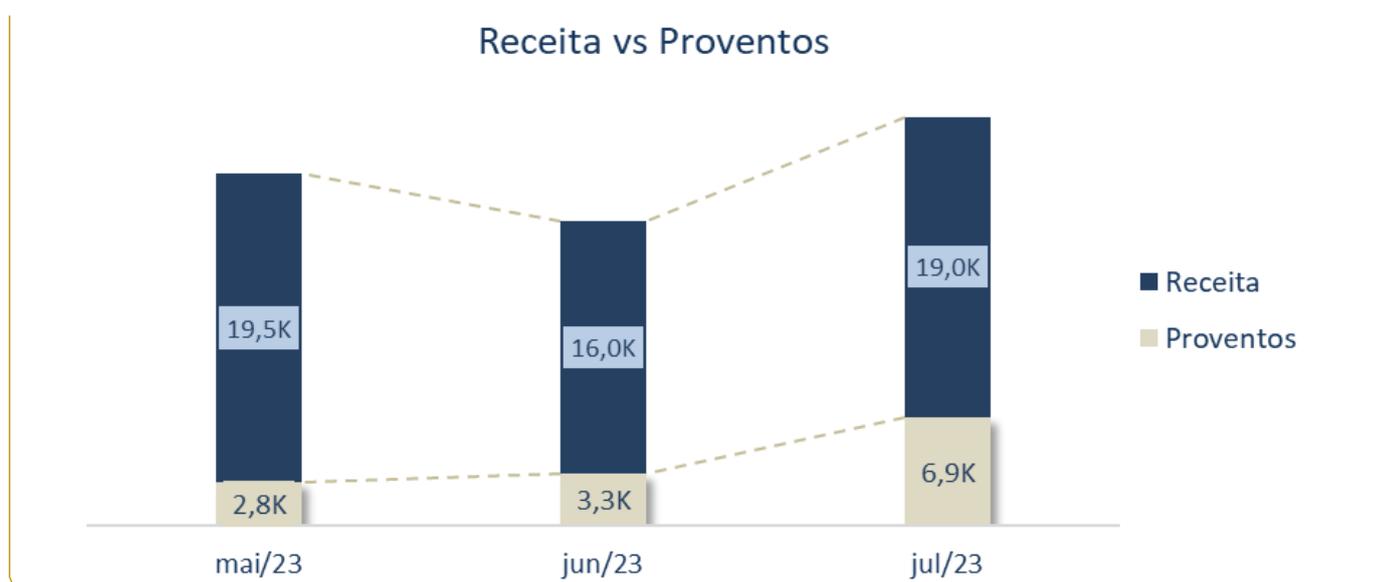
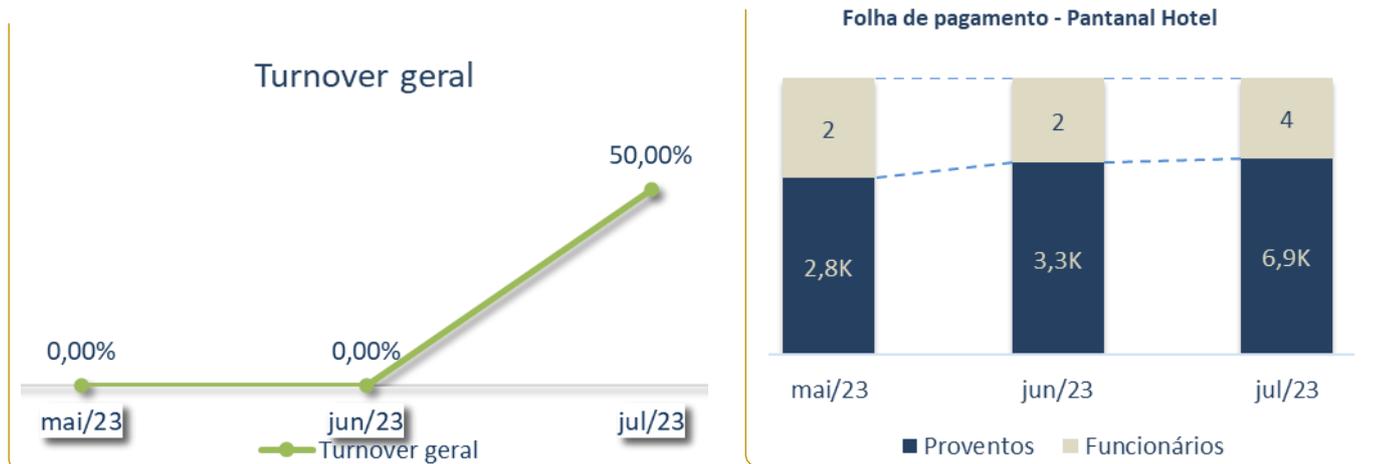
No mês de junho, a recuperanda apresentou em seu headcount um total de 2 colaboradores, não apresentando variação em relação ao mês anterior. No mês de julho houve aumento de 100% no número de colaboradores, graças a admissão de 2 Camareiras. Dos 4 colaboradores apresentados em julho, 3 estavam ativos e 1 afastado por doença.

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

Quanto aos proventos, foi observado aumento de 18% em junho, ocasionado pelo maior gasto com horas extras no mês, já o aumento de 110% em julho, foi motivado pela admissão de 2 colaboradores.

Foi constatado que no mês de maio os gastos com folha de pagamento chegam a consumir até 14% da receita bruta da recuperanda, em junho, 21% e julho 36%.

Para os meses de maio e junho foram apresentados índices de turnover geral iguais a zero, ocasionado pela não movimentação de colaboradores nos períodos, em julho foi apresentado índice de 50%, devido à contratação de 2 colaboradores, dobrando o número total de funcionários.





ATIVO

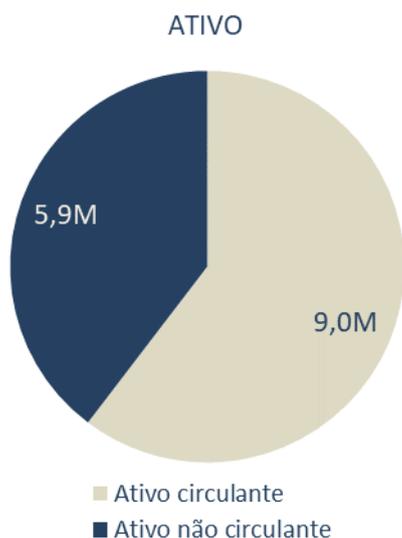
- I. ATIVO
- II. IMOBILIZADO



ATIVO (Prudenstaca)

Ativo	mai/23	jun/23	jul/23
Ativo circulante	9.041.203,14	8.781.852,96	9.004.304,17
Disponível	4.987.128,53	4.706.861,64	4.946.990,33
Caixa	98.748,87	75.399,34	56.991,58
Bancos conta movimento	142.326,15	75.587,21	1.385.523,81
Aplic. Financeiras	4.746.053,51	4.555.875,09	3.504.474,94
Cientes	634.741,75	634.741,75	634.741,75
Duplicatas a receber	634.741,75	634.741,75	634.741,75
Outros créditos	3.400.306,54	3.421.223,25	3.422.572,09
Adiant. a fornecedores	135.848,10	136.470,76	136.470,76
Adiant. A empregados	6.195,83	7.245,83	7.245,83
Emprestimo a terceiros	3.183.073,28	3.182.432,08	3.182.957,34
Tributos a recup/compens	75.189,33	95.074,58	95.898,16
Despesas do exercício seguinte	19.026,32	19.026,32	-
Ativo não circulante	5.899.996,04	5.918.894,52	5.916.891,52
RLP	171.454,64	190.353,12	188.350,12
Empréstimos compulsórios	20.901,48	20.901,48	-
Recuperação judicial	150.553,16	169.451,64	188.350,12
Investimentos	174.911,51	174.911,51	174.911,51
Imobilizado	5.553.629,89	5.553.629,89	5.553.629,89
Imóveis	167.159,46	167.159,46	167.159,46
Móveis e utensílios	116.316,03	116.316,03	116.316,03
Máquinas e equipamentos	3.631.334,57	3.631.334,57	3.631.334,57
Veículos	1.887.761,86	1.887.761,86	1.887.761,86
Outras imobilizações	54.711,65	54.711,65	54.711,65
(-) Depreciação	-	303.653,68	-
Total Ativo	14.941.199,18	14.700.747,48	14.921.195,69

- 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.



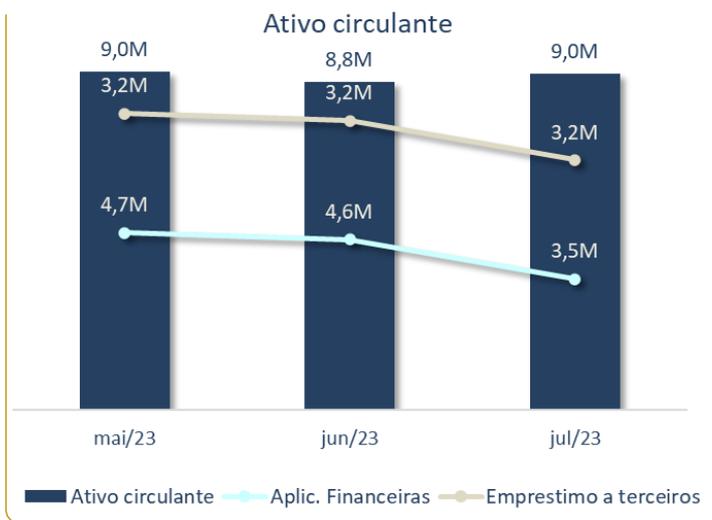
Conforme demonstrado no gráfico ao lado, a maioria dos bens e direitos está concentrada no ativo circulante, representando 60%, ou seja, a recuperanda possui maior capacidade de pagamento no curto prazo. A principal conta desse grupo as aplicações financeiras, que representam 39%.

Ativo circulante apresentou recuo de 3% em junho e aumento de 3% em julho.

Quanto aos ativos realizáveis a longo prazo, esses representam 40% do total de ativos.

No mês de junho, o ativo não circulante apresentou aumento de 0,32%, já em julho, recuo de 0,03% do total de ativos de longo prazo.

ATIVO (Prudenstaca)



- **Empréstimo compulsório** – O art. 10 do decreto-lei 2288/1986 criou o empréstimo compulsório para absorção temporária do excesso de poder aquisitivo, como medida complementar ao programa de estabilização econômica. O empréstimo compulsório seria exigido dos consumidores de gasolina ou álcool para veículos automotores.
- **Despesas antecipadas** – De forma simples, são aplicações de recursos em despesas, cujo benefício para empresa ocorrerá no exercício seguinte.
- **Despesas do exercício seguinte** – Aqui são classificadas as aplicações de recursos em despesas cujo benefício para a empresa ocorrerá no exercício seguinte. Ou seja, são valores relativos a despesas já pagas que beneficiarão o exercício seguinte àquele da data de encerramento do balanço (contas realizadas em aproximadamente 12 meses, dependendo do ciclo operacional da empresa).

São despesas a vencer, a apropriar, a transcorrer, antecipadas. Elas serão futuramente apropriadas decorrente dos pagamentos feitos antecipadamente, sendo direitos da empresa.



Disponível – No mês de julho, está composto pelo saldo de caixa de R\$ 56,9 mil, por R\$ 64,61 reais do Itaú Unibanco, por R\$ 2,2 mil do Banco do Brasil, por R\$ 10,4 mil em bloqueio judicial, por R\$ 1 milhão no BTG Pactual, por R\$ 2 milhões em Fundo BTG Pac Corpicdb, pelo saldo negativo de R\$ 372 mil de juros a incorrer BTG e pelo saldo de R\$ 1,8 milhões da Sicoob Aplicação RDC. Em junho, apresentou recuo de 6%, motivado principalmente pela perda de aplicações XP investimentos, em julho, aumento de 5%, impulsionado pelo recebimento da Obra Ivinhema em bancos conta movimento. Cabe destacar que entre maio e julho foi apresentada tendência de queda do caixa e da aplicações.

Clientes – Não apresentou variações entre os períodos analisados, permanecendo com saldo de R\$ 634,7 mil. Embora no mês de julho tenha havido o faturamento de R\$ 541 mil, não houve a entrada de recebíveis a prazo, indicando que o recebimento foi a vista.

Adiantamento a fornecedores – Apresentou aumento de 1% em junho e não apresentou variação em julho. O aumento observado indica que ocorreram mais adiantamentos ao invés de baixa.

Adiantamentos a empregados – Foi apresentado aumento de 17% em junho. Cabe informar que não foram apresentados valores de adiantamento na folha de pagamento, e que esta administradora irá verificar junto a recuperanda qual a origem desse adiantamento.

Empréstimo a terceiros – Não houve variações entre os períodos analisados.

Tributos a recup/compensar – Apresentou aumento de 26% em junho e 1% em julho, devido à entrada de impostos a compensar ser maior do que os valores compensados.

Despesas do exercício seguinte – Está composto pelo saldo de R\$ 19 mil referente a depósito judicial trabalhista. Não apresentou variações entre maio e junho, porém, foi realizado em sua totalidade do mês de julho.

Empréstimo compuls./combust – Está composto pelo saldo de R\$ 20,9 mil. Não apresentou variações entre maio e junho, sendo totalmente realizado no mês de julho de 2023.

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 maio e julho de 2023, permanecendo com saldo de R\$ 174,9 mil.

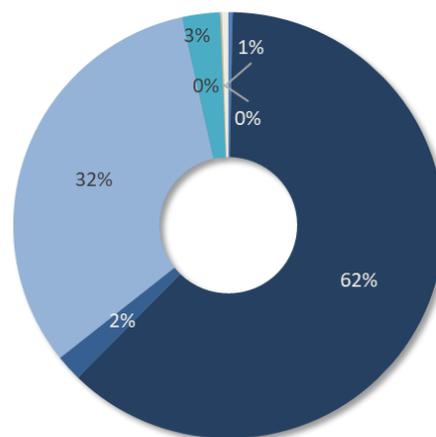
Plano de recuperação judicial-credores – Apresentou aumento de 13% em junho e 11% em julho. Esta administradora irá solicitar maiores esclarecimentos a respeito desse grupo de contas.

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.

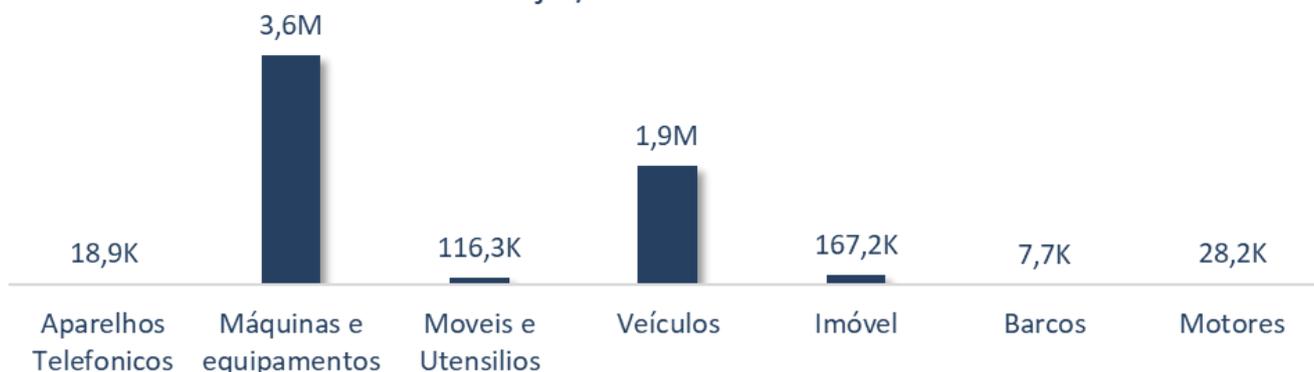
• **A depreciação** é a perda de valor de um bem decorrente de seu uso, do desgaste natural ou de sua obsolescência.

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 ■ Máquinas e equipamentos
 ■ Móveis e Utensílios ■ Veículos
 ■ Imóvel ■ Barcos
 ■ Motores

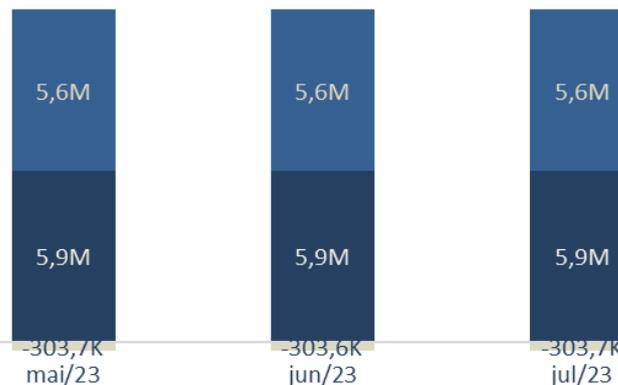
jul/23



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.



■ Total do Imobilizado ■ Total da Depreciação
 ■ TOTAL DO IMOBILIZADO

ATIVO (Hotel Pantanal Park)

Ativo	mai/23	jun/23	jul/23
Ativo circulante	1.436.167,81	1.417.604,87	1.436.383,49
Disponível	2.616,04	3.553,10	3.331,72
Caixa	1.437,52	746,32	1.271,58
Bancos conta movimento	1.178,52	2.806,78	2.060,14
Clientes	19.500,00	-	19.000,00
Duplicatas a receber	19.500,00	-	19.000,00
Outros créditos	615,07	615,07	615,07
Adiant. A empregados	600,00	600,00	600,00
Tributos a recup/compens	15,07	15,07	15,07
Despesas do exerc. Seguinte	1.413.436,70	1.413.436,70	1.413.436,70
Ativo não circulante	481.105,51	481.105,51	481.106,51
Imobilizado	481.105,51	481.105,51	481.106,51
Imóveis	41.638,36	41.638,36	41.638,36
Móveis e utensílios	43.676,92	43.676,92	43.676,92
Equip. telefonicos	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Veículos	147.922,50	147.922,50	147.922,50
Outras imobilizações	820.718,70	820.718,70	820.718,70
(-) Depreciação	- 575.850,97	- 575.850,97	- 575.849,97
Total Ativo	1.917.273,32	1.898.710,38	1.917.490,00

- 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.

Ativo circulante

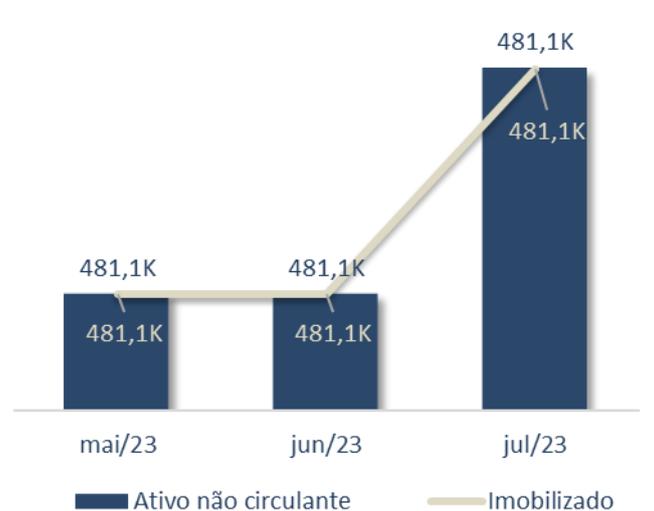


A maioria do ativo, cerca de 60%, está concentrada em no ativo circulante, portanto, a recuperanda possui maior capacidade de pagamento através dos recursos de curto prazo.

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

Entre os meses de maio e junho, ocorre um recuo de 1%, já em Julho ocorre um aumento de 1% no total do ativo.

Ativo não Circulante



Disponível – Composto por R\$ 1,2 mil em caixa, por R\$ 207,33 reais no banco do Brasil e por R\$ 1,8 mil no Bradesco. Apresentou aumento de 36% em junho, devido menor pagamento de credores classe II e III, bem como a falta de pagamento de IRPJ. Em julho, um recuo de 6%, refletindo o maior número de pagamentos no Banco do Brasil.

Clientes – Apresentou recuo de 100% em junho, através do recebimento de R\$ 19,5 mil referente a hospedagem. No mês de julho há a entrada de R\$ 19 mil a prazo.

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 entre os períodos analisados.

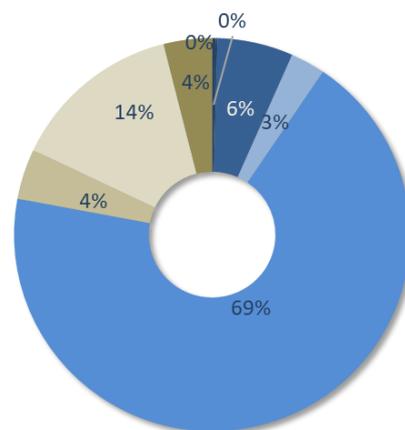
Despesas do exerc. seguinte – Está composto pela conta Desp dif. Bco Brasil, com valor de R\$ 1,4 milhões. Não apresentou variações entre os períodos analisados.

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.

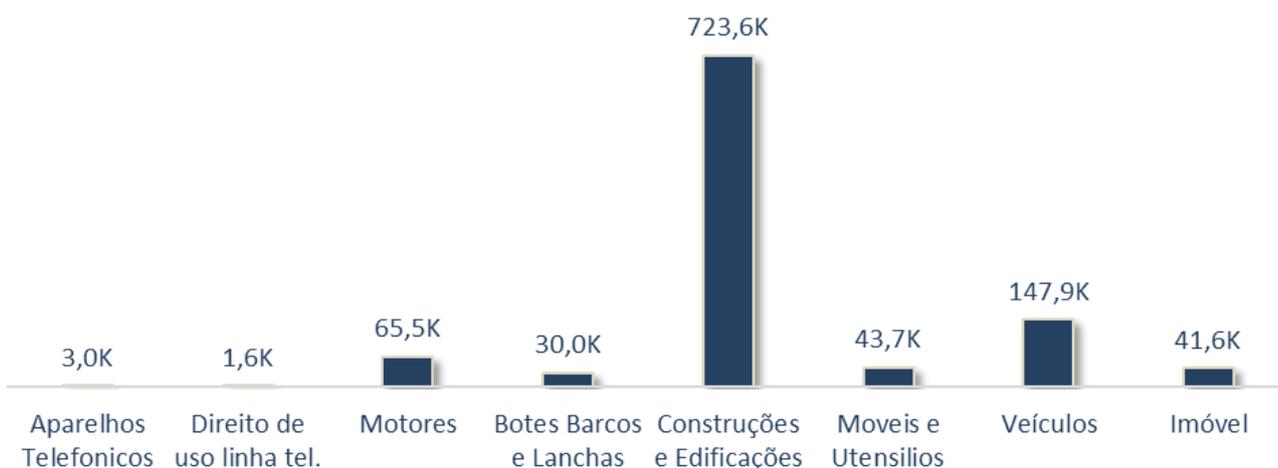
- A depreciação** é a perda de valor de um bem decorrente de seu uso, do desgaste natural ou de sua obsolescência.

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.



- Aparelhos Telefônicos
- Motores
- Construções e Edificações
- Veículos
- Direito de uso linha tel.
- Botes Barcos e Lanchas
- Moveis e Utensílios
- Imóvel

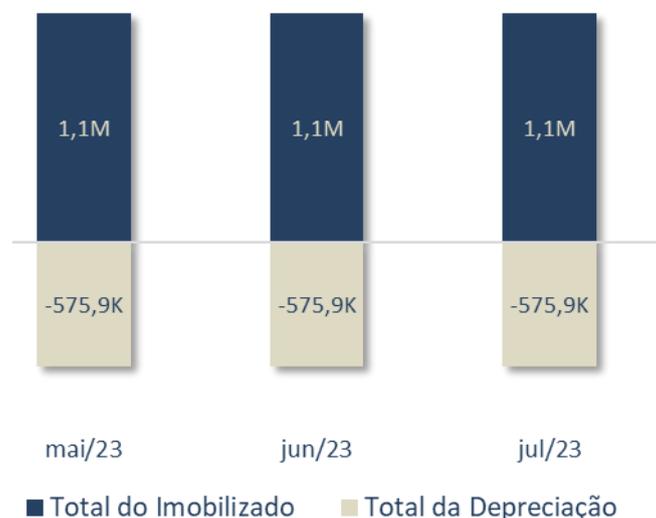
jul/23



Não foi apresentada variação entre os períodos analisados, o que indica que não houve compra ou venda de bem.

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	mai/23	jun/23	jul/23
Passivo circulante	2.556.719,65	2.536.565,31	2.539.705,09
Banco -Saldo Devedor e Financ.	985.669,55	980.608,82	975.548,09
Fornecedores	550.495,15	532.395,23	532.077,81
Fornecedores nacionais	535.627,20	518.123,85	518.393,19
Fornecedores de serviços	14.867,95	14.271,38	13.684,62
Obrigações tributárias	866.660,85	866.068,46	884.740,77
Obrigações trab. E prev	156.047,10	159.645,80	149.491,42
Obrigações com pessoal	9.695,00	11.941,64	12.583,64
Obrigações sociais	132.653,35	134.005,41	123.209,03
Provisões	13.698,75	13.698,75	13.698,75
Outras obrigações	- 2.153,00	- 2.153,00	- 2.153,00
Adiantamentos	- 2.153,00	- 2.153,00	- 2.153,00
Passivo não circulante	2.480.579,06	2.432.158,85	2.393.402,54
Empréstimos e financ. LP	1.683.405,31	1.634.985,10	1.596.228,79
Resultados de exercício futuro	797.173,75	797.173,75	797.173,75
Patrimônio líquido	9.903.900,47	9.732.023,32	9.988.088,06
Capital subscrito	5.300.000,00	5.300.000,00	5.300.000,00
Resultados acumulados	4.247.401,80	4.075.524,65	4.331.589,39
Lucros acumulados	2.594.574,76	2.023.730,48	2.279.795,22
Resultado do exercício	- 398.967,13	-	-
Ajustes avaliação patrimonial	2.051.794,17	2.051.794,17	2.051.794,17
Reservas	356.498,67	356.498,67	356.498,67
Passivo total	14.941.199,18	14.700.747,48	14.921.195,69

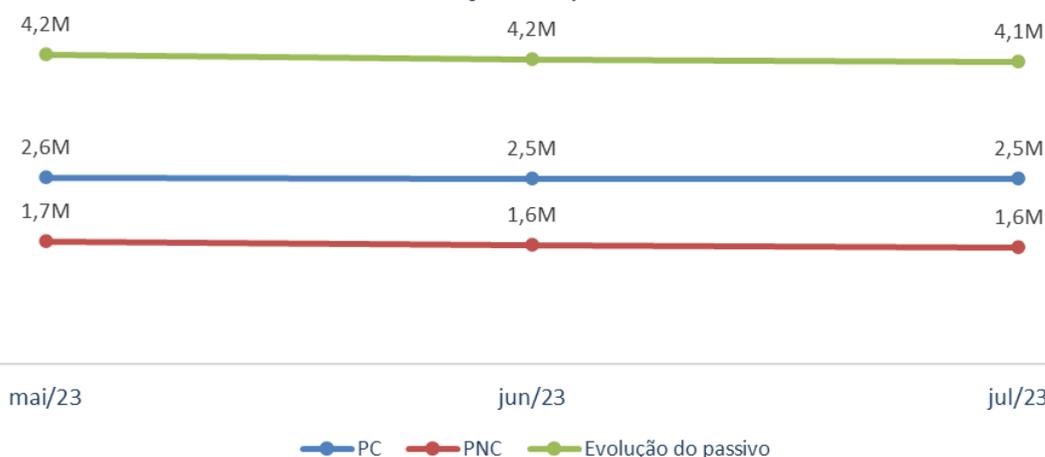
• **Passivo** são todas as obrigações financeiras de uma empresa. Ou seja, suas despesas e dívidas, independentemente dos prazos que têm para serem quitadas ou suas recorrências.

• **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



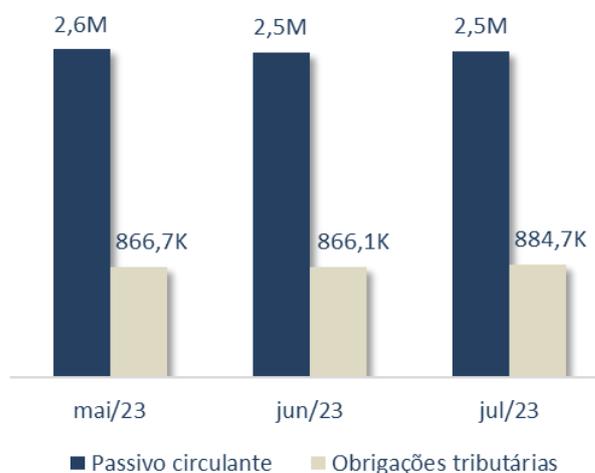
A maioria do passivo da recuperanda está concentrado no curto prazo, representando 17% do total de obrigações, registrando um saldo de R\$ 2,5 milhões, já o passivo não circulante registra um valor médio de R\$ 2,4 milhões. O passivo circulante apresentou uma redução de 1% em junho e aumento de 0,12% em julho. O não circulante uma redução de 2% em ambos meses.

O patrimônio líquido apresentou uma redução de 2% em junho, e aumento de 3% em julho, refletindo os resultados gerados nos meses.

PASSIVO (Prudenstaca)

- **Fornecedores** – Apresentou recuo de 3% entre maio e junho, e recuo de 0,06% entre junho e julho, 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\$ 155 mil da ACF Ribeiro e R\$ 139,9 da Arcelomital.
- **Fornecedores de serviços** – Houve recuo de 4% em junho e julho, motivado pela diminuição de despesas de serviços contábeis.
- **Banco saldo devedor e financiamentos** – Demonstrou redução de 1% em junho e julho de 2023, devido à redução causado pelo pagamento parcial do financiamento de capital de giro da Caixa econômica federal.

Passivo circulante



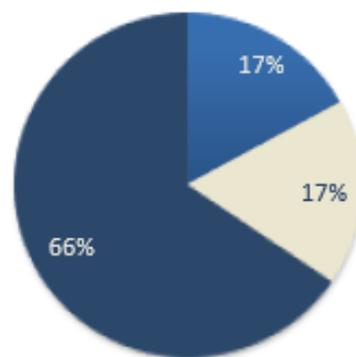
Passivo não circulante



- **Receita de exercícios futuros** – Não apresentou recuo entre os períodos analisados.

- **Obrigações trabalhistas** – Apontou aumento de 2% em junho, devido aumento do FGTS, em julho, um recuo de 6%, motivado pelo recuo de INSS
- **Financiamento LP** – Em junho, apresentou recuo de 3%, impulsionado pela diminuição do empréstimo a Antonio Augusto Ribeiro, em julho, diminuição de 2%, motivado pelo recuo das Cessões de crédito diversos.

Passivo



■ Passivo circulante ■ Passivo não circulante ■ Patrimônio líquido

- **No passivo da recuperanda, não há qualquer menção a contas de Alienação fiduciária, Arrendamentos mercantis, Adiantamento de contrato de câmbio, Obrigações de entregar, Obrigações de fazer, Obrigações de dar e Obrigações ilíquidas. Cabe informar que a recuperanda não disponibilizou quaisquer informações sobre as referidas contas, diante disso, diligenciaremos junto a recuperanda para que nos forneça os devidos esclarecimentos e abertura de contas.**

PASSIVO (Pantanal Park Hotel)

Passivo	mai/23	jun/23	jul/23
Passivo circulante	3.433.930,42	3.419.123,31	3.438.836,98
Emprestimos e Financiamentos	3.198.557,10	3.188.524,30	3.189.491,50
Fornecedores	13.281,99	10.929,99	12.315,97
Fornecedores nacionais	6.989,99	5.939,99	7.439,99
Contas a pagar	6.292,00	4.990,00	4.875,98
Obrigações tributárias	97.453,24	95.811,18	93.808,23
Obrigações trab. E prev	11.897,04	20.616,79	20.980,23
Obrigações com pessoal	2.973,07	5.909,07	9.198,07
Obrigações sociais	2.255,20	3.727,56	5.113,39
Provisões	6.668,77	10.980,16	6.668,77
Outras obrigações	112.741,05	103.241,05	122.241,05
Adiantamentos	112.741,05	103.241,05	122.241,05
Passivo não circulante	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70
Emprestimos LP	1.532.936,70	1.532.936,70	1.532.936,70
Patrimônio líquido	- 3.049.593,80	- 3.053.349,63	- 3.054.284,68
Capital subscrito	120.000,00	120.000,00	120.000,00
Resultados acumulados	- 3.202.392,05	- 3.206.147,88	- 3.207.082,93
(-) Prejuízos acumulados	- 3.248.001,33	- 3.248.001,33	- 3.248.001,33
Resultado do exercicio	45.609,28	41.853,45	40.918,40
Reservas	32.798,25	32.798,25	32.798,25
Passivo total	1.917.273,32	1.898.710,38	1.917.489,00

- **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.

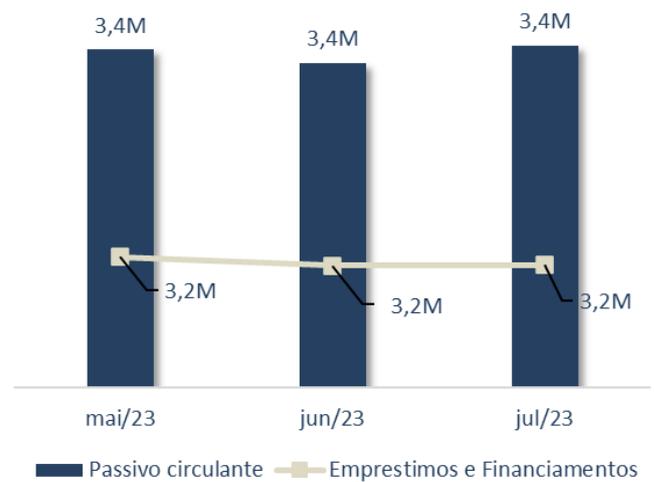
- **Fornecedores** – Apresentou um saldo de R\$ 7,4 mil. O mês de junho apresentou uma retração de 15%, se comparado ao mês de maio, devido pagamento parcial do fornecedor Alternativa Náutica, o mês de junho demonstrou uma evolução de 25%, impulsionada pela provisão do fornecedor Marra e CIA.
- **Contas a pagar** – Demonstrou recuo de 20% em junho e 2% em julho, ambos motivados pela redução nos valores pagos de assistência contábil.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE



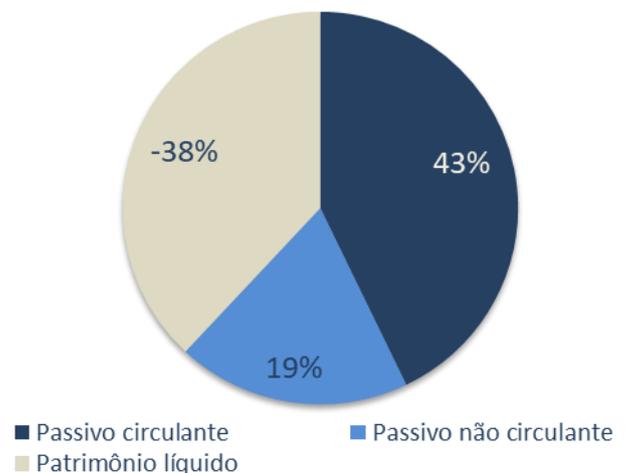
- **Adiantamento de clientes** - No mês de junho, apresentou recuo de 8%, devido principalmente à baixa de R\$ 9,5 mil da Engr Engenharia. Em julho, houve aumento de 18%, impulsionado principalmente pelo adiantamento de R\$ 19 mil da Engr Engenharia. Vale destacar que o valor de adiantamento mais relevante é o de R\$ 72 mil do Lucas Freitas, representando 59% do total.
- **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.

Passivo circulante



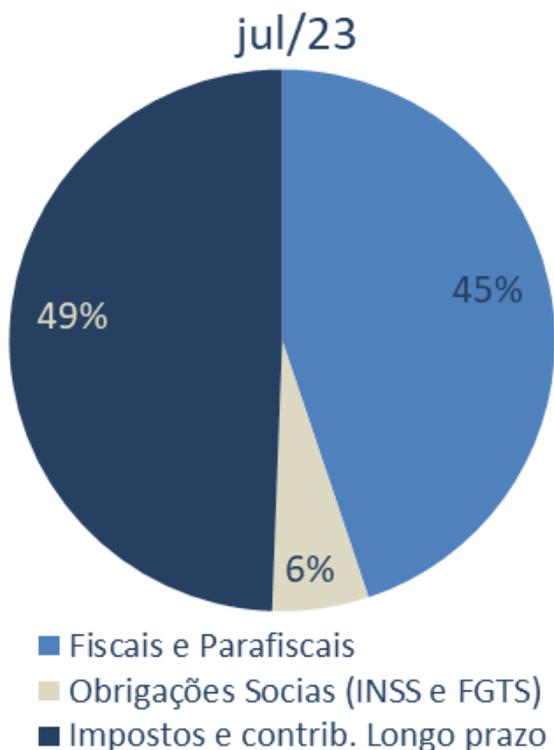
- **Obrigações com o pessoal** – Teve aumento de 98% em junho, refletindo o reconhecimento de R\$ 2,9 mil de férias a pagar, em julho a evolução de 55% se deu devido elevação dos proventos com salários e ordenados.
- **Empréstimos e financiamentos** - Foi observado recuo de 0,3% em junho, em julho houve um aumento de 0,03%, ambos devido aos valores transacionados com a coligada Prudenstaca.

Passivo



• No passivo da recuperanda, não há qualquer menção a 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 ilícitas. Cabe informar que a recuperanda não disponibilizou quaisquer informações sobre as referidas contas, diante disso, diligenciaremos junto a recuperanda para que nos forneça os devidos esclarecimentos e abertura de contas.

PASSIVO FISCAL (Prudenstaca)



Os demonstrativos disponibilizados pela recuperanda apontaram um total de passivo tributário de R\$ 1,9 milhões, dos quais, R\$ 884,7 mil são impostos e contribuições a recolher, R\$ 112,8 mil em obrigações sociais e R\$ 974,1 mil em Parcelamentos tributários e impostos de longo prazo.

COFINS é o imposto de maior representatividade dentro de impostos e contribuições a recolher de curto prazo, com 74,90 % de participação.

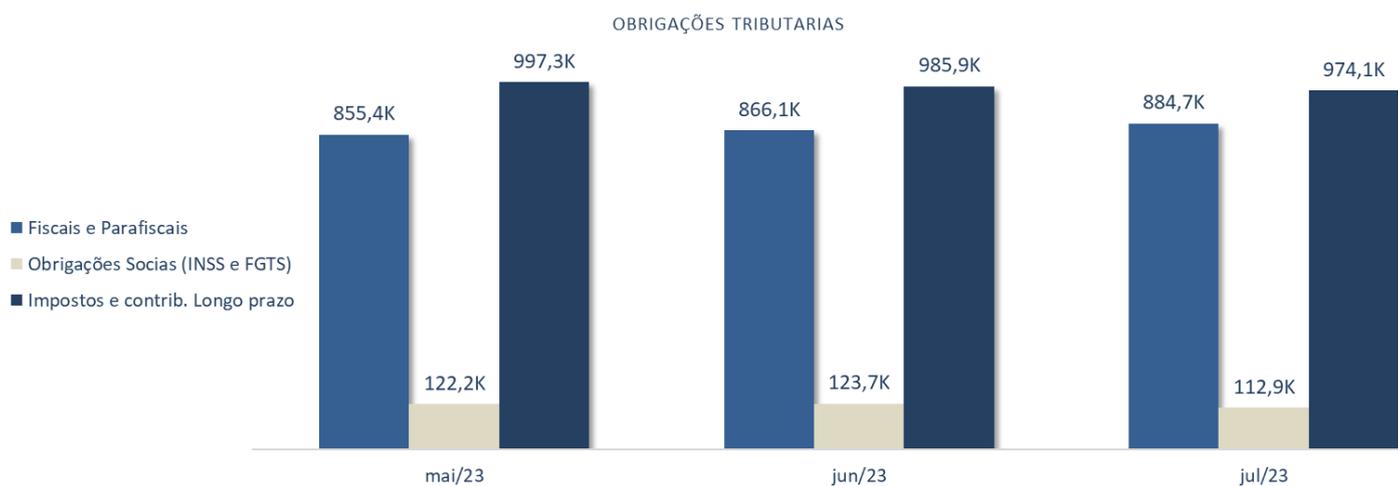
Em obrigações sociais o montante de maior relevância é o de INSS a recolher, que representa 99,30%.

Quanto aos parcelamentos, o principal contribuinte é o Parcelamento 4756022 de longo prazo, representando 44,86 % do total dos parcelamentos tributários.

Como se pode observar no gráfico ao lado, 51% do passivo fiscal correspondem a impostos a pagar de longo prazo, 43% 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.

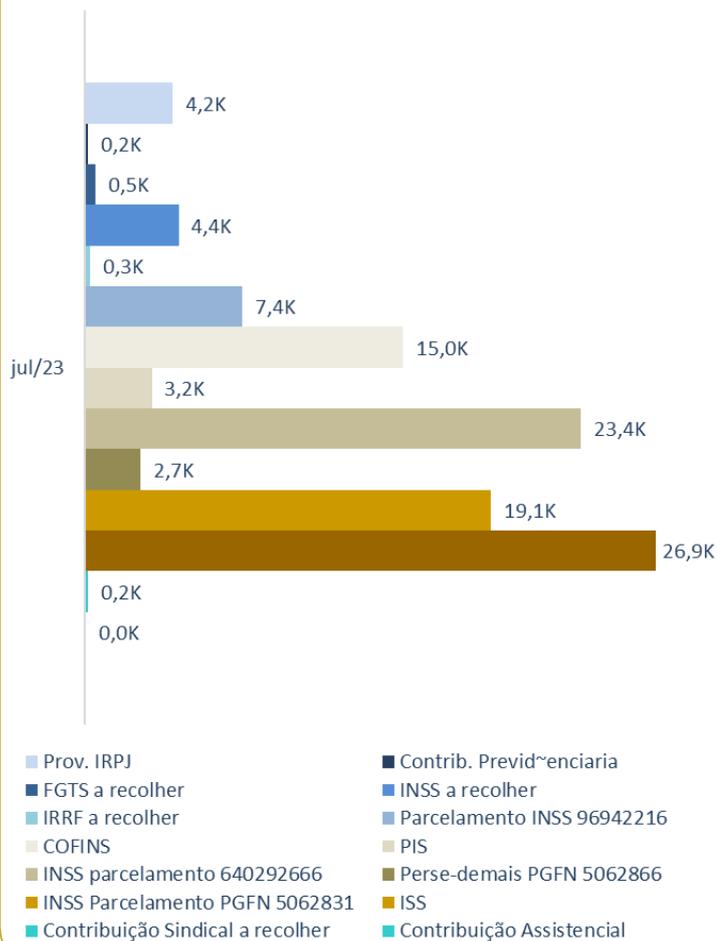
Conforme pesquisa efetuada na PGFN não há registro de tributos inscritos em dívida ativa.



- Entre maio e junho é possível observar que houve aumento de 0,4% do passivo fiscal, já entre junho e julho, ocorreu recuo de 0,20%, o que indica que no último período as provisões de tributos foram inferiores em relação aos pagamentos.

PASSIVO FISCAL (Pantanal Park Hotel)

OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS



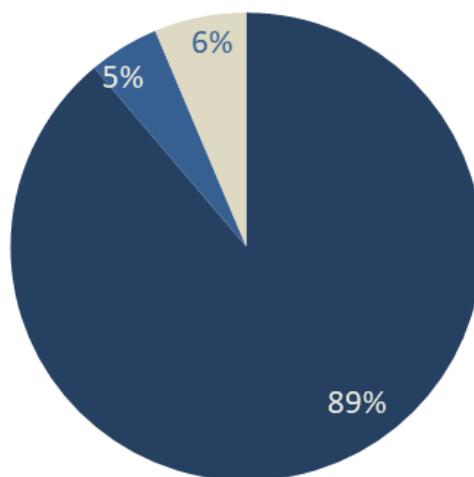
A recuperanda, através de seu balanço, apresentou um saldo de passivo fiscal total de R\$ 105 mil, no qual 89% correspondem a impostos a recolher. Entre maio e junho, foi verificado recuo de 2%, julho, também apresentou recuo de 2%, motivado pelo pagamento parcial de INSS Parcelamento PGFN 5062831, Perse PGFN, INSS Parcelamento 640292666, PIS, COFINS, Parcelamento INSS 96942216

Quanto aos encargos sociais, foi observado aumento de 65% em junho e aumento de 37% em julho, motivado principalmente pela elevação de INSS a recolher e do FGTS a recolher.

Já a conta de Provisões apresentaram aumento de 65% em junho e recuo de 39% em julho, motivado pela elevação de Provisão de IRPJ e CSLL, quanto ao recuo de julho, esse ocorreu devido ao pagamento parcial desses tributos.

Não há registro de dívida ativa no PGFN.

OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS



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



DRE

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



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (Prudenstaca)

DRE	mai/23	jun/23	jul/23
Receita Operacional bruta	-	-	566.225,88
Prestação de serviços	-	-	566.225,88
(-) Deduções da receita	-	-	34.822,90
Impostos s/vendas	-	-	34.822,90
Receita operacional líquida	-	-	531.402,98
(-) Custos	103.272,55	46.770,11	187.828,90
Custo dos serviços	103.272,55	46.770,11	187.828,90
Lucro bruto	-	46.770,11	343.574,08
(-) Despesas operacionais	243.128,28	152.205,77	119.650,98
Despesas administrativas	208.803,36	107.560,39	77.527,24
Demais despesas	34.324,92	44.645,38	42.123,74
(-) Despesa financeira	4.360,46	56.507,81	2.501,85
Despesas financeiras	4.360,46	56.507,81	2.501,85
Receita financeira	30.257,95	43.655,08	340,20
Outras receitas e despesas	-	500,00	44.303,29
Resultado operacional antes do IR e CSLL	-	319.406,16	266.064,74
Provisão para IR e CSLL	-	-	858,88
Resultado líquido do exercício	-	319.406,16	266.064,74

Receita bruta – Foi apresentada receita somente no mês de julho, correspondente a NF.402, referente a Obra Ivinhema – Contrato 018/2023.

Deduções da receita – Acompanham a receita, apresentando valor de impostos s/venda somente no mês de julho.

Custos – Foi demonstrado recuo de 55% em junho, e elevação de 302% em julho, refletindo principalmente a movimentação receita auferida no mês de julho de 2023.

Lucro bruto – Somente em julho a recuperanda operou de forma rentável, conseguindo pagar todos os custos estritamente envolvidos na produção, algo que não ocorreu nos meses anteriores, devido à falta de faturamento. No mês de junho é observado recuo de 55% do lucro bruto negativo, motivado pela diminuição dos custos



Despesas operacionais – Demonstraram recuo de 48% em junho como reflexo da redução das despesas com licenciamento e combustíveis e diminuição de 28% em julho, motivado principalmente pela diminuição das despesas com consertos e reparos.

Despesas financeiras – Apresentou aumento de 1196% em junho, devido evolução do pagamento de correção monetária, em julho apresentou uma retração de 96%, como reflexo do não pagamento de despesas com perdas com correção monetária.

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. Os dois primeiros meses apresentaram saldo deficitário, muito por conta de nesses meses não terem faturamento, em julho é apresentado saldo positivo, esse impulsionado pela receita gerada.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (Pantanal Park Hotel)

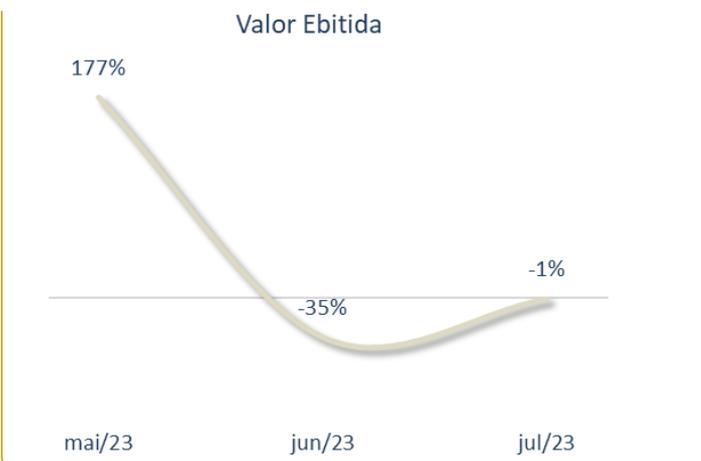
DRE	mai/23	jun/23	jul/23
Receita Operacional bruta	19.500,00	16.000,00	19.000,00
Prestação de serviços	19.500,00	16.000,00	19.000,00
(-) Deduções da receita	2.718,65	1.384,00	1.643,50
Impostos s/vendas	2.718,65	1.384,00	1.643,50
Receita operacional líquida	16.781,35	14.616,00	17.356,50
(-) Custos	-	8.131,58	9.158,91
Custo dos serviços	-	8.131,58	9.158,91
Lucro bruto	16.781,35	6.484,42	8.197,59
(-) Despesas operacionais	5.620,87	9.082,35	8.391,20
Despesas administrativas	5.620,87	9.082,35	8.391,20
(-) Despesa financeira	1.141,79	907,90	741,44
Despesas financeiras	1.141,79	907,90	741,44
Receitas não operacionais	18.459,88	-	-
receita diversas	18.459,88	-	-
Resultado operacional antes do IR e CSLL	28.478,57	-	935,05
Resultado líquido do exercício	28.478,57	-	935,05

Receita Bruta – No mês de junho houve um recuo de 18%, se comparado a março, já no mês de julho houve aumento de 19%, devido variação sazonal, que depende do tipo e quantidade de dias de cada hospedagem.

Deduções da receita – Apresentou recuo de 49% em junho e aumento de 19% em julho, refletindo as movimentações da receita.

Custos – Apresentou aumento 13% no mês de julho de 2023, impulsionado pela elevação da receita. Vale destacar que no mês de maio não foi apresentado valor de receita, em junho foi apresentado saldo de R\$ 8,1 mil.

Lucro bruto – Apresentou saldos positivos em todos os períodos analisados, o que demonstra que a recuperanda operou de forma rentável nesses meses. Algo que contribui para o lucro bruto apresentado em maio, é o fato de não terem sido computados custos nesse período. Entre o mês de maio e junho houve redução de 61% do saldo de lucro e no mês de julho um aumento de 26%.



Despesas operacionais – Em junho de 2023 houve aumento de 62%, como reflexo das evoluções com despesas com salários e parcelamentos. Já em julho houve retração de 8%, devido principalmente à queda na despesa com energia elétrica.

Despesas financeiras – Diminuiu em 20% em junho, e 18% em julho, devido elevação das despesas bancárias.

Receitas não operacionais – Apresentou redução de 101% em junho e 100% em julho. Nesse grupo estão as contas de "Despesas recuperadas" e "Despesas não dedutíveis".

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 tendência de queda, o qual foi impulsionado pela elevação das despesas e custos.

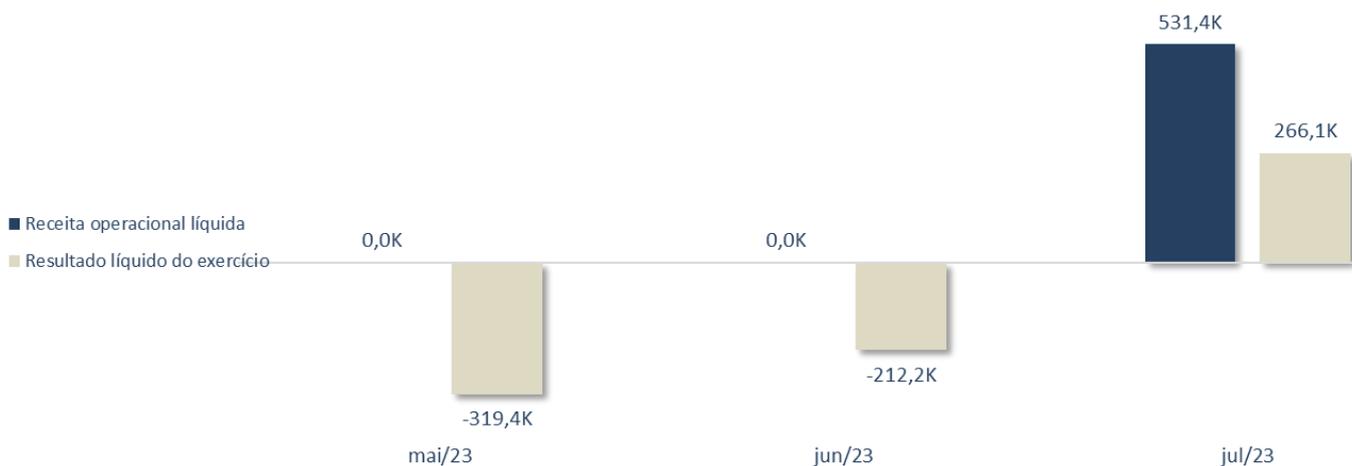
RECEITA VS GASTOS/RESULTADO (Prudenstaca)

RECEITAS VS GASTOS



- Os gastos superaram as receitas nos meses de maio e junho, somente em julho as receitas foram superiores aos gastos, vale destacar que nos meses de maio e junho não houve faturamento e que no mês de julho os gastos consumiam até 64% da receita.

RECEITA LIQUIDA VS RESULTADO DO EXERCÍCIO



- No mês de maio foi apresentado prejuízo de R\$ 319 mil, em junho, prejuízo de R\$ 212,2 mil, uma diminuição de 34%, se comparado ao mês anterior. Os prejuízos apresentados em maio e junho ocorreram muito por conta da falta de faturamento nesses períodos. Já em julho é gerado lucro de R\$ 266 mil, o que representa uma evolução de 225% no resultado, algo que foi impulsionado pelo valor do faturamento auferido.

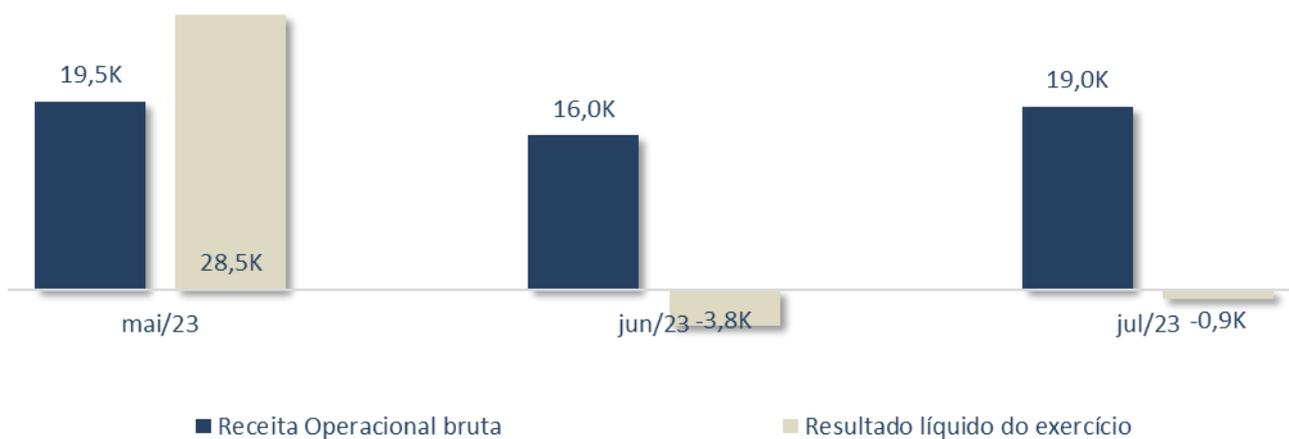
RECEITA VS GASTOS/RESULTADO (Pantanal Park Hotel)

Receita vs Gastos



- As receitas apresentaram um valor médio de R\$ 16 mil, já os gastos R\$ 14 mil. Os gastos evoluíram 168% em junho e 1% em julho, as receitas diminuíram 13% em junho e evoluíram 19% em julho. Vale destacar que os gastos consumiam 40% da receita em maio, 124% em junho e 105% em julho.

Resultado líquido vs Receita operacional



- A receita operacional apresentou um valor médio de R\$ 18 mil, já o resultado líquido R\$ 7,9 mil. Foi apresentado lucro somente no mês de maio, no valor de R\$ 28,4 mil, sofrendo redução de 113% em junho, passando para um prejuízo de R\$ 3,7 mil, no mês de julho ocorre uma redução de 75% do prejuízo.



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.

Capital de Giro Liquido



- 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.

Entre maio e junho houve recuo de 4%, em julho elevação de 3,5% do saldo, apontando para o aumento dos recursos 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 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 junho houve aumento de 8%, devido diminuição dos fornecedores, o mês de julho não apresentou variação relevante.

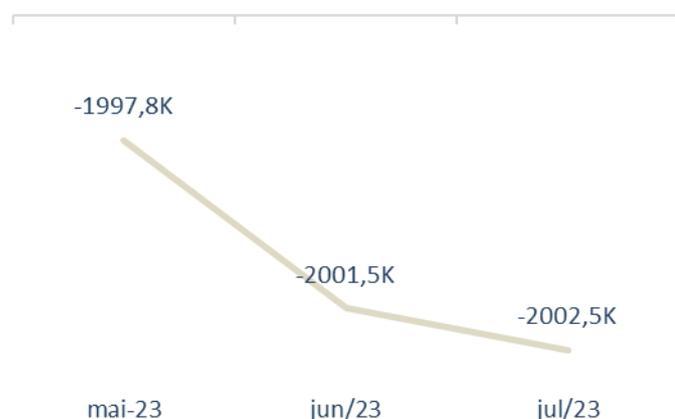
NCG



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.

Capital de Giro Líquido



- 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 apresentada tendência de baixa, na qual entre maio e junho houve aumento de 0,19% do saldo negativo, em junho evolução de 0,5% do saldo negativo, mostrando piora nesse indicador.

- 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.

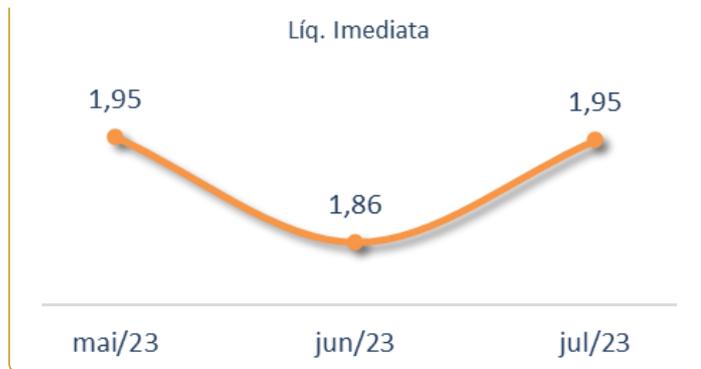
- O **NCG** demonstrado nos períodos analisados foram negativos, demonstrando que a recuperanda necessita de capital de giro externo. Esse indicador é formado pela razão entre Ativo operacional (Clientes e Adiantamentos a fornecedores) e Passivo operacional (Fornecedores e Salários). Foi apresentado saldo positivo em maio, com piora acentuada no mês subsequente, caindo 619%. Em julho o saldo negativo retraiu 85%, impulsionado pela receita gerada.

NCG



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 da empresa 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 junho houve queda 0,09, em julho ocorreu aumento de 0,09.

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 0,07 no mês de junho, e aumento de 0,08 no mês de julho.



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 0,07 no mês de junho, e aumento de 0,08 no mês de julho.

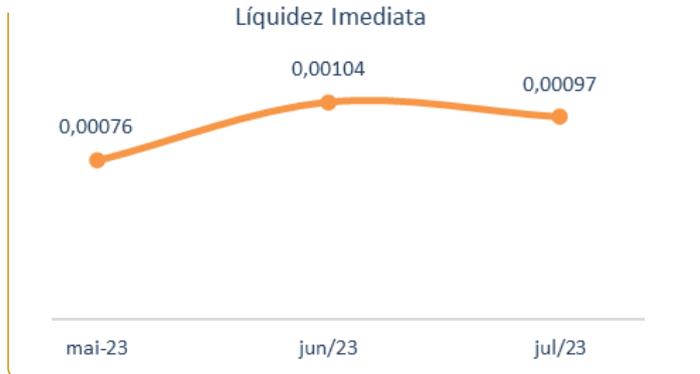


A liquidez geral é um indicador utilizado para medir a capacidade que uma empresa tem de honrar com as suas obrigações de curto e longo prazo. Foi apresentado declínio no índice de liquidez geral do mês de junho, retraindo em 0,02, já em julho, há uma evolução de 0,07.



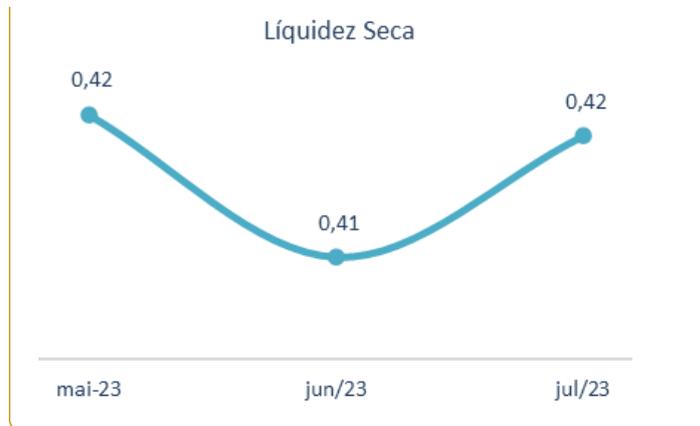
ÍNDICES DE LÍQUIDEZ (Pantanal Park Hotel)

- 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.

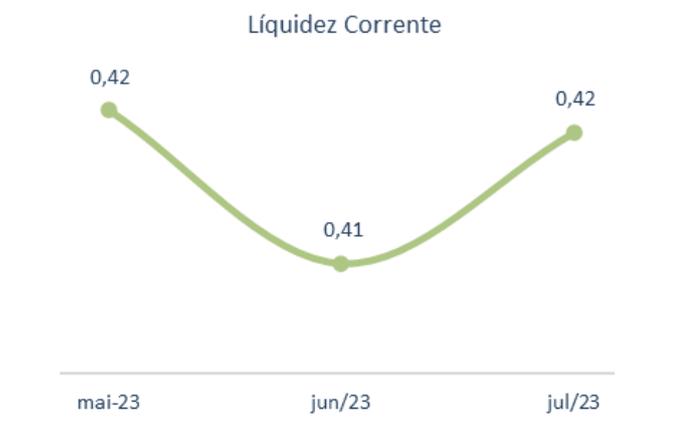


A liquidez imediata é um indicador que sinaliza a capacidade da empresa de pagar suas dívidas de curto prazo. Por isso, seu resultado apresenta o percentual de passivos circulantes que pode ser quitado imediatamente com o caixa atual. Como se pode notar, a recuperanda não possui disponibilidades suficientes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

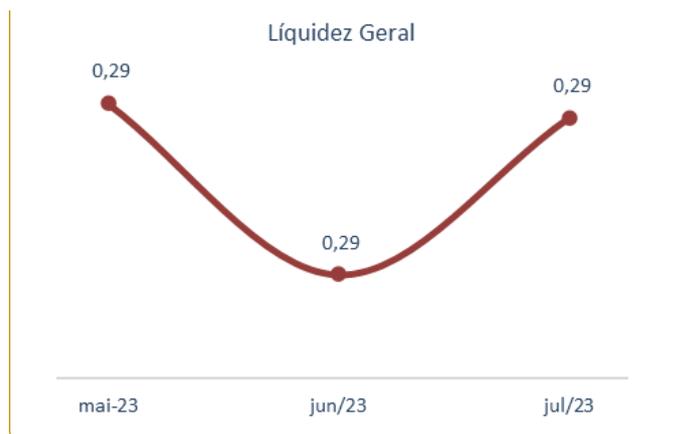
A liquidez seca é um indicador que mostra se a empresa é capaz de honrar seus compromissos de curto prazo, sem a necessidade da utilização dos estoques. É bastante parecido à liquidez corrente, mas seu cálculo exclui o estoque do ativo circulante. Entre maio e junho foi verificado recuo de 0,01 na liquidez seca, em julho houve aumento de 0,01.



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 maio e junho foi verificado recuo de 0,01 na liquidez seca, em julho houve aumento de 0,01.



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 34% dos ativos totais. Entre maio e junho não foi apresentada variação, já em julho foi apresentada queda de 1% no grau de endividamento.
- Cabe destacar que da base de cálculo do capital de terceiros foram excluídos os valores de créditos em recuperação judicial.

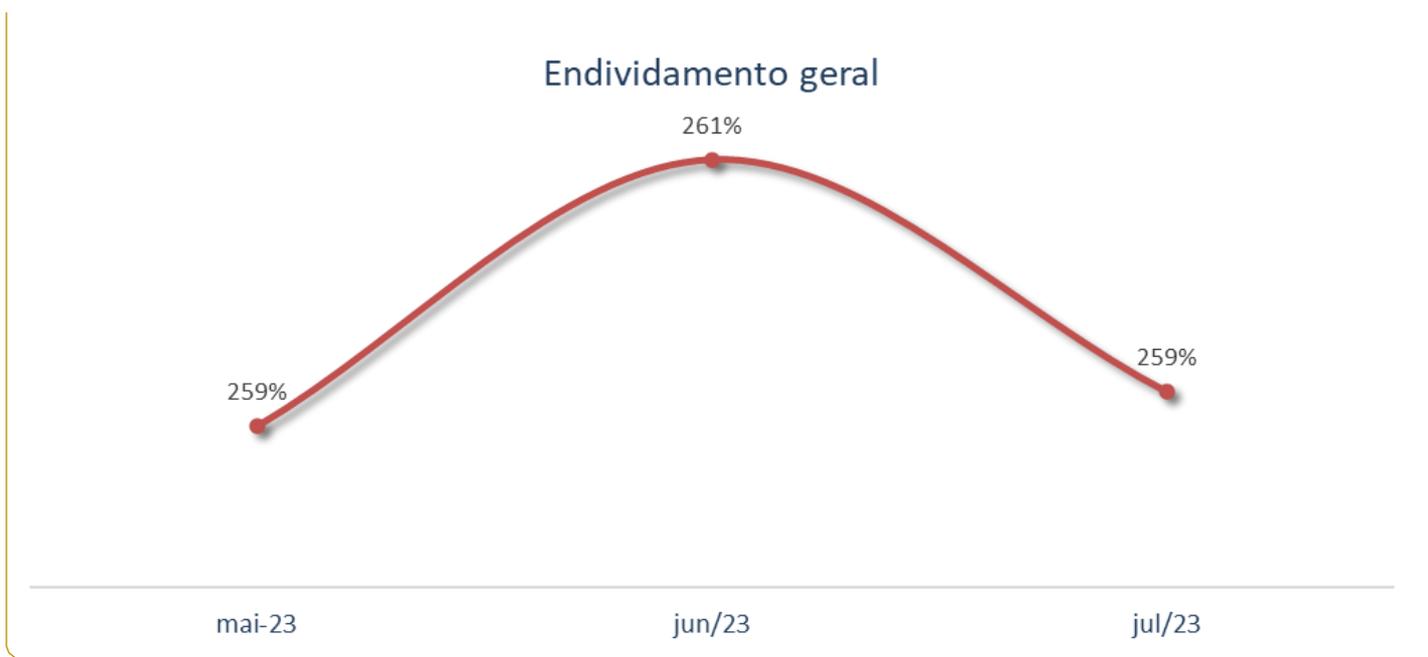
ENDIVIDAMENTO GERAL (Pantanal Park Hotel)

- 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 junho apresentou uma evolução de 2 pontos percentuais em relação ao período anterior, já julho, demonstrou uma queda de 2 pontos percentuais. 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

- No mês de maio não houve mais a retirada de pro labore por um dos sócios, devido ao desligamento do sócio Antônio Augusto Ribeiro no mês anterior. (Prudenstaca).
- Dos 12 colaboradores apresentados no resumo da folha de pagamento, 5 estavam ativos e 7 afastados por doença. (Prudenstaca).
- Em julho foram admitidas 2 camareiras (Pantanal Park).
- Não foi apresentado faturamento para os meses de maio e junho de 2023, contudo, em julho, foi auferida uma receita R\$ 566 mil. (Prudenstaca).
- No mês de julho de 2023 foi gerado lucro de R\$ 266 mil. (Prudenstaca).
- Todos os índices de liquidez apresentados de maio a julho de 2023 demonstraram valores positivos, portanto, satisfatórios. (Prudenstaca).
- Todos os índices de liquidez apresentados de maio a julho de 2023 demonstraram valores negativos, portanto, insatisfatórios. (Pantanal Park).
- O endividamento geral "consome" 34% dos ativos totais. (Prudenstaca).
- O endividamento geral é superior em 261% se comparado aos ativos totais. (Pantanal Park).
- Conforme pesquisa feita na PGFN, não há tributos inscritos em dívida ativa. (Prudenstaca).
- 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 maio/2023, junho e julho/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

- Qual a composição do saldo de R\$ 3,1 milhões em Empréstimos a terceiros? (Prudenstaca)
- Qual a composição do saldo R\$ 19 mil em Depósito judicial trabalhista? (Prudenstaca)
- Do que se trata e qual a composição do saldo de R\$ 20,9 mil em Empréstimo compulsório s/combust? (Prudenstaca)
- Como foi possível em maio ocorrer um custo, sendo que não houve faturamento? (Prudenstaca)
- A que se refere o valor de R\$ 188 mil do ativo não circulante na conta "Plano de Recuperação Judicial- Credores" (Prudenstaca). Por que não há conta de credores do plano de recuperação no passivo?.
- Quais são as contas que compõem as "Despesas recuperadas" e "Recuperação de despesas"(Prudenstaca e Pantanal Park).
- Por que no mês de maio foi apresentado saldo zerado de custo? (Pantanal Park Hotel).

Pendência documental

- Balanço especial mensal de agosto de 2023.
- DRE especial mensal de agosto de 2023.
- Folha e pagamento e Pró-labore de agosto de 2023.
- Balancete mensal de janeiro de 2022 até agosto de 2023.
- Contas a pagar de 2022 até agosto de 2023 (em excel, com títulos vencido e a vencer).
- Contas a receber de 2022 até agosto de 2023 (em excel, com títulos vencido e a vencer).
- Razão analítico de março de 2023 até agosto 2023.
- Contratos e notas fiscais de colaboradores pessoa jurídica (se houver).
- Faturamento por cliente de março e agosto 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 2022 até agosto de 2023 (Inventário).
- Comprovantes de pagamentos aos credores de 2022 até agosto 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 Prudentista Sociedade de Engenharia e Construções Ltda e Pantanal Park Hotel, denominada "Recuperanda".

Na data de 21/09/2023, 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 gerenciais, 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



FOTOS



FOTOS





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 julho de 2023, para um total de 1 credor, que recebeu 9 parcelas, somando um total pago, ao longo do cumprimento do plano, um montante de R\$ 115.931,49.
- Credores da Classe III – Quirografários, percebe se que a recuperanda efetuou pagamentos até o mês de julho de 2023, para um total de 18 credores, que receberam 11 parcelas, somando um total pago, ao longo do cumprimento do plano, um montante de R\$ 442.803,79.
- Credores da Classe IV – ME e EPP, nota se que a recuperanda efetuou pagamentos até o mês de julho de 2023, para um total de 4 credores, que receberam 11 parcelas, somando um total pago, ao longo do cumprimento do plano, um montante de R\$ 7.368,08.

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 Corrplastic)	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 Pantanal P	Classe II - Garantia real	R\$ 688.268,94	30%	R\$ 481.788,26	R\$ 6.691,50	R\$ 115.931,49
BANCO BRADESCO S/A	Classe III - Quirografário	R\$ 499.357,92	50%	R\$ 249.678,96	R\$ 4.161,32	R\$ 92.199,35
BANCO SANTANDER BRASIL S.A	Classe III - Quirografário	R\$ 1.183.094,54	50%	R\$ 591.547,27	R\$ 9.859,12	R\$ 218.441,59
BETUNEL INDUSTRIA E COMERCIO S.A	Classe III - Quirografário	R\$ 160.410,49	50%	R\$ 80.205,25	R\$ 1.336,75	R\$ 24.014,79
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Classe III - Quirografário	R\$ 318.028,00	50%	R\$ 159.014,00	R\$ 2.650,23	R\$ 53.568,62
CLAUDINEI ANTONIO DOS SANTOS E CIA LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 11.334,72	50%	R\$ 5.667,36	R\$ 94,46	R\$ 1.387,93
CORR PLASTIK INDUSTRIAL LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 131.176,51	50%	R\$ 65.588,26	R\$ 1.093,14	R\$ 19.638,20
CP DISTRIBUIDORA EIRELI	Classe III - Quirografário	R\$ 14.824,24	50%	R\$ 7.412,12	R\$ 123,54	R\$ 2.219,32
DURA-LEX SISTEMAS LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 5.678,34	50%	R\$ 2.839,17	R\$ 47,32	R\$ 850,08
JOSELI BALBINO FALCAO	Classe III - Quirografário	R\$ 17.978,66	50%	R\$ 8.989,33	R\$ 149,82	R\$ 2.691,57
KS MAQUINAS INDUSTRIAIS LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 5.127,22	50%	R\$ 2.563,61	R\$ 42,73	R\$ 767,58
MARTINS E ESCAVASSINI LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 20.520,11	50%	R\$ 10.260,06	R\$ 171,00	R\$ 3.072,04
MATESP SERVICOS E COMERCIO DE MAQUINAS DE SC	Classe III - Quirografário	R\$ 1.350,00	50%	R\$ 675,00	R\$ 11,25	R\$ 202,11
MINERACAO CAMPO GRANDE LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 15.070,47	50%	R\$ 7.535,24	R\$ 125,59	R\$ 813,50
NIVETEC INSTRUMENTACAO E CONTROLE LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 120.521,60	50%	R\$ 60.260,80	R\$ 1.004,35	R\$ 18.043,10
POSTO PAULISTA PNEUS LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 4.770,00	50%	R\$ 2.385,00	R\$ 39,75	R\$ 714,12
POSTO ZAP PRESIDENTE PRUDENTE LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 7.244,00	50%	R\$ 3.622,00	R\$ 60,37	R\$ 391,03
SNOL INDUSTRIA, COMERCIO E SERVICOS EIRELI	Classe III - Quirografário	R\$ 13.079,88	50%	R\$ 6.539,94	R\$ 109,00	R\$ 1.958,17
USIMIX LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 33.914,35	50%	R\$ 16.957,18	R\$ 282,62	R\$ 1.830,69
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\$ 292,58
DURA LEX ADMINISTRAÇÃO CONTABIL LTDA EPP	Classe IV - ME e EPP	R\$ 11.821,00	50%	R\$ 5.910,50	R\$ 98,51	R\$ 1.769,69
DURA LEX ADMINISTRAÇÃO CONTABIL LTDA EPP (cre	Classe IV - ME e EPP	R\$ 6.177,00	50%	R\$ 3.088,50	R\$ 51,48	R\$ 924,74
EXATA ENGENHARIA E CONSTRUCAO LTDA - EPP	Classe IV - ME e EPP	R\$ 81.162,00	50%	R\$ 40.581,00	R\$ 676,35	R\$ 4.381,07
		R\$ 3.909.257,06		R\$ 2.120.092,52	R\$ 54.390,72	R\$ 899.603,90



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/)

