

RECUPERAÇÃO JUDICIAL GRUPO PRUDENSTACA

PROCESSO Nº 1012588-70.2019.8.26.0482

5ª VARA CÍVEL DE PRESIDENTE PRUDENTE – SP

SUMÁRIO

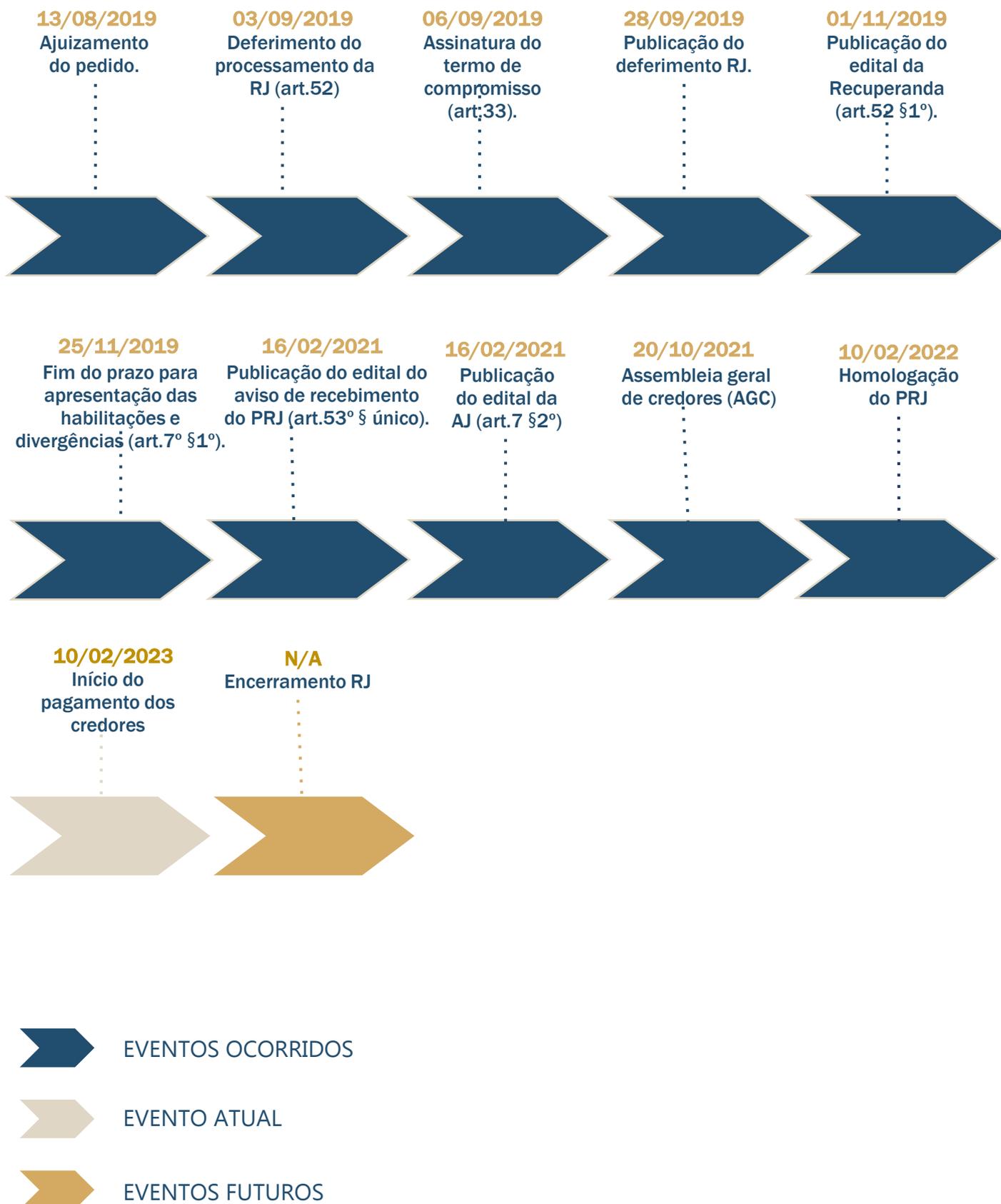
	Cronograma processual	03
	Notas relevantes	05
	Colaboradores	11
	Ativo	14
	Passivo	20
	Demonstrativo de resultado	26
	Indicadores	31
	Pontos para análise	38
	Diligência de constatação	41
	Cumprimento do PRJ	46
	Questionário de atos processuais	50



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 março 2023 até maio 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

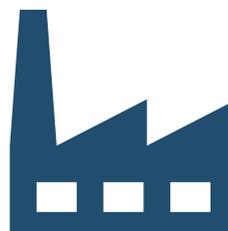


Sócio administrador :
LUIS GUSTAVO RIBEIRO

**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

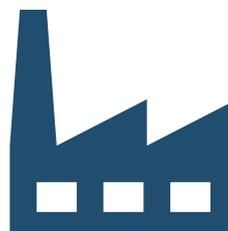
DATA DA ABERTURA: 06/09/1991



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.

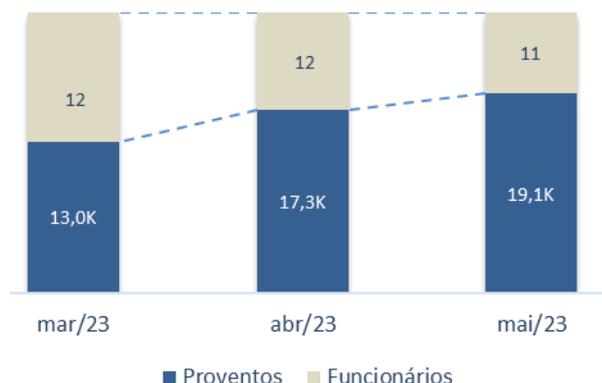
No mês de maio, a recuperanda apresentou em seu headcount um total de 11 colaboradores, o que significa uma redução de 8%, se comparado ao período anterior, motivada pela saída de 1 dos sócios na folha de pro labore. Dos 11 colaboradores, 4 estavam ativos e 7 afastados por doença.

De acordo com as informações disponibilizadas pelas recuperanda, 57% dos funcionários pertencem ao setor administrativo e 43% ao setor de produção.

Quanto aos proventos, foi observado aumento de 10%, ocasionado pelo maior gasto com horas extras no mês de maio.

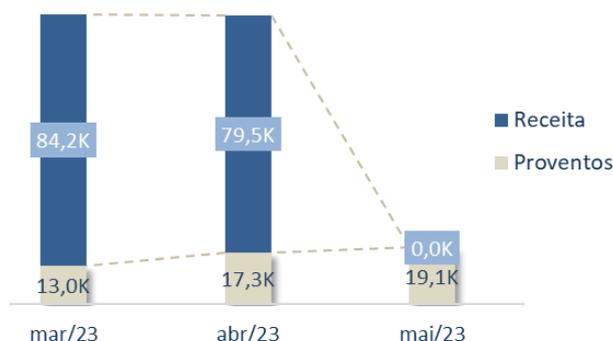
Foi constatado que no mês de abril os gastos com folha de pagamento chegam a consumir até 22% da receita bruta da recuperanda. Cabe salientar que no mês de maio, não foi apresentado faturamento.

Folha de pagamento - Prudenstaca



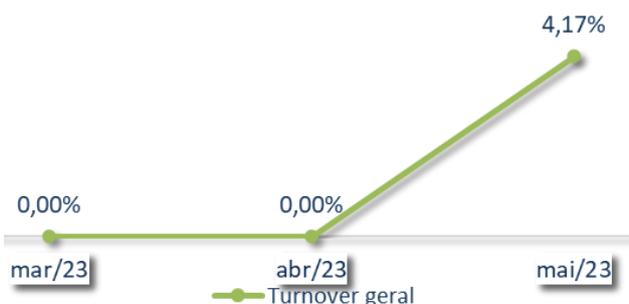
■ Proventos ■ Funcionários

Receita vs Proventos



■ Receita ■ Proventos

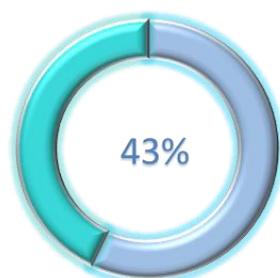
Turnover geral



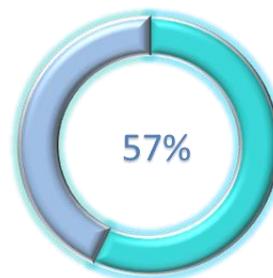
O turnover é a taxa de rotatividade de funcionários, que mede o número de funcionários que saem de uma organização durante um período especificado. Isso revela a capacidade da empresa em reter os colaboradores e em ser atrativa para eles e para os consumidores. Sendo assim, geralmente é mais barato reter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

O turnover demonstrado em maio de 2023 apresentou uma evolução de 4 pontos percentuais em relação ao mês anterior, apontando para uma baixa taxa de rotatividade, com o percentual de 4,17%.

Produção



Administrativo



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

COLABORADORES (Pantanal Park Hotel)

No mês de maio, a recuperanda apresentou em seu headcount um total de 2 colaboradores, não apresentando variação em relação ao mês anterior. Dos 2 colaboradores apresentados, 1 estava ativo e 1 afastado por doença.

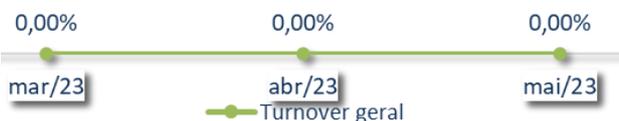
De acordo com as informações disponibilizadas pelas recuperandas, 100% dos funcionários pertencem ao setor administrativo.

Quanto aos proventos, foi observado aumento de 26%, ocasionado pelo maior gasto com horas extras no mês de maio.

Foi constatado que no mês de maio os gastos com folha de pagamento chegam a consumir até 14% da receita bruta da recuperanda.

Para os meses de março até maio foram apresentados índices de turnover geral iguais a zero, ocasionado pela não movimentação de colaboradores nos períodos.

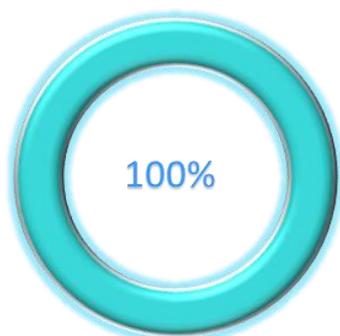
Turnover geral



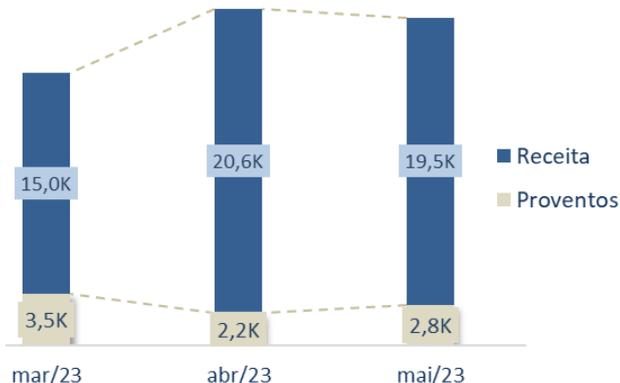
Folha de pagamento - Pantanal Hotel



Administrativo



Receita vs Proventos





ATIVO

- I. ATIVO
- II. IMOBILIZADO

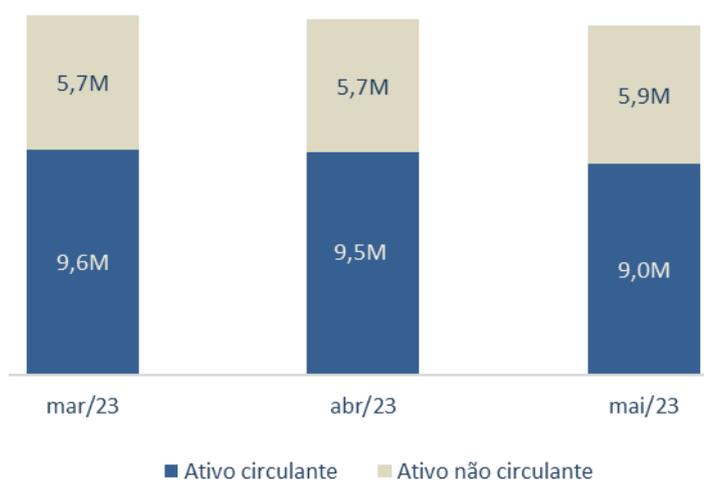


ATIVO (Prudentista)

Ativo	mar/23	abr/23	mai/23
Ativo circulante	9.641.817,53	9.494.650,77	9.041.203,14
Disponível	5.486.661,57	5.313.870,33	4.987.128,53
Caixa	33.996,76	51.263,64	98.748,87
Bancos conta movimento	214.819,58	543.683,70	142.326,15
Aplic. Financeiras	5.237.845,23	4.718.922,99	4.746.053,51
Clientes	634.741,75	634.741,75	634.741,75
Duplicatas a receber	634.741,75	634.741,75	634.741,75
Outros créditos	3.501.387,89	3.527.012,37	3.400.306,54
Adiant. a fornecedores	135.848,10	135.848,10	135.848,10
Adiant. A empregados	3.260,83	3.260,83	6.195,83
Emprestimo a terceiros	3.184.181,43	3.183.952,97	3.183.073,28
Tributos a recup./compens	178.097,53	203.950,47	75.189,33
Despesas antecipadas	19.026,32	19.026,32	19.026,32
Ativo não circulante	5.748.613,66	5.748.613,66	5.899.996,04
RLP	20.901,48	20.901,48	171.454,64
Realizável de longo prazo	20.901,48	20.901,48	20.901,48
Pecuperação judicial	-	-	150.553,16
Investimentos	174.082,29	174.082,29	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	- 303.653,68	- 303.653,68
Total Ativo	15.390.431,19	15.243.264,43	14.941.199,18

- 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



Conforme demonstrado no gráfico ao lado, a maioria dos bens e direitos está concentrada no ativo circulante, representando 61%, ou seja, a recuperanda possui maior capacidade de pagamento no curto prazo. A principal conta desse grupo as aplicações financeiras, que representam 52%.

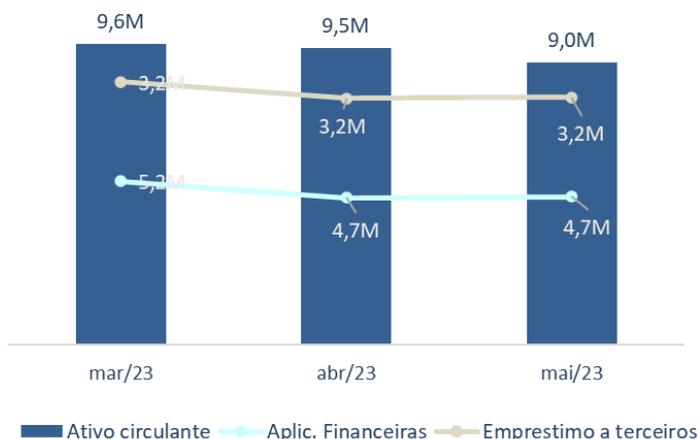
Entre o mês de março e maio de 2023, foi verificado um recuo de 6% no ativo circulante.

Quanto aos ativos realizáveis a longo prazo, esses representam 39% do total de ativos.

No mês de abril apresentou retração de 0,96%, já em maio, aumento de 2,63% do total de ativos de longo prazo.

ATIVO (Prudentista)

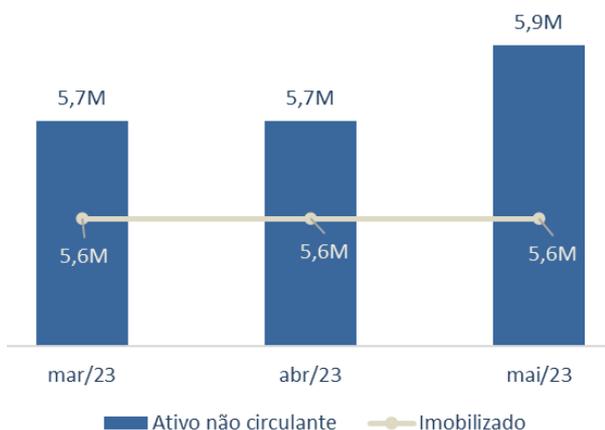
Ativo circulante



- **Disponibilidades** - A intitulação Disponibilidade, dada pela lei, é usada para designar dinheiro em caixa e bancos, bem como valores equivalentes, como cheques em mãos e em trânsito, que representam recursos com livre movimentação para aplicação nas operações da empresa e que não haja restrições de uso imediato.
- **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.

Ativo não circulante



Disponível - Entre março e maio houve recuo de 9%, motivado principalmente pela diminuição nos bancos, conta movimento e aplicações financeiras, o que indica que os pagamentos efetuados foram superiores em relação às entradas de recursos. O grupo de contas supramencionado está composto pelo saldo de R\$ 98,7 mil em caixa, R\$ 269,16 reais no Banco Itáú, R\$ 2,6 mil em Banco do Brasil, R\$ 128,9 mil Sicoob, R\$ 10,4 mil em bloqueio judicial, pouco mais de R\$ 2 milhões em Fundo BTG e R\$ 2,6 milhões em XP Invest. Destaque para o pagamento em maio de R\$ 114 mil referente a Acordo Processo Sabesp e a entrada de recurso através do recebimento de R\$ 31,4 mil com rendimento de aplicação Banco BTG.

Clientes - Está formado pelo saldo de R\$ 420,8 mil com o DER - Parapua e R\$ 213,8 mil com o DER - Tatui. Não apresentou variações entre os períodos analisados, portanto, não houve entrada de duplicatas a prazo ou realização de recebíveis de períodos anteriores.

Adiantamento a fornecedores - Permanece com saldo inalterado de R\$ 135,8 mil, grupo de contas no qual o principal representante é o valor de R\$ 55 mil adiantados para Debora Gasques Moraes dos Anjos.

Adiantamento a funcionários - Apresentou aumento de 90% em maio, se comparado ao mês anterior, portanto, indica que foram adiantados valores que ainda não foram provisionados em folha.

Empréstimos a terceiros - Permanece com saldo inalterado de R\$ 3,1 milhões. Cabe esclarecer que a recuperanda não forneceu abertura a respeito dessa conta, portanto, essa auxiliar irá diligência junto a recuperanda para que forneça a composição.

Tributos a recuperar/compensar - Apresentou recuo de 57,8% entre março e maio, o qual indica que ocorreram mais débitos de tributos do que operações com direito a crédito, portanto, e como consequência, a compensação dos impostos, passando de um saldo de R\$ 178 mil em março, para um saldo de R\$ 75 mil em maio.

Despesas do exercício seguinte - não apresentou variação entre os meses de março e maio, permanecendo com saldo de R\$ 19 mil. Esta administradora irá solicitar abertura desse grupo de contas.

Empréstimo compulsório/combust - Única conta que compõe o realizável a longo prazo, permanece com saldo inalterado de R\$ 20,9 mil. Esta administradora irá solicitar abertura e composição dessa conta

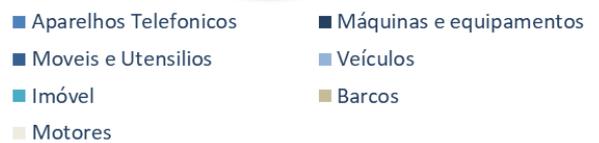
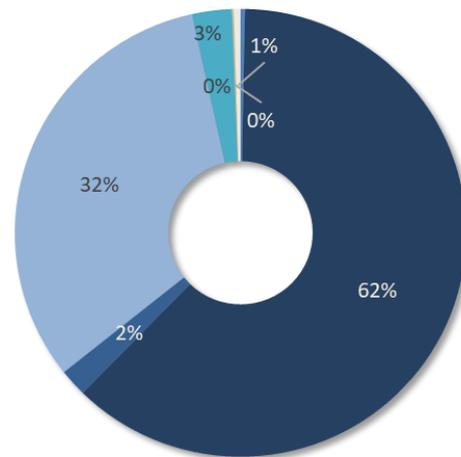
Investimentos - Permanece com saldo inalterado de R\$ 174 mil, está composto por R\$ 6,6 mil em participações em outras sociedades e R\$ 168,2 mil em investimento fiscais.

IMOBILIZADO (Prudenstaca)

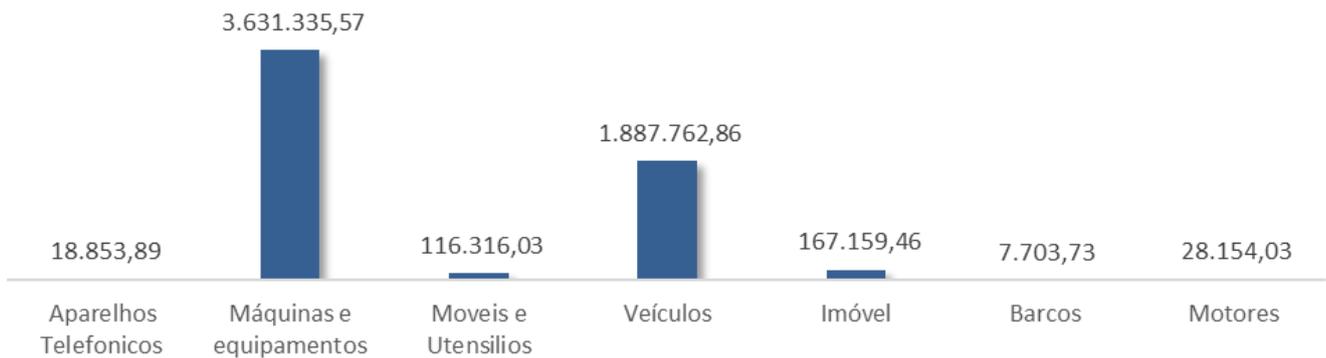
• De acordo com as normas de contabilidade, mais especificamente, a NBC TG (27), um **ativo imobilizado** é um bem tangível, ou seja, palpável, que é utilizado para a produção de bens e/ou serviços, aluguel de terceiros ou para fins administrativos da própria entidade e que será utilizado por mais de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



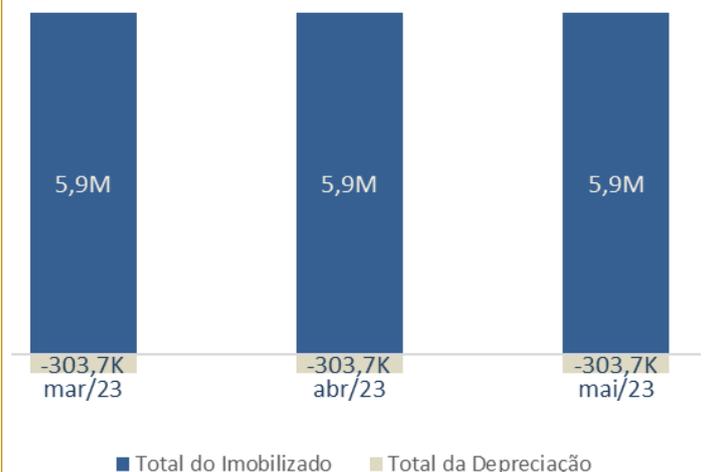
mai/23



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 maquinas 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.

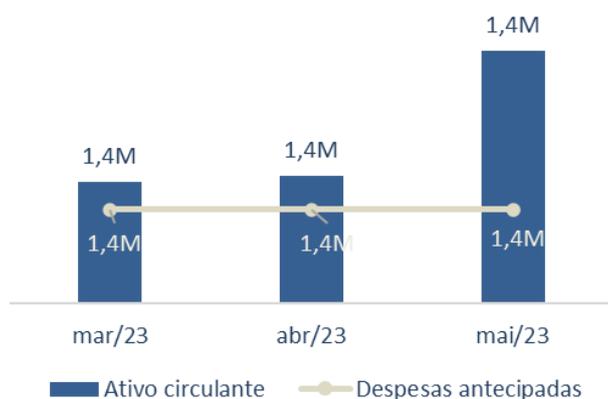


ATIVO (Hotel Pantanal Park)

Ativo	mar/23	abr/23	mai/23
Ativo circulante	1.417.428,31	1.418.331,57	1.436.167,81
Disponível	3.376,54	4.279,80	2.616,04
Caixa	2.307,67	3.367,21	1.437,52
Bancos conta movimento	1.068,87	912,59	1.178,52
Cientes	-	-	19.500,00
Duplicatas a receber			19.500,00
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 antecipadas	1.413.436,70	1.413.436,70	1.413.436,70
Ativo não circulante	481.105,51	481.105,51	481.105,51
Imobilizado	481.105,51	481.105,51	481.105,51
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
Veículos	147.922,50	147.922,50	147.922,50
Outras imobilizações	823.718,70	820.718,70	820.718,70
(-) Depreciação	- 575.850,97	- 575.850,97	- 575.850,97
Total Ativo	1.898.533,82	1.899.437,08	1.917.273,32

- 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 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 março e maio nota-se um aumento de 0,99% do total do ativo.

Disponível – Apresentou um saldo de R\$ 2,6 mil, está composto por R\$ 1,4 mil em Caixa e R\$ 1,1 mil em Bancos c/movimento. Entre os períodos analisados houve um recuo de 22,5%, o que demonstra que ocorreram mais pagamentos do que entrada de recursos. No mês de maio se destaca o pagamento de R\$ 11,7 mil referente a credores classe III, e o recebimento através do empréstimo efetuado pela Prudenstaca.

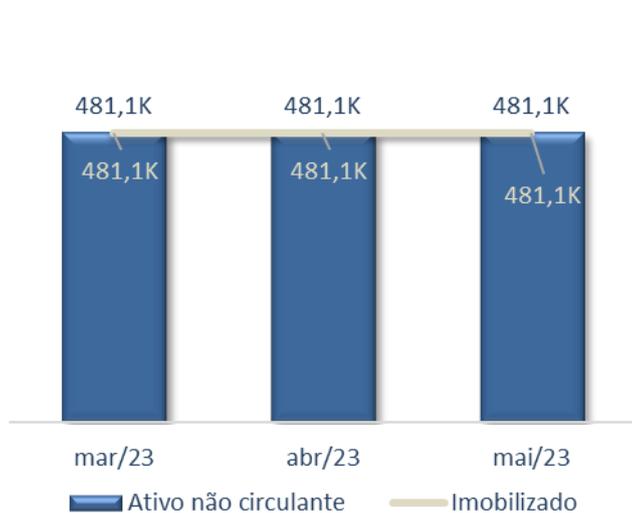
Cliente – Foi apresentado saldo a receber de R\$ 19,5 mil, correspondente ao faturamento do mês de maio. Nos meses anteriores não foi apresentado valor de duplicata a receber, o que demonstra que os valores faturados em março e abril foram recebidos a vista.

Tributos a recuperar – Não apresentou variação entre os períodos analisados, o que indica que não houve compras com direito a crédito, bem como não houve a compensação de saldos anteriores.

Despesas antecipadas – Não apresentou variação entre os meses de março e maio, permanecendo com saldo de R\$ 1,4 milhões referente a Despesa Dif. Banco do Brasil.

Adiantamento a funcionários – Permanece com saldo inalterado de R\$ 600 reais, o que demonstra que os valores adiantados não foram reconhecidos em folha de pagamento.

Ativo não Circulante

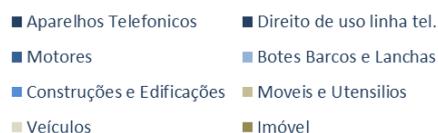
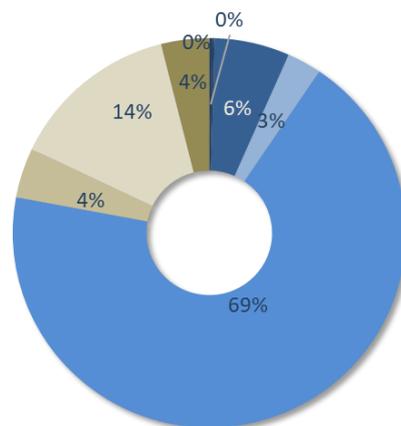


IMOBILIZADO (Pantanal Park Hotel)

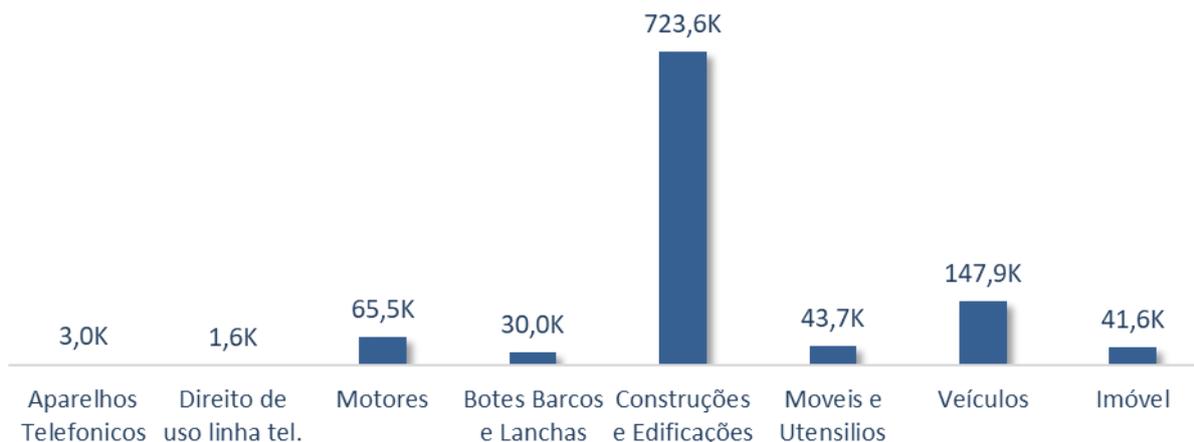
- De acordo com as normas de contabilidade, mais especificamente, a NBC TG (27), um **ativo imobilizado** é um bem tangível, ou seja, palpável, que é utilizado para a produção de bens e/ou serviços, aluguel de terceiros ou para fins administrativos da própria entidade e que será utilizado por mais de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



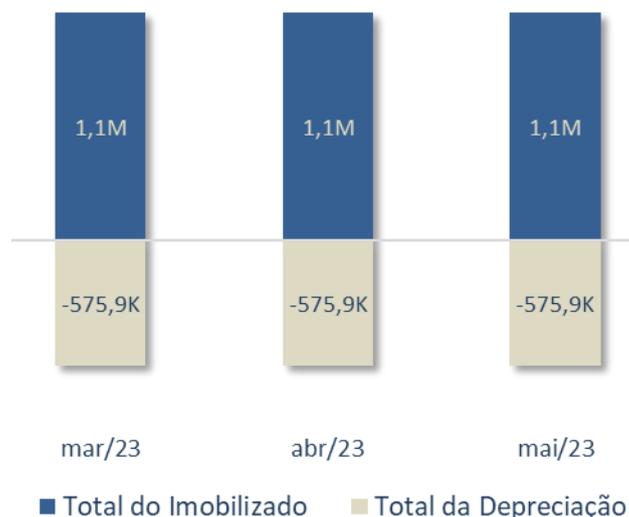
mai/23



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 CIRCULANTE/NÃO CIRCULANTE
- II. PASSIVO FISCAL



PASSIVO (Prudenstaca)

Passivo	mar/23	abr/23	mai/23
Passivo circulante	2.637.124,57	2.534.248,61	2.556.719,65
Banco -Saldo Devedor e Financ.	995.791,01	990.730,28	985.669,55
Fornecedores	618.224,64	517.702,24	550.495,15
Fornecedores nacionais	602.885,50	502.598,43	535.627,20
Fornecedores de serviços	15.339,14	15.103,81	14.867,95
Obrigações tributárias	872.837,90	871.153,90	866.660,85
Obrigações trab. E prev	150.271,02	154.662,19	156.047,10
Obrigações com pessoal	8.706,64	9.242,00	9.695,00
Obrigações sociais	127.865,63	131.721,44	132.653,35
Provisões	13.698,75	13.698,75	13.698,75
Outras obrigações	-	-	2.153,00
Adiantamentos	-	-	2.153,00
Passivo não circulante	2.524.297,44	2.485.709,19	2.480.579,06
Emprestimos LP	1.074.736,33	1.063.151,17	1.683.405,31
Resultados de exercício futuro	1.449.561,11	1.422.558,02	797.173,75
Patrimônio líquido	10.229.009,18	10.223.306,63	9.903.900,47
Capital subscrito	5.300.000,00	5.300.000,00	5.300.000,00
Resultados acumulados	4.572.510,51	4.566.807,96	4.247.401,80
(-) Prejuizos acumulados			
Lucros acumulados	2.594.574,76	2.594.574,76	2.594.574,76
Resultado do exercício	- 73.858,42	- 79.560,97	- 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	15.390.431,19	15.243.264,43	14.941.199,18

- **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 total de pouco mais de R\$ 2,4 milhões. O passivo circulante apresentou uma redução de 3,05%, o não circulante uma redução de 1,7%.

O patrimônio líquido apresentou uma redução de 3,18%, entre março e maio, causado pelo prejuízo gerado entre os períodos.

PASSIVO (Prudenstaca)

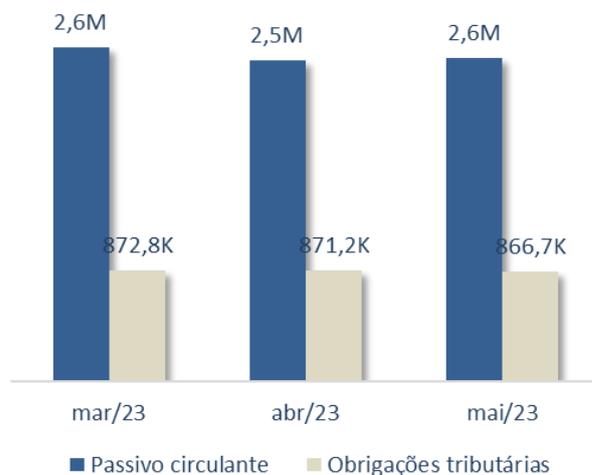
- **Fornecedores** – Apresentou recuo de 16% entre março e abril, e aumento de 6,33% entre abril e maio, o que demonstra que no último período ocorreram menos pagamentos de fornecedores do que aquisição de insumos, matéria prima. Entre os valores de fornecedores a pagar, se destacam os saldos de R\$ 155 mil da ACF Ribeiro e R\$ 139,9 da Arcelomital.
- **Fornecedores de serviços** – Houve recuo de 3,07% entre os períodos analisados, motivado pela diminuição de despesas de serviços contábeis.
- **Banco saldo devedor e financiamentos** – Demonstrou redução de 1,02% entre março e maio de 2023, devido à redução causado pelo pagamento parcial do financiamento de capital de giro da Caixa econômica federal.

Passivo não circulante



- **Receita de exercícios futuros** – Apresentou recuo de 45% devido reclassificação da conta cessão de crédito diversos para o grupo de financiamento de longo prazo.

Passivo circulante



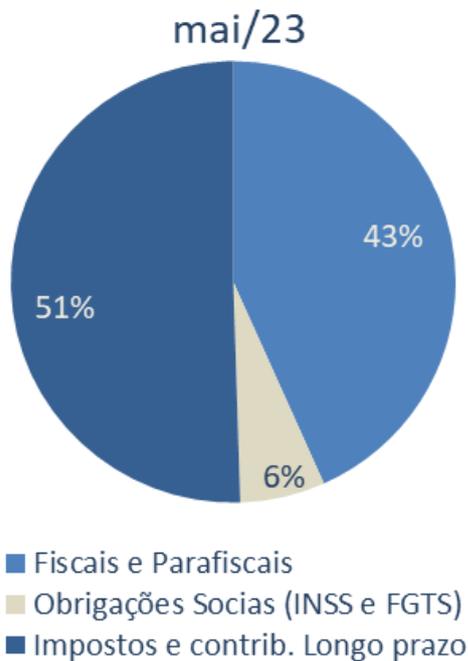
- **Obrigações trabalhistas** – Apontou aumento de 3,84%, motivado principalmente pelo aumento das despesas com pró-labore a pagar. Cabe ressaltar que a conta de provisão para férias e 13º salário permaneceu inalterado entre março e maio, demonstrando que não houve a apropriação mensal da despesa.
- **Financiamento LP** – Em maio, apresentou aumento de mais de R\$ 600 mil, causado principalmente pelo crédito em cessão de crédito diversos.

Passivo



• 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 FISCAL (Prudenstaca)



Os demonstrativos disponibilizados pela recuperanda apontaram um total de passivo tributário de R\$ 1,9 milhões, dos quais, R\$ 855,3 mil são impostos e contribuições a recolher, R\$ 122,2 mil em obrigações sociais e R\$ 997,3 mil em Parcelamentos tributários e impostos de longo prazo.

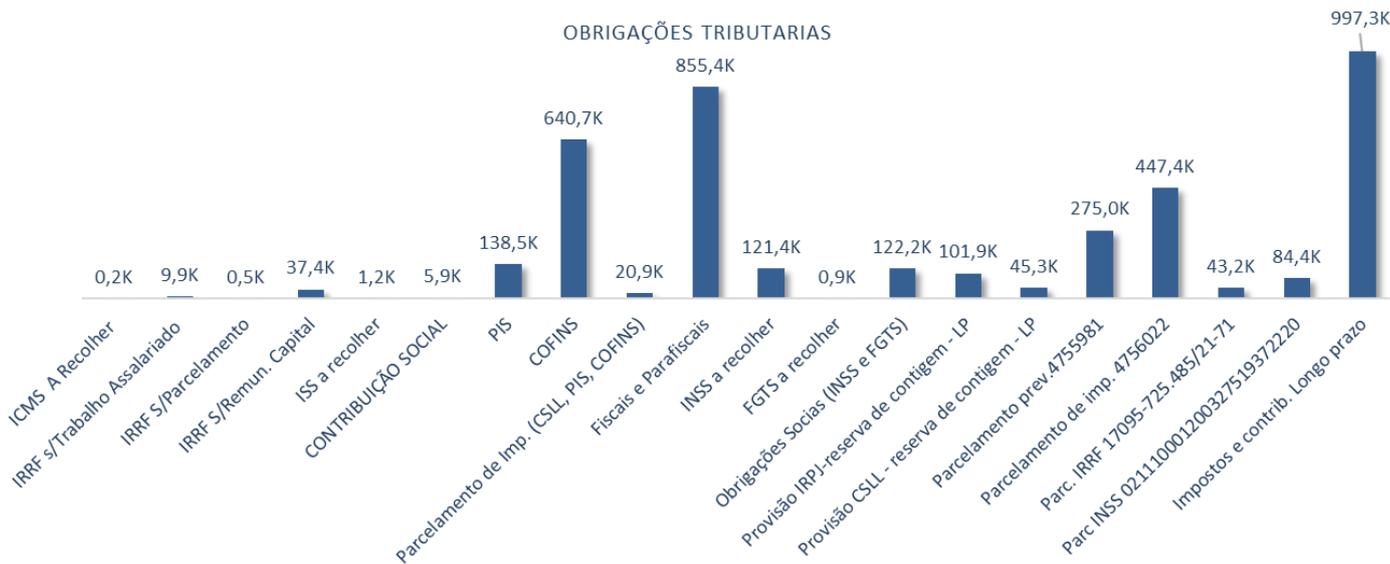
COFINS é o imposto de maior representatividade dentro de impostos e contribuições a recolher de curto prazo, com 74,90 % de participação.

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.

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



- Entre março e abril é possível observar que houve recuo de 1% do passivo fiscal, já entre abril e maio, ocorreu aumento de 2%, o que indica que no último período ocorreram mais provisões de tributos do que pagamentos.

PASSIVO (Pantanal Park Hotel)

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

- **Fornecedores** – Possui um saldo de R\$ 13,2 mil, o mês de março apresenta uma retração de 3,1 mil, se comparado ao mês de abril, o mês de maio demonstra uma retração de R\$ 3 mil, se comparado ao mês anterior, algo que demonstra que houve menos aquisições de matéria-prima, insumos e serviços tomados do que pagamentos de fornecedores. Dentre o total devido aos fornecedores, se destaca o valor de R\$ 6,2 mil em assistência contábil, que representa 47% dos fornecedores, seguido pelo fornecedor Alternativa Náutica com valor de R\$ 3 mil, representando 23%.

PASSIVO NÃO CIRCULANTE



- **Adiantamento de clientes** - No mês de maio, apresentou aumento de 6,82%, devido principalmente ao adiantamento de R\$ 9,5 mil recebido da Engr Engenharia. Apresenta um saldo total de R\$ 112,7 mil, do qual o principal cliente é o Lucas Freitas Vieira com o valor de R\$ 72,2 mil, seguido pela Engr Engenharia e Cons Limitada com o valor de R\$ 9,5 mil.
- **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 recuo de 37% devido não haver provisão de folha de pagamento no mês de maio, o que demonstra que a folha do mês 05 foi paga de forma adiantada.
- **Empréstimos e financiamentos** - Foi observado aumento de 0,31% entre março e maio 2023, apontando o aumento do endividamento da Pantanal Park Hotel com a Prudenstaca.

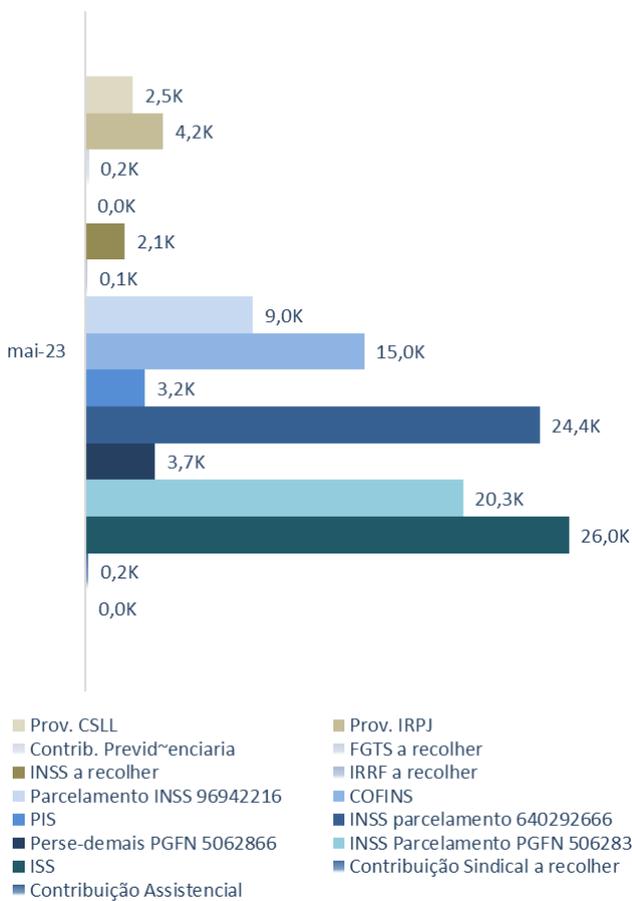
Passivo



• 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 (Pantanal Park Hotel)

OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS



A recuperanda, através de seu balancete, apresentou um saldo de passivo fiscal total de R\$ 106,2 mil, no qual 92% correspondem a impostos a recolher. Entre os meses analisados foi verificada uma diminuição de 14%, motivada principalmente pelo pagamento de R\$ 25,4 mil de INSS Parcelamento 5062831.

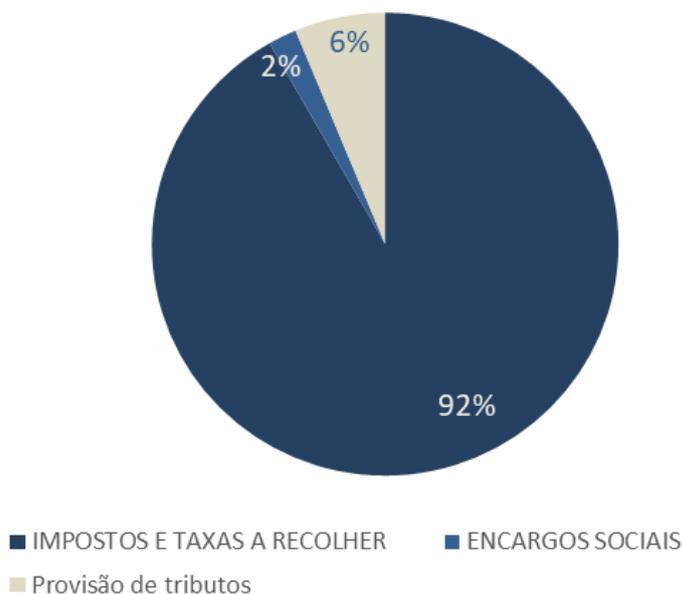
Quanto aos encargos sociais, foi observado recuo de 45%, motivado principalmente pelo pagamento de INSS a recolher. Cabe ressaltar que no mês de maio não foi apresentado saldo de FGTS a recolher.

Já a conta de Provisões apresentaram recuo de 27%, motivado pelo pagamento das parcelas de IRPJ e CSLL.

Cabe destacar que em abril foi observado aumento de 7% do passivo fiscal, quanto ao mês de maio, foi apresentado recuo de 19%.

Não há registro de dívida ativa no PGFN.

OBRIGAÇÕES TRIBUTARIAS





DRE

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



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO (Prudenstaca)

DRE	mar/23	abr/23	mai/23
Receita Operacional bruta	84.210,53	79.526,32	-
Prestação de serviços	84.210,53	79.526,32	-
(-) Deduções da receita	7.284,22	6.879,03	-
Impostos s/vendas	7.284,22	6.879,03	-
Receita operacional líquida	76.926,31	72.647,29	-
(-) Custos	39.701,82	22.270,30	103.272,55
Lucro bruto	37.224,49	50.376,99	103.272,55
(-) Despesas operacionais	57.379,66	88.944,68	243.128,28
Despesas administrativas	27.000,93	54.746,86	208.803,36
Demais despesas	30.378,73	34.197,82	34.324,92
(-) Despesa financeira	5.198,06	1.866,71	4.360,46
Despesas financeiras	5.198,06	1.866,71	4.360,46
Receita financeira	46.105,58	34.731,85	30.257,95
Juros ativos	46.105,58	34.731,85	30.257,95
Outras receitas e despesas	597,18	-	1.097,18
Outras receitas e despesas	597,18	-	1.097,18
Resultado operacional antes do IR e CSLL	20.155,17	5.702,55	319.406,16
Resultado líquido do exercício	20.155,17	5.702,55	319.406,16

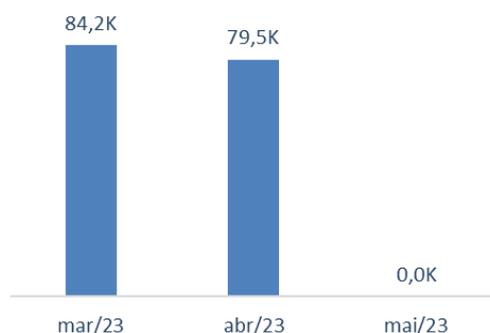
Receita bruta – Foi observada tendência de queda na receita bruta, apresentando redução de 6% entre março e abril. Cabe ressaltar que não houve receita no mês de maio, e que variação observada entre os períodos ocorre devido à sazonalidade do negócio, onde a prestação de serviço não ocorre de forma linear, podendo ocorrer variação ampla em seu espectro.

Deduções da receita - Apresentou recuo 6% entre março e abril, ocorrendo como reflexo da diminuição da receita no período.

Custos – Foi demonstrado saldo elevado no mês de maio, muito embora não tenha havido faturamento, no mês em questão ocorreram custos com manutenção de equipamentos, com pessoal de produção e projetos e consultoria. De março até maio foi observado aumento de 160%, sendo um recuo de 44% entre março e abril, e aumento de 364% entre abril e maio, aumento impulsionado também pelo surgimento de custos de Materiais adquiridos de terceiros.



Receita Operacional bruta



Lucro bruto – Nos meses de março e abril, a recuperanda operou de forma rentável, conseguindo pagar todos os custos estritamente envolvidos na produção, algo que não ocorreu no mês de maio, devido à falta de faturamento. NO mês de maio é observado aumento de 35% do lucro bruto, motivado pela diminuição dos estoques.

Despesas operacionais – Demonstrou aumento de, 324%, ocorrendo principalmente como reflexo do aumento de despesas com serviços prestado PJ e honorários advocatícios.

Despesas financeiras – Apresentou recuo de 64% em abril, devido redução dos juros e aumento de 134% em maio, como reflexo do pagamento de juros de mora s/títulos creditórios.

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 todos os períodos demonstrados apresentou saldo deficitário, inclusive com forte tendência de baixa iniciada em maio, motivada pela falta de faturamento e elevação dos custos.

DRE (Pantanal Park Hotel)

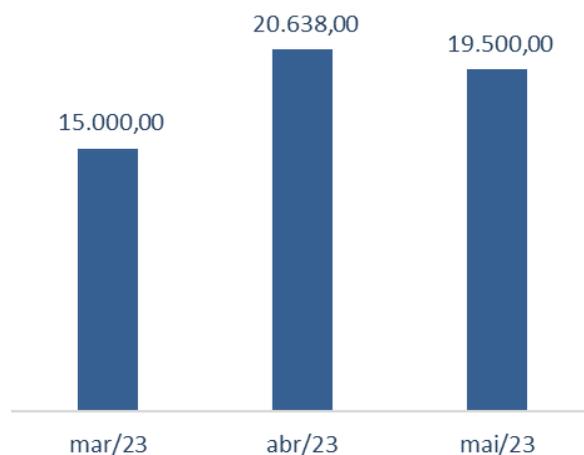
DRE	mar/23	abr/23	mai/23
Receita Operacional bruta	15.000,00	20.638,00	19.500,00
Prestação de serviços	15.000,00	20.638,00	19.500,00
(-) Deduções da receita	1.297,50	1.785,19	2.718,65
Impostos s/vendas	1.297,50	1.785,19	2.718,65
Receita operacional líquida	13.702,50	18.852,81	16.781,35
(-) Custos	4.753,63	2.965,06	-
Custo dos serviços	4.753,63	2.965,06	-
Lucro bruto	8.948,87	15.887,75	16.781,35
(-) Despesas operacionais	10.258,78	5.493,85	5.620,87
Despesas administrativas	10.258,78	5.493,85	5.620,87
(-) Despesa financeira	1.433,81	560,06	1.141,79
Despesas financeiras	1.433,81	560,06	1.141,79
Receita financeira	-	66,39	-
Descontos obtidos	-	66,39	-
Outras receitas e despesas	-	-	18.459,88
Outras receitas e despesas	-	-	18.459,88
Resultado operacional antes do IR e CSLL	-	2.743,72	9.900,23
Resultado líquido do exercício	-	2.743,72	28.478,57

Receita Bruta – No mês de abril houve um aumento de 38%, se comparado a março, já no mês de maio houve diminuição de 6%, devido variação sazonal, que depende do tipo e quantidade de dias de cada hospedagem.

Custos – Apresentou redução de 100% no mês de maio de 2023. Cabe ressaltar que o motivo da redução dos custos não ficou claro, e que esta administradora irá verificar junto a recuperanda qual o motivo.

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 março e abril houve aumento de 78% do saldo de lucro bruto e no mês de maio um aumento de 6%.

Receita Operacional bruta



Despesas operacionais – Em abril de 2023 houve recuo de 46%, como reflexo das reduções com despesas com energia elétrica, telefone e folha de pagamento. Já em maio houve aumento de 2%.

Despesas financeiras – Diminuiu em 61% em abril, e aumentou 104% em maio, devido elevação das despesas bancárias.

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 alta entre os meses analisados, em março é apresentado margem negativa de 10%, em abril é apresentado uma margem EBITDA positiva de 55%, em maio de 2023 uma margem positiva de 177%, ocasionado principalmente pelo fato de não apresentar custos.

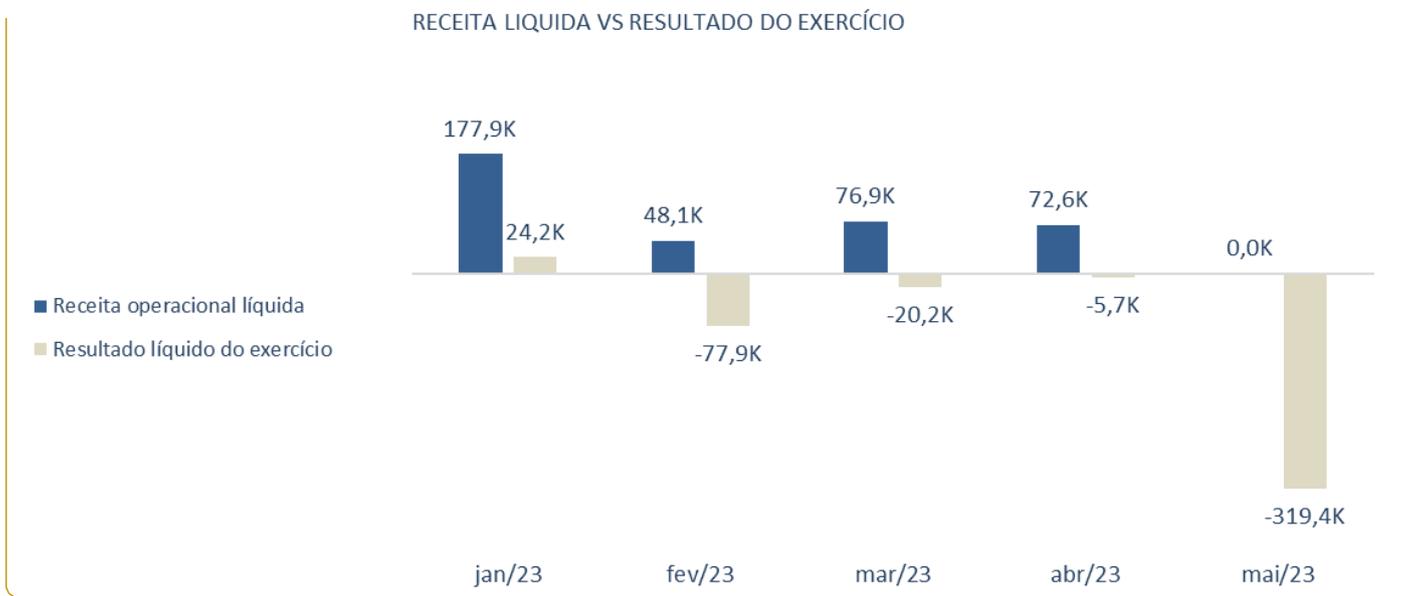
Valor Ebitida



RECEITA VS GASTOS/RESULTADO (Prudenstaca)



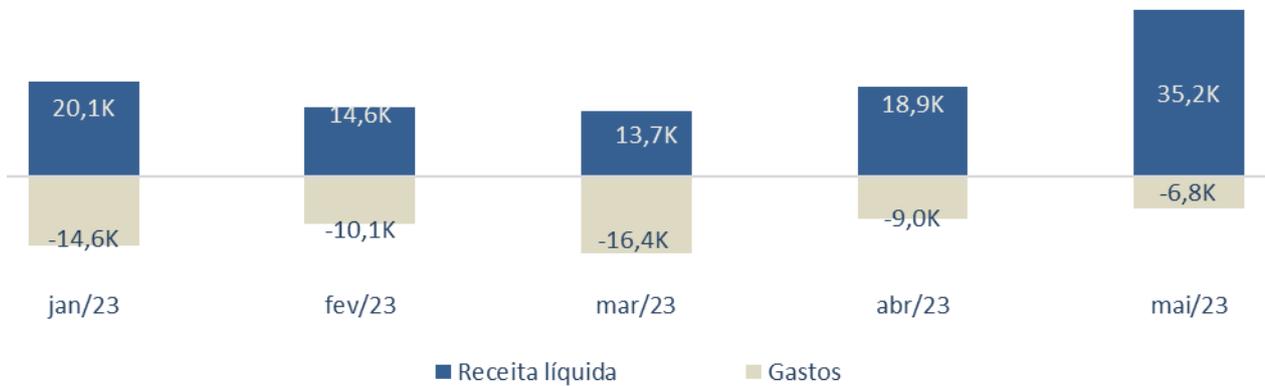
- Em toda a série histórica, desde janeiro de 2023 até maio, com exceção do mês de março, o total de gastos superaram a soma de receitas. Os gastos apresentam uma média de 181 mil, já as receitas R\$ 97 mil.



- Em todos os períodos que vão de janeiro até maio de 2023, a recuperanda apresentou prejuízos. O prejuízo gerado em maio de 2023, teve como um dos principais fatores o declínio das receitas, bem como a elevação dos custos.
- O aumento do prejuízo aponta para uma piora na gestão de receitas e gastos.

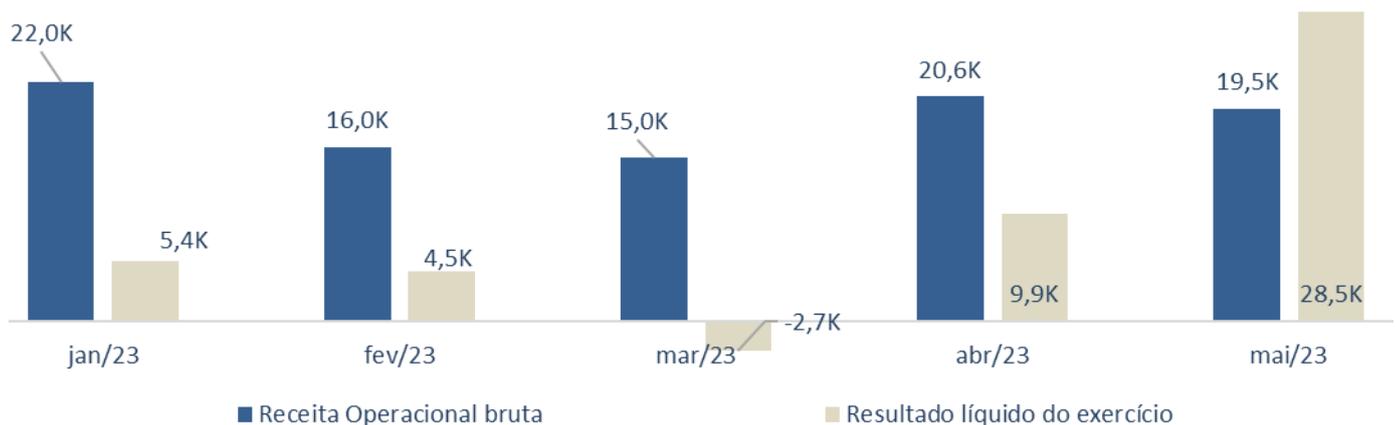
RECEITA VS GASTOS/RESULTADO (Pantanal Park Hotel)

Receita vs Gastos



- Em toda a série histórica, desde janeiro de 2023 até maio de 2023, o total de gastos é inferior a soma de receitas. No mês de maio as receitas superam os gastos em mais de 100%, isso ocorre principalmente devido à falta de custos no período. As receitas apresentam uma média de R\$ 16 mil, já os gastos R\$ 11 mil.

Resultado líquido vs Receita operacional



- Em todos os períodos que vão de janeiro de 2023 até maio de 2023, a recuperanda apresentou lucro, tendo como exceção o mês de março de 2023. O prejuízo gerado em março de 2023, teve como um dos principais fatores o declínio das receitas, bem como a elevação dos custos.
- Foi constatado em maio, aumento do lucro em 188% se comparado ao mês anterior, ocasionado pela falta de custos.



INDICADORES

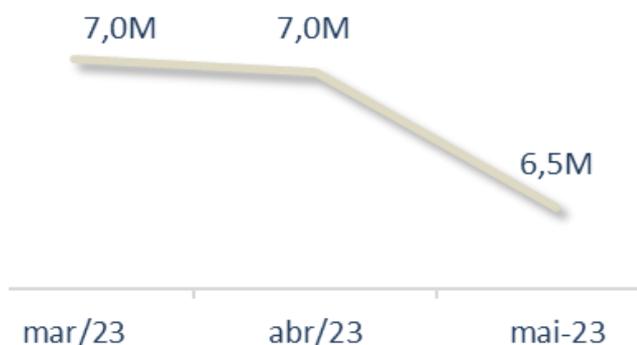
- I. CGL/NCG
- II. ÍNDICES DE LIQUIDEZ
- III. ENDIVIDAMENTO GERAL



CGL/DISPONIBILIDADE OPER. (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.

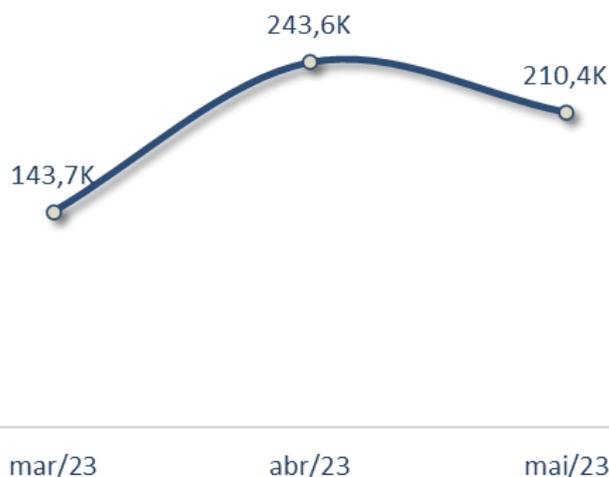
Quando o capital de giro é negativo, temos um cenário de tomada de caixa. Basicamente, esse cenário nos diz que, mesmo sem receber o valor das vendas, é preciso ter em caixa, um determinado capital reservado para manter todas as operações em dia.

Entre março e abril houve recuo de 0,63%, em maio diminuição de 6,84% do saldo, apontando para o aumento das obrigações de curto prazo e recuo dos recursos.

- O **NCG** demonstrado em maio é 46% superior se comparado ao do mês março, ele está formado pela diferença entre o ativo operacional e o passivo operacional, no qual o ativo operacional está composto pelas contas clientes e estoque, e o passivo operacional está composto pelas contas fornecedores e obrigações com pessoal. O aumento observado aponta para evolução dos ativos operacionais em relação aos passivos operacionais. O valor positivo apresentado indica que a recuperanda não necessita de capital de giro externo. Foi apresentado aumento de 70% em abril e recuo de 14% em maio.

Cabe informar que a diferença entre o CGL e o NCG ocorre principalmente devido ao fato de no CGL haver saldo de ativos financeiros e passivos financeiros, por sua vez, no NCG não há o reflexo de passivos financeiros como Empréstimos e financiamentos e adiantamentos a coligadas e sócios.

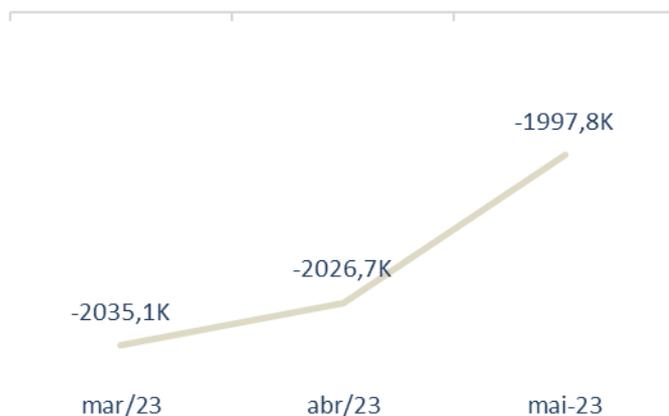
NCG



CGL/DISPONIBILIDADE OPER. (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 **NCG** demonstrado em maio, é de R\$ 3,2 mil positivo, ele está formado pela diferença entre o ativo operacional e o passivo operacional, onde o ativo operacional está composto pelas contas clientes e o passivo operacional está composto pelas contas fornecedores e obrigações com pessoal. A conversão do saldo negativo para positivo, aponta para evolução dos ativos operacionais em relação aos passivos operacionais. O valor positivo apresentado indica que a recuperanda não necessita de capital de giro externo, pois os recursos próprios são suficientes para cobrir os gastos operacionais. No mês de abril foi apresentado melhoria de 16% no saldo negativo, em maio foi apresentada melhoria de 115%, tornando o saldo negativo em positivo.

Cabe informar que a diferença entre o CGL e o NCG ocorre principalmente devido ao fato de no CGL haver saldo de ativos financeiros e passivos financeiros, dessa forma, nota-se através do CGL que a recuperanda possui mais obrigações de curto prazo do que recursos de curto prazo, por sua vez, no NCG não há o reflexo de passivos financeiros como Empréstimos e financiamentos e adiantamentos a coligadas e sócios, que são as principais contas para apresentação do saldo negativo do CGL.

- 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.

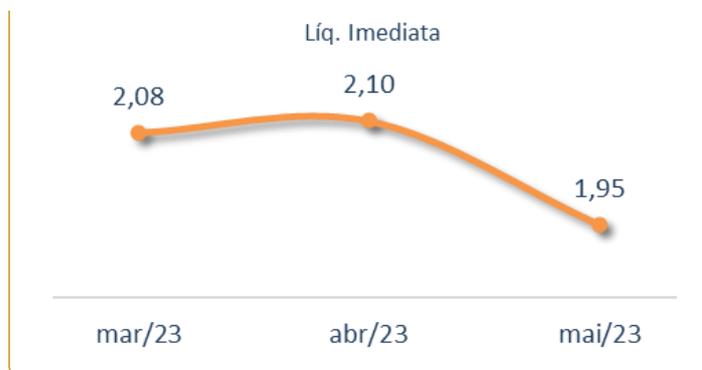
Entre março e abril houve recuo de 0,41%, em maio recuo de 1,43% do saldo negativo, mostrando piora nesse indicador.

NCG



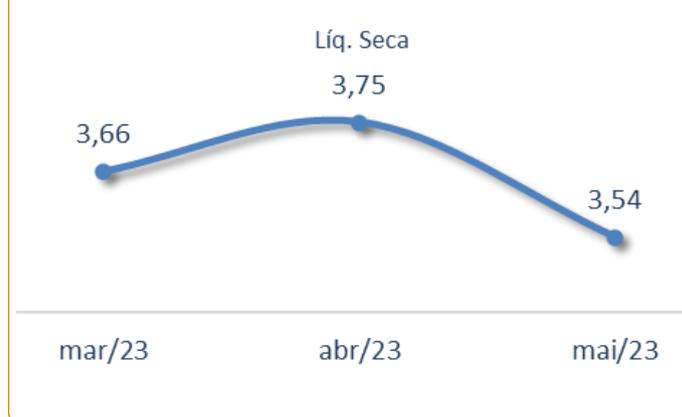
ÍNDICES DE LÍQUIDEZ (Prudenstaca)

- 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.

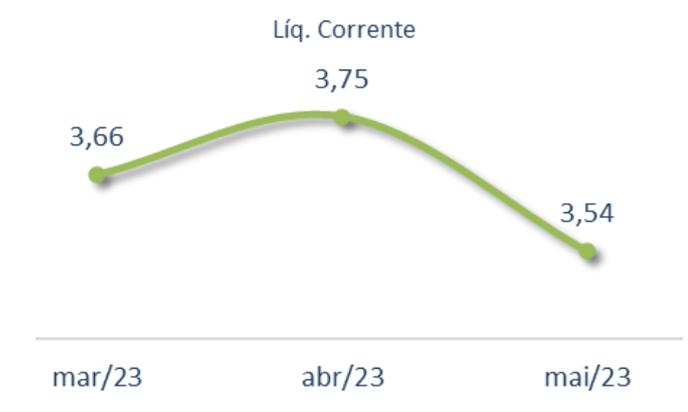


A liquidez imediata é um indicador que sinaliza a capacidade da empresa de pagar suas dívidas de curto prazo. Por isso, seu resultado apresenta o percentual de passivos circulantes que pode ser quitado imediatamente com o caixa atual. Como se pode notar, a recuperanda possui capacidade de pagamento imediato, apresentando em todos os meses índices superiores a 1. No mês de maio é apresentada queda na liquidez imediata, passando de 2,10 para 1,95, ocasionada pela diminuição dos saldos bancários.

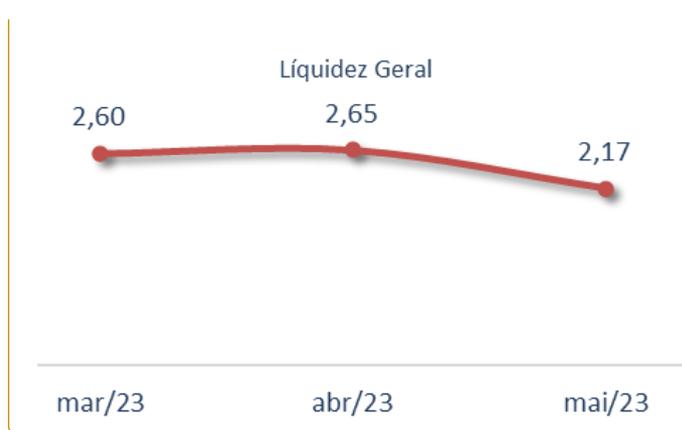
A liquidez seca é um indicador que mostra se a empresa é capaz de honrar seus compromissos de curto prazo, sem a necessidade da utilização dos estoques. É bastante parecido à liquidez corrente, mas seu cálculo exclui o estoque do ativo circulante. Mesmo a recuperanda não possuindo estoques, apresenta índices de liquidez seca satisfatórios, demonstrando leve queda no mês de maio, passando de 3,75 para 3,54.



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 uma leve queda no índice, passando de 3,75 para 3,54, demonstrando que a apesar do recuo no índice, a recuperanda possui recursos de curto prazo suficientes para arcar com obrigações de curto prazo.

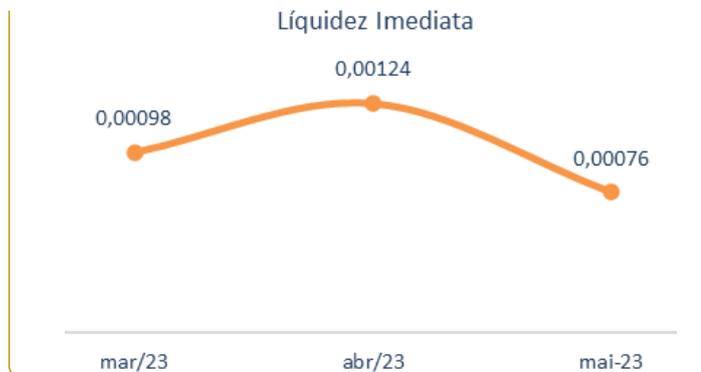


A liquidez geral é um indicador utilizado para medir a capacidade que uma empresa tem de honrar com as suas obrigações de curto e longo prazo. Foi apresentado declínio no índice de liquidez geral do mês de maio, passando de 2,65 para 2,17. O valor apresentado demonstra que os recursos de curto e longo prazo são suficientes para cobrir 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.

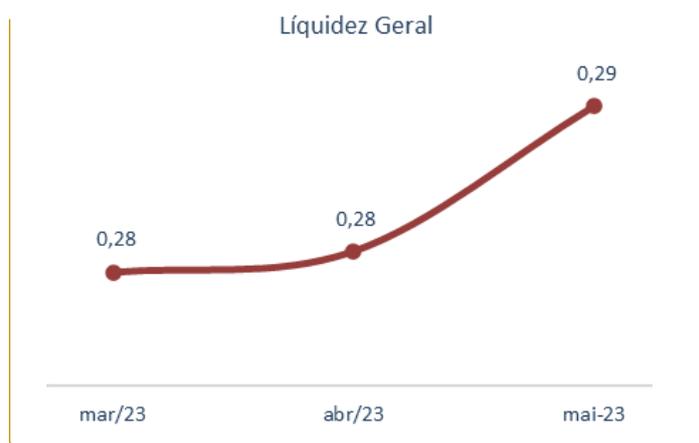
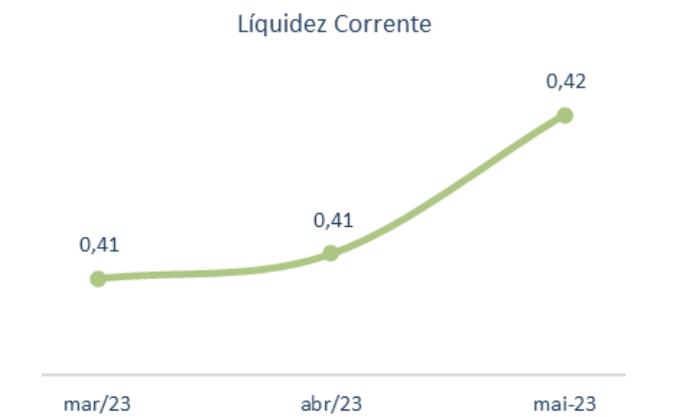


A liquidez imediata é um indicador que sinaliza a capacidade da empresa de pagar suas dívidas de curto prazo. Por isso, seu resultado apresenta o percentual de passivos circulantes que pode ser quitado imediatamente com o caixa atual. Como se pode notar, a recuperanda não possui disponibilidades suficientes 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 os períodos analisados foi verificado aumento da liquidez seca, passando de 0,41 para 0,42.



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 uma tendência de alta no índice, passando de 0,41 para 0,42, demonstrando que a recuperanda não possui recursos de curto prazo para arcar com 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. Foi apresentado aumento no índice de liquidez geral do mês de maio, passando de 0,28 para 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:

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

Endividamento geral



- A partir de janeiro de 2023, é verificada tendência de queda no endividamento geral. O mês de maio apresentou uma evolução de 0,78% em relação ao período anterior. O valor apresentado demonstra que o capital de terceiros consome até 34% dos ativos totais. Em abril foi apresentada piora de 0,60% no grau de endividamento, em maio houve melhoria 0,78%.
- 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)

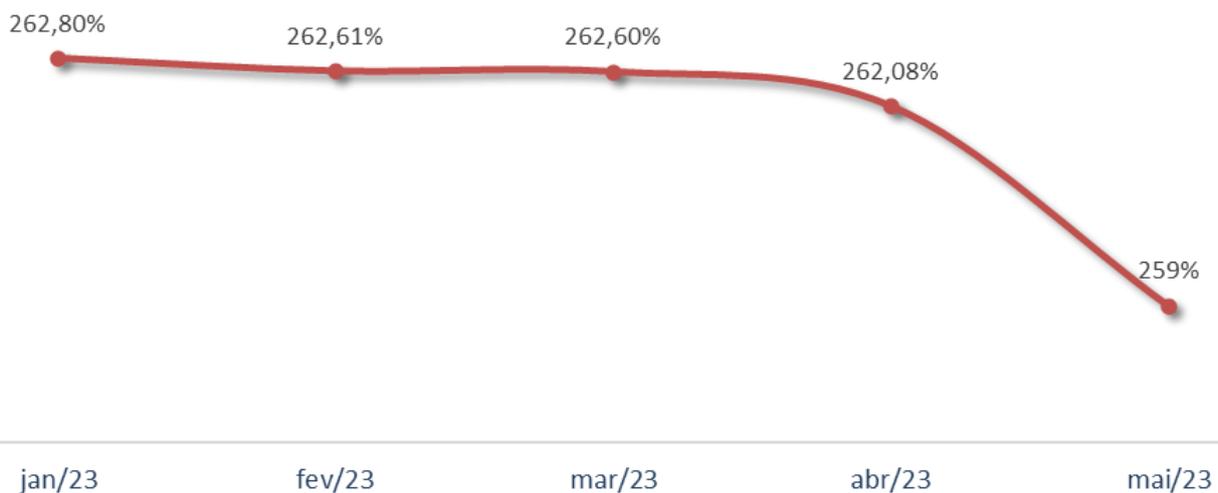
- O Índice de Endividamento Geral (EG) é a representação da proporção do ativo total que está comprometida para custear o endividamento da empresa com terceiros (passivos exigíveis). Por isso, ele é usado como um indicador para a análise da saúde financeira de uma companhia.

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:

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

Endividamento geral



- A partir de janeiro de 2023, é verificada tendência de queda no endividamento geral. O mês de maio apresentou uma redução de 3 pontos percentuais em relação ao período anterior. O valor apresentado demonstra que o capital de terceiros é 259% superior ao total de recursos da empresa, o que aponta para insolvência da recuperanda. Em abril houve recuo de 0,52% no grau de endividamento, em maio, houve diminuição de 3,02%.



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 11 colaboradores apresentados no resumo da folha de pagamento, 4 estavam ativos e 7 afastados por doença. (Prudenstaca)
- No mês de maio de 2023 não houve faturamento. (Prudenstaca)
- No mês de maio de 2023 foi gerado prejuízo de R\$ 319 mil. (Prudenstaca)
- Todos os índices de liquidez apresentados de março a maio de 2023 demonstraram valores positivos, portanto, satisfatórios. (Prudenstaca)
- O endividamento geral "consume" 34% dos ativos totais. (Prudenstaca)
- 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 março/2023, abril e maio/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)
- Qual a composição do saldo de R\$ 20,9 mil em Empréstimo compulsório s/combust? (Prudenstaca)
- Como foi possível em maio ocorrer um custo mais elevado do que os meses anteriores, sendo que não houve faturamento? (Prudenstaca)
- Por que no mês de maio foi apresentado saldo zerado de custo? (Pantanal Park Hotel).

Pendência documental

- Balancete mensal de janeiro de 2022 até junho de 2023.
- Contas a pagar de 2022 até junho de 2023 (em excel, com títulos vencido e a vencer).
- Contas a receber de 2022 até junho de 2023 (em excel, com títulos vencido e a vencer).
- Razão analítico de março de 2023 até junho 2023.
- Contratos e notas fiscais de colaboradores pessoa jurídica (se houver).
- Faturamento por cliente de março e junho 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 junho de 2023 (Inventário).
- Comprovantes de pagamentos aos credores de 2022 até junho 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".

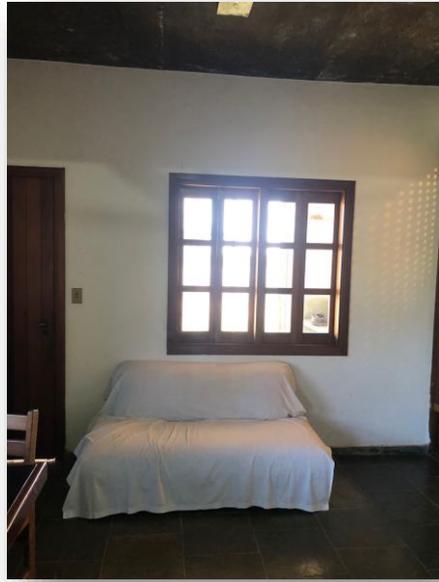
Na data de 04/06/2023, esta Administradora Judicial realizou visita à sede da Recuperanda Pantanal Park Hotel, localizada na Rodovia BR 262, s/n, Km 712, Fazenda Figueirinha, Distrito de Porto Esperança, município de Corumbá/MS, com intuito de observar as condições e constatar o funcionamento da referida sociedade empresarial, assim como obter informações gerenciais, operacionais e financeiras.

- Fomos atendidos pela sra. Ana, que informou ser funcionária do escritório de contabilidade, ela relatou que o funcionário Júlio está afastado por motivo de saúde.

FOTOS



FOTOS



FOTOS





CUMPRIMENTO DE PLANO

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



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.

Classe de credores	Deságio (%)	Qtd. Parcelas	Início de pgto	Total por classe (AGC)
Classe I - Trabalhista	45%	12	22/03/2022	R\$ 556.204,07
Classe II - Garantia real	30%	72	22/10/2022	R\$ 688.268,94
Classe III - Quirografário	50%	60	22/10/2022	R\$ 2.563.481,05
Classe IV - ME e EPP	50%	60	22/10/2022	R\$ 101.303,00
				R\$ 3.909.257,06

PAGAMENTO DE CREDORES

- A recuperanda encerrou os pagamentos da Classe I – Trabalhistas, no mês de dezembro de 2022, nota se que um total de 4 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\$ 332.423,98.
- Credores da Classe II – Garantia real, percebe se que a recuperanda efetuou pagamentos até o mês de maio de 2023, para um total de 1 credor, que recebeu 8 parcelas, somando um total pago, ao longo do cumprimento do plano, um montante de R\$ 92.982,14.
- Credores da Classe III – Quirografários, percebe se que a recuperanda efetuou pagamentos até o mês de maio de 2023, para um total de 18 credores, que receberam 8 parcelas, somando um total pago, ao longo do cumprimento do plano, um montante de R\$ 360.916,16.
- Credores da Classe IV – ME e EPP, nota se que a recuperanda efetuou pagamentos até o mês de maio de 2023, para um total de 4 credores, que receberam 8 parcelas, somando um total pago, ao longo do cumprimento do plano, um montante de R\$ 4.635,94.

Credor	Classe credor	Valor para pagamento	Total pago
CLAUDINES SERAFIM DA SILVA	Classe I - Trabalhista	R\$ 274.141,59	R\$ 308.798,08
CLAUDINEI DIAS DE OLIVEIRA	Classe I - Trabalhista	R\$ 2.970,00	R\$ 3.345,44
JOAO SERGIO BATISTA CARVALHO	Classe I - Trabalhista	R\$ 3.575,00	R\$ 4.026,91
PABLO AUGUSTO ANTUNES (Adv Corrplastic)	Classe I - Trabalhista	R\$ 14.429,42	R\$ 16.253,55
FREITAS, CHESINE & ARAGOS ADVOGADOS	Classe I - Trabalhista	R\$ 10.796,23	R\$ -
BANCO DO BRASIL SA - CORUMBÁ (credor Pantanal Park Hotel)	Classe II - Garantia real	R\$ 481.788,26	R\$ 92.982,14
BANCO BRADESCO S/A	Classe III - Quirografário	R\$ 249.678,96	R\$ 75.548,90
BANCO SANTANDER BRASIL S.A	Classe III - Quirografário	R\$ 591.547,27	R\$ 178.992,81
BETUNEL INDUSTRIA E COMERCIO S.A	Classe III - Quirografário	R\$ 80.205,25	R\$ 19.688,51
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Classe III - Quirografário	R\$ 159.014,00	R\$ 42.964,38
CLAUDINEI ANTONIO DOS SANTOS E CIA LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 5.667,36	R\$ 1.082,23
CORR PLASTIK INDUSTRIAL LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 65.588,26	R\$ 16.100,37
CP DISTRIBUIDORA EIRELI	Classe III - Quirografário	R\$ 7.412,12	R\$ 1.819,51
DURA-LEX SISTEMAS LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 2.839,17	R\$ 696,94
JOSELI BALBINO FALCAO	Classe III - Quirografário	R\$ 8.989,33	R\$ 2.206,68
KS MAQUINAS INDUSTRIAIS LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 2.563,61	R\$ 629,30
MARTINS E ESCAVASSINI LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 10.260,06	R\$ 2.518,61
MATESP SERVICOS E COMERCIO DE MAQUINAS DE SOLDA ELETRICA LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 675,00	R\$ 165,70
MINERACAO CAMPO GRANDE LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 7.535,24	R\$ 407,05
NIVETEC INSTRUMENTACAO E CONTROLE LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 60.260,80	R\$ 14.792,62
POSTO PAULISTA PNEUS LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 2.385,00	R\$ 585,47
POSTO ZAP PRESIDENTE PRUDENTE LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 3.622,00	R\$ 195,66
SNOL INDUSTRIA, COMERCIO E SERVICOS EIRELI	Classe III - Quirografário	R\$ 6.539,94	R\$ 1.605,40
USIMIX LTDA	Classe III - Quirografário	R\$ 16.957,18	R\$ 916,02
A M COMERCIO DE TINTAS LTDA ME	Classe IV - ME e EPP	R\$ 1.071,50	R\$ 234,78
DURA LEX ADMINISTRAÇÃO CONTABIL LTDA EPP	Classe IV - ME e EPP	R\$ 5.910,50	R\$ 1.450,88
DURA LEX ADMINISTRAÇÃO CONTABIL LTDA EPP (credor Pantanal Park H	Classe IV - ME e EPP	R\$ 3.088,50	R\$ 758,15
EXATA ENGENHARIA E CONSTRUCAO LTDA - EPP	Classe IV - ME e EPP	R\$ 40.581,00	R\$ 2.192,13
		R\$ 2.120.092,52	R\$ 790.958,22

PAGAMENTOS PENDENTES

- Apontamos que, encontra se em aberto os pagamentos de todas as parcelas mensais dos Credores Classe I - Trabalhista, Credor, FREITAS, CHESINE & ARAGOS ADVOGADOS, por falta de comprovantes de pagamentos, portanto, cobraremos novamente a recuperanda e reportaremos as divergências nos próximos RMAs.

Credor	Classe credor	Valor final	Deságio	Valor para pagamento	valor de parcela
FREITAS, CHESINE & ARAGOS ADVOGADOS	Classe I - Trabalhista	R\$ 19.629,51	45%	R\$ 10.796,23	R\$ 899,69



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/)

